

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ



**Первого выпуска облигаций
в пределах первой облигационной программы
акционерного общества
"Фонд развития предпринимательства "Даму"**

**Финансовый консультант
Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Haluk Finance»**



Алматы, 2018

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	33
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	13
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	19
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	30
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	31
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	36
РАЗДЕЛ 7. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ.....	51
РАЗДЕЛ 8. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ	52
РАЗДЕЛ 9. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	53

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ФОНД РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА "ДАМУ» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ» или «ФОНД»).

НОМИНАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	150 000 000 000 (сто пятьдесят миллиардов) тенге
ИНФОРМАЦИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	Свидетельство о государственной регистрации облигационной программы от 11 декабря 2018 г. № <u>Г 07</u> , выданное Национальным банком Республики Казахстан
ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы Эмитента
ВИД ЦЕННЫХ БУМАГ	Купонные облигации без обеспечения, выпускаемые по законодательству Республики Казахстан
ИНФОРМАЦИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 11 декабря 2018 г. № <u>Г 07-1</u> , выданное Национальным банком Республики Казахстан
ИНН	KZP01M13G071
КОЛИЧЕСТВО ОБЛИГАЦИЙ В ВЫПУСКЕ	16 000 000 (шестнадцать миллионов) штук
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ ОБЛИГАЦИИ	1 000 (одна тысяча) тенге
ОБЩИЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ПО НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ	16 000 000 000 (шестнадцать миллиардов) тенге
КОЛИЧЕСТВО ОБЛИГАЦИЙ, ПЛАНИРУЕМОЕ К РАЗМЕЩЕНИЮ	16 000 000 (шестнадцать миллионов) штук
СТАВКА КУПОННОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ	Ставка вознаграждения по Облигациям является фиксированной на весь срок обращения Облигаций и составляет 8.7% (восемь целых семь сотых процента) годовых на протяжении всего срока обращения Облигаций.
ПЛАНИРУЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ ПРИ РАЗМЕЩЕНИИ	Доходность будет определена в зависимости от спроса и предложения со стороны инвесторов, подавших заявки во время размещения выпуска облигаций.
СРОК ОБРАЩЕНИЯ	13 месяцев с даты начала обращения облигаций
ДАТА НАЧАЛА ОБРАЩЕНИЯ	Датой начала обращения Облигаций является дата проведения первых состоявшихся торгов по размещению облигаций, проводимых в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». Информация о дате начала обращения облигаций будет опубликована Эмитентом на официальном сайте Эмитента http://www.damu.kz , официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» http://www.kase.kz .
ДАТЫ, УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПО ВЫПУСКУ ОБЛИГАЦИЙ	<p>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения: Начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения Облигаций – с первого дня по последний день обращения Облигаций.</p> <p>Порядок и условия выплаты вознаграждения: Выплата вознаграждения по Облигациям производится в конце срока обращения Облигаций одновременно с номинальной стоимостью облигаций при их погашении. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей Облигаций Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения регистратора Эмитента) (далее - «Дата фиксации»).</p> <p>Размер купонного вознаграждения на одну Облигацию, рассчитывается по формуле: $C = P * I / 360 * D$, где C - размер начисляемого купонного вознаграждения на одну Облигацию (тенге) P – номинальная стоимость одной Облигации I – ставка вознаграждения по Облигациям D - количество дней, за которое осуществляется выплата купонного вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце). Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>

	<p>биржа».</p> <p>Все платежи (выплаты вознаграждения и основной суммы долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке, в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).</p> <p>Если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге, и наличие у такого держателя облигаций банковского счета в тенге является обязательным. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций, является обязательным.</p> <p>Период времени, применяемого для расчета вознаграждения: Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения</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: 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: В соответствии с пп. 4) п. 1 ст. 307 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом-резидентом Республики Казахстан, юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, относится к доходам,</p>

	<p>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. 5 ст. 645 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что при исчислении и удержании корпоративного подоходного налога у источника выплаты юридического лица-нерезидента налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями-резидентами.</p> <p>Индивидуальный подоходный налог: Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп. 3) и 7) п. 1 ст. 341 Налогового Кодекса Республики Казахстан.</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>
<p>ПРАВА ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ</p>	<ul style="list-style-type: none"> • право на получение номинальной стоимости при погашении Облигаций в порядке и сроки, предусмотренные проспектом выпуска Облигаций; • на получение фиксированного купонного вознаграждения по Облигациям в порядке и сроки, предусмотренные проспектом выпуска Облигаций; • свободно продавать и иным образом распоряжаться Облигациями; • право на удовлетворение своих требований, в том числе требовать выкуп Облигаций, в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»; • право требовать выкуп Облигаций в случае возникновения оснований для выкупа облигаций, предусмотренных статьей 15 и подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг», а также нарушения Эмитентом ограничений (ковенантов), указанных в пункте 13 настоящего проспекта выпуска Облигаций;

	<ul style="list-style-type: none"> •право требовать от Эмитента выкуп Облигаций по номинальной стоимости с учетом накопленного вознаграждения по истечению 6 (шести) месяцев с даты начала обращения Облигаций по инициативе держателя Облигаций •иные права, вытекающие из права собственности на Облигации.
<p>УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВЫКУПА ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТОМ</p>	<p>Порядок выкупа облигаций в случае наступления оснований для выкупа Эмитентом Облигаций, предусмотренных подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 и статьей 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» и нарушения Эмитентом ограничений (ковенантов), указанных в пункте 13 проспекта выпуска Облигаций.</p> <p>В случае наступления оснований для выкупа Эмитентом Облигаций, предусмотренных подпунктами 1) и 2) пункта 2 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по наибольшей из следующих цен:</p> <p>цене, соответствующей номинальной стоимости негосударственных облигаций с учетом накопленного вознаграждения; справедливой рыночной цене негосударственных облигаций.</p> <p>В случае наступления оснований для выкупа Эмитентом Облигаций, предусмотренных статьей 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» либо нарушения Эмитентом ограничений (ковенантов), указанных в пункте 13 настоящего проспекта выпуска Облигаций, Эмитент обязан по требованию держателей Облигаций осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>Держатель Облигаций имеет право в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты первого опубликования информации о факте наступления оснований для выкупа Облигаций, предусмотренных настоящим пунктом, направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему Облигаций.</p> <p>В течение 10 (десяти) рабочих дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе, Совет директоров принимает решение о выкупе Облигаций. При этом дата выкупа Облигаций должна быть определена не позднее 30 (рабочих) дней, следующих за датой принятия Советом директоров Эмитента решения о выкупе Облигаций.</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 опубликования информации на корпоративном веб-сайте Эмитента www.damu.kz и/или в средствах массовой информации, определенных уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz, на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений. Держатели Облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им Облигаций по окончании их срока обращения, указанного в проспекте выпуска Облигаций.</p> <p>Порядок выкупа облигаций по инициативе держателей.</p> <p>В случае реализации держателями Облигаций права требовать выкуп Облигаций Эмитентом по истечении 6 (шести) месяцев с даты начала обращения Облигаций по инициативе держателей Облигаций, держатель Облигаций направляет письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему Облигаций.</p> <p>В течение 5 (пяти) рабочих дней, следующих за датой получения письменного требования о выкупе по инициативе держателя Облигаций, Совет директоров принимает решение о выкупе Облигаций. При этом дата</p>

	<p>выкупа Облигаций должна быть определена не позднее 10 (рабочих) дней, следующих за датой принятия Советом директоров Эмитента решения о выкупе Облигаций. Решение Совета директоров Эмитента о выкупе Облигаций по инициативе держателя Облигаций будет доведено до сведения держателей Облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном веб-сайте Эмитента www.damu.kz и/или в средствах массовой информации, определенных уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz, на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений. Держатели Облигаций, не подавшие заявления на выкуп по инициативе держателей Облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им Облигаций по окончании их срока обращения, указанного в проспекте выпуска Облигаций.</p>
<p>ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ ЭМИТЕНТА В СЛУЧАЕ НАСТУПЛЕНИЯ ДЕФОЛТА ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА</p>	<p>Дефолт – невыполнение обязательств по эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым инструментам. Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по Облигациям Эмитента (далее – «Событие дефолта»), является: частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям в установленные настоящим проспектом выпуска Облигаций сроки выплаты вознаграждения и/или номинальной стоимости.</p> <p>Не является Событием дефолта по облигациям невыплата либо неполная выплата вознаграждения и (или) номинальной стоимости Облигаций Эмитентом в сроки, установленные Проспектом выпуска Облигаций, если такая невыплата и (или) неполная выплата стала результатом получения Эмитентом недостоверных либо неполных реквизитов банковского счета держателей Облигаций, делающее невозможным осуществление Эмитентом выплаты вознаграждения и (или) номинальной стоимости, либо непредставления АО «Единый регистратор ценных бумаг» Эмитенту реестра держателей облигаций в сроки, установленные законодательством и заключенным с ним договором.</p> <p>В случае наступления События дефолта, Эмитент выплачивает держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из двойной базовой ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан (в годовом выражении) на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части но не более того, что будет иметь наибольшее значение: (i) 10% от номинальной стоимости облигаций или (ii) размер убытков (реальный ущерб и упущенная выгода), понесенных держателями облигаций.</p> <p>Эмитент должен информировать держателей Облигаций о факте их возникновения События дефолта посредством размещения сообщения на корпоративном интернет-ресурсе Эмитента www.damu.kz, интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Держатели Облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней, отсчитываемых с даты первого опубликования информации о факте наступления События дефолта, имеют право требовать выкупа принадлежащих им Облигаций или прав требования по Облигациям по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного купонного вознаграждения, посредством предоставления соответствующего письменного требования о выкупе Облигаций либо прав требования по Облигациям.</p> <p>После получения первого из таких требований Эмитент осуществляет выкуп в течение 60 (шестьдесят) календарных дней с даты получения такого требования и информирует о дате предстоящего выкупа Облигаций, либо прав требования по Облигациям держателей Облигаций путем размещения</p>

	<p>соответствующего сообщения на интернет - ресурсах www.damu.kz и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в течение 3 (трех) рабочих дней после дня принятия решения Советом директоров Эмитента о выкупе Облигаций.</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (включая, но не ограничиваясь: стихийные явления, военные действия,). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p> <p>В случае наступления События дефолта, Эмитент информирует держателей Облигаций о Событии дефолта в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан для такого рода информации и/или правилами АО «Казахстанская фондовая биржа» посредством размещения сообщения на корпоративном веб-сайте Эмитента www.damu.kz и на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа», а также на на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Сообщение должно содержать:</p> <ul style="list-style-type: none"> • информацию о факте дефолта; • объем неисполненных обязательств Эмитента на дату возникновения дефолта; • причины неисполнения обязательств, которые привели к возникновению События дефолта; • перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту; • меры, которые предприняты или будут предприняты Эмитентом для устранения События дефолта; • иную информацию по решению Эмитента.
<p>ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ ЭМИТЕНТА В СЛУЧАЕ ВЫКУПА ОБЛИГАЦИЙ ПО СОБСТВЕННОЙ ИНИЦИАТИВЕ</p>	<p>По решению Совета директоров Эмитент имеет право выкупить все Облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения.</p> <p>Цена выкупа Облигаций Эмитентом, порядок выкупа (на организованном или неорганизованном рынке ценных бумаг) и дата выкупа определяются соответствующим решением Совета директоров Эмитента.</p> <p>В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о выкупе Облигаций, выкуп производится Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней со дня принятия такого решения. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.damu.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, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Сообщение должно содержать описание порядка, условий и дату, когда будет производиться выкуп Облигаций.</p> <p>Держатель Облигаций имеет право в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты первого опубликования соответствующей информации о выкупе Облигаций, направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему Облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.</p>
<p>ПРАВО ЭМИТЕНТА ДОСРОЧНО ПОГАСИТЬ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ</p>	<p>Право Эмитента досрочно погасить выпуск облигаций не предусматривается</p>

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ВЫПУСКУ ОБЛИГАЦИЙ	Облигации не являются обеспеченными
---	-------------------------------------

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

На дату настоящего меморандума у Эмитента отсутствуют ценные бумаги, торгуемые на фондовых биржах и других регулируемых рынках.

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

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

1.2. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ВЫПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

СРОК И ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	Облигации 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, а также на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности (http://www.dfo.kz) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными законодательством Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.

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

СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ	Ведение системы реестров держателей ценных бумаг осуществляет акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг». Вид деятельности: осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг и иной деятельности, подлежащей осуществлению в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг. Местонахождение: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Сагпаева, д. 30А/3, тел.: +7 (727) 272-47-60, факс: +7 (727) 272-47-60, вн. 230, email: info@tisr.kz Первый руководитель: Капышев Бахытжан Хабдешевич
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.

1.4. 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. Если ожидаемых от размещения ценных бумаг поступлений будет недостаточно для удовлетворения всех поставленных эмитентом целей, необходимо указать очередность удовлетворения таких целей, а также недостающую сумму и возможные источники ее привлечения.

Согласно Стратегии АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», утверждённой Советом директоров 3 июля 2017 г., в рамках привлечения дополнительных источников финансирования, Фонд рассматривает возможность привлечение дополнительного финансирования посредством выпуска облигаций. В зависимости от потребности финансирования микро, малого и среднего предпринимательства (далее - ММСП), Фондом будут прорабатываться возможности по привлечению путем выпуска облигаций на внутреннем и внешнем рынках капитала.

Средства от размещения данного выпуска Облигаций будут использованы Эмитентом на пополнение оборотных средств и на общие корпоративные нужды.

В случае изменения указанных целей в планируемом распределении денег, полученных от размещения Облигаций, Эмитентом будут внесены изменения и дополнения в проспект выпуска Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

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, их стоимость и издержки, которые понесет эмитент при заключении данной сделки, а также раскрыть информацию о продавце данных активов (наименование (для физического лица – фамилию, имя, отчество), место нахождения (место жительства) и основные виды деятельности).

Денежные средства, полученные от размещения облигаций первого выпуска в пределах первой облигационной программы Эмитента, не планируется использовать на приобретение каких-либо 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 облигаций первого выпуска в пределах первой облигационной программы 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 облигаций первого выпуска в пределах первой облигационной программы Эмитента, не планируется использовать на сокращение или погашение существующей задолженности Эмитента.

1.5. РАСЧЕТ ПРОГНОЗОВ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ И ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА.

Плановые показатели по доходам, расходам и чистой прибыли на 2019-2021 годы

НАИМЕНОВАНИЕ	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Прочие доходы	30 851 637	34 817 233	38 490 043
Общие и административные расходы	5 202 157	5 202 157	5 202 157
Финансовые расходы, в т.ч.:	19 496 576	21 923 140	24 387 158
<i>Выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам</i>	1 508 000	3 750 000	7 500 000
Расходы по реализации	1 329 426	1 329 426	1 329 426
Прибыль /(убыток) до налогообложения	4 823 478	6 362 511	7 571 302
Расходы по корпоративному подоходному налогу	964 696	1 272 502	1 514 260
Чистый доход/(убыток)	3 858 782	5 090 008	6 057 042

Прогноз движения денежных средств на 2019-2021 годы, в тыс. тенге

Прогноз движения денежных средств				
Показатели	2018	2019	2020	2021
Операционная деятельность	-6 539 387	-13 374 012	-18 733 135	-19 711 838
Поступление денег в т.ч.	4 070 262	4 139 521	3 086 031	1 982 312
доход от реализации продукции	3 997 954	4 055 244	3 001 754	1 898 036
авансы полученные				
вознаграждения (проценты)				
дивиденды				
роялти				
прочие поступления	72 308	84 277	84 277	84 277
Выбытие денег в т.ч.	10 609 648	17 513 533	21 819 166	21 694 150
платежи поставщикам за товары и услуги	2 692 177	3 462 831	3 462 831	3 326 192
по счетам поставщ. и подрядч.				
налог на прибыль				
выплата вознаграждения	5 167 135	9 242 726	11 306 360	7 567 983
<i>выплата по купонным облигациям</i>		1 508 000	3 750 000	7 500 000
выплаты по заработной плате и др.	2 750 336	3 299 975	3 299 975	3 299 975
другие платежи в бюджет				
прочие выплаты				
Инвестиционная деятельность	-291 983	-198 347	-472 860	-192 855
Поступление денег в т.ч.	0	0	0	0
доход от реал. нематер. активов				
прочие поступления				
Выбытие денег в т.ч.	291 983	198 347	472 860	192 855
приобретение основных средств и нематер. активов	291 983	198 347	472 860	192 855
приобретение других долгосрочных активов				
приобретение прочих финансовых активов				
прочие выплаты				
Финансовая деятельность	-34 815 555	16 114 176	21 923 042	19 901 651
Поступление денег в т.ч.	143 333 462	178 825 461	282 923 726	203 236 066
Поступления по краткосрочным займам полученным				
Поступления по долгосрочным займам полученным	22 165 666	39 664 906	99 519 962	14 751 218
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	16 000 000	34 000 000	50 000 000	50 000 000
<i>Облигации 16 млрд. тенге</i>	16 000 000			
<i>Облигации 150 млрд.тг.</i>		34 000 000	50 000 000	50 000 000
вознаграждения (проценты)	15 774 021	19 481 780	28 913 764	33 994 848
прочие поступления	89 393 774	85 678 774	104 490 000	104 490 000
Выбытие денег в т.ч.	178 149 017	162 711 285	261 000 684	183 334 414
Выплата основного долга по краткосрочным займам полученным				
Выплата основного долга по долгосрочным займам полученным	37 048 224	22 941 141	73 119 177	3 826 413
погашение займов				
<i>купонных облигаций</i>		16 000 000		
комиссия за кредит банка				
выплата дивидендов	1 233 853	0	1 591 507	1 018 002
прочие выплаты (выдача кредитов, выплата субсидий)	139 866 939	123 770 145	186 290 000	178 490 000
Баланс наличности	44 074 930	2 428 005	4 969 822	7 686 869
Денежный поток	2 428 005	4 969 822	7 686 869	7 683 828

Вышеуказанные прогнозы зависят от предположений, оценок или методов, которые могут оказаться неправильными или неточными и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов, включая все экономические и политические условия, изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), результаты судебных и арбитражных разбирательств, изменения процентных ставок, обменного курса и других рыночных условий. Вышеуказанные прогнозы не были проверены и/или подтверждены аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности Эмитента. Эмитент не обязан и не намерен вносить изменения в настоящий меморандум для обновления каких-либо прогнозных данных, раскрываемых в настоящем приложении, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований.

Данная прогнозная финансовая информация была подготовлена руководством Эмитента. Руководство Эмитента несет ответственность за ее составление и достоверность.

Аудитор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» не проводил никаких процедур в отношении приведенной в данном разделе прогнозной информации и не высказывал никакого мнения о достоверности или достижении результатов данных прогнозов. ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» не несет никакой ответственности и отрицает любую причастность к данной прогнозной финансовой информации. Аудиторские заключения в отношении годовых отчетностей Эмитента за 2015, 2016, 2017 гг., на основании которых раскрыта информация в разделе 6 Инвестиционного Меморандума, не распространяются на данные прогнозы и не должны с ними ассоциироваться.

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

	ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	СОКРАЩЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДАТА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕРЕРЕГИСТРАЦИИ В КАЧЕСТВЕ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА
На государственном языке	«Даму» кәсіпкерлікті дамыту қоры» акционерлік қоғамы	«Даму» кәсіпкерлікті дамыту қоры» АҚ; «Даму» Қоры» АҚ	<ul style="list-style-type: none"> ▪Дата первичной государственной регистрации – 18.08.1997 г.; ▪Дата государственной перерегистрации - 21.07.2008 г.
На русском языке	Акционерное общество «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»; АО «Фонд «Даму».	
На английском языке	Joint-stock company «Damu» Entrepreneurship development fund»	JSC «Damu» Entrepreneurship development fund»; JSC «Damu» Fund».	

Таблица 2 – Предыдущие наименования Эмитента

	ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	СОКРАЩЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДАТА ИЗМЕНЕНИЙ
На государственном языке	«Шағын кәсіпкерлікті дамыту қоры» жабық акционерлік қоғамы	ЖАҚ «Шағын кәсіпкерлікті дамыту қоры»	Данное наименование изменено 16.10.2003г.
На русском языке	Закрытое акционерное общество "Фонд развития малого предпринимательства"	ЗАО "Фонд развития малого предпринимательства"	
На английском языке	Нет данных	JCS «Fund for Small Business Support»	

	ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	СОКРАЩЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ	ДАТА ИЗМЕНЕНИЙ
На государственном языке	«Шағын кәсіпкерлікті дамыту қоры» акционерлік қоғамы	АҚ «ШКДҚ»	Данное наименование изменено 21.07.2008г.
На русском языке	Акционерное общество «Фонд развития малого предпринимательства»	АО «ФРМП»	
На английском языке	Joint-stock company "Fund for the Development of Small Business"	JSC «SEDF»	

Первое наименование - закрытое акционерное общество "Фонд развития малого предпринимательства". Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №12840-1910-АО от 18.08.1997 г.

В последующем на основании свидетельства о перерегистрации юридического лица №12840-1910-АО от 16.10.2003 г. наименование изменилось на акционерное общество "Фонд развития малого предпринимательства" (АО «ФРМП»).

Последнее изменение наименования на акционерное общество "Фонд развития предпринимательства "Даму" (АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Фонд «Даму») произошло 21.07.2008 г. на основании свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица №12840-1910-АО.

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

МЕСТОНАХОЖДЕНИЕ	А05С9У3, Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Гоголя, 111.
НОМЕРА КОНТАКТНЫХ ТЕЛЕФОНОВ И ФАКСА	8 (727) 244-55-66, 244-55-77, факс 8 (727) 278 07 76
ЭЛЕКТРОННЫЙ АДРЕС	E-mail: info@fund.kz
WEB-САЙТ	http://www.damu.kz

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

История

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» образовано согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 26.04.1997г. № 665 «О создании фонда развития малого предпринимательства».

До 2001года Эмитент выполнял функции агента по учету и контролю использования средств государственного бюджета по Программе мер по поддержке отечественных товаропроизводителей, а также по кредитным линиям Европейского банка реконструкции и развития и Азиатского банка развития.

С 2002 года Эмитент начал кредитование малого бизнеса напрямую из собственных средств. Эмитентом были реализованы «Программа кредитования субъектов малого предпринимательства из средств республиканского бюджета» и «Программа развития малых городов на 2004-2006 гг.».

В мае 2005г. Правительством Республики Казахстан была принята «Программа ускоренных мер по развитию малого и среднего предпринимательства в РК на 2005-2007 гг.». В соответствии с данной программой, в течение 2005-2007 гг. Эмитент осуществлял поддержку малого предпринимательства (далее – МП) посредством реализации программ проектного финансирования и лизинга, программы развития системы микрокредитования в Казахстане, программы гарантирования кредитов субъектов МП, получаемых в банках второго уровня (далее – БВУ).

С сентября 2006 года Эмитент функционирует в составе акционерного холдинга АО «Фонд устойчивого развития «Қазына».

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22.05.2013г. №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» 100% акций Эмитента были переданы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – АО «НУХ «Байтерек»). До выхода этого Указа 100% акций Эмитента принадлежали АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – АО «ФНБ «Самрук-Қазына») и с 28.12.2011 года находились в доверительном управлении Министерства экономического развития и торговли Республики Казахстан, а с 10.04.2013г. – Министерства регионального развития Республики Казахстан. В настоящее время Единственным акционером Эмитента является АО «НУХ «Байтерек».

С конца 2007 года Эмитент осуществляет функции оператора по обусловленному размещению средств Стабилизационной программы Правительства Республики Казахстан.

С 2010 года Эмитент является финансовым агентом субсидирования ставок вознаграждения по кредитам предпринимателей и гарантирования кредитов предпринимателей перед банками, а также выполняет функции оператора программ по обучению и консультированию в рамках государственной программы «Дорожная карта бизнеса 2020» (далее – программа «ДКБ 2020»).

С 2015 года Эмитент является финансовым агентством, осуществляющим реализацию и мониторинг финансовой поддержки (субсидирование ставок вознаграждения по кредитам предпринимателей, гарантирование кредитов предпринимателей перед банками) в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020».

В 2012-2014 гг. созданы 18 Центров обслуживания предпринимателей во всех областных центрах и городах Астана, Алматы, Семей, Туркестан, а также 14 мобильных Центров поддержки предпринимательства.

Филиалы Эмитента работают во всех регионах Казахстана, имеют значительный опыт работы с местными предпринимателями, общественными организациями и местными исполнительными органами власти.

Миссия Эмитента

Миссией Фонда является активная роль в устойчивом развитии микро, малого и среднего предпринимательства (далее - ММСП) в Казахстане, посредством реализации комплексных и эффективных инструментов поддержки.

Видение

Видение Фонда к 2023 году – национальный институт развития – инициатор и реализатор программ по поддержке и развитию ММСП.

Стратегия развития

Стратегия развития Фонда направлена на развитие сектора ММСП Казахстана и учитывает опыт успешной и эффективной реализации как государственных, так и собственных программ развития ММСП. Фонд имеет 20-летний опыт поддержки ММСП и ряд других сильных сторон, которые будут использованы для повышения эффективной реализации стратегии развития и достижения поставленных целей и задач.

Основные стратегические направления развития Фонда.

Стратегические направления	Стратегические задачи
1. Поддержка и развитие начинающих и действующих предпринимателей	<ul style="list-style-type: none">▪ Расширение кредитования микробизнеса, разработка и реализация инструментов поддержки МФО и кредитных товариществ▪ Увеличение доли охвата действующих ММСП финансовыми программами Фонда▪ Повышение экономической эффективности поддерживаемых предприятий ММСП
2. Устойчивое институциональное развитие Фонда	<ul style="list-style-type: none">▪ Привлечение средств дополнительных источников финансирования▪ Достижение запланированного уровня финансовых результатов деятельности▪ Автоматизация бизнес-процессов▪ Повышение уровня корпоративного управления

Стратегия развития АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – Фонд) утверждена решением Совета директоров от 3 июля 2017 г.

Виды деятельности Эмитента

- 1) участие в разработке, реализации и финансировании программ (в том числе государственных) в области поддержки частного предпринимательства;
- 2) ресурсная поддержка организаций, осуществляющих микрофинансирование;
- 3) содействие в привлечении в микрофинансирование (микрокредитование) институциональных и частных инвесторов;
- 4) выступление в установленном законодательством Республики Казахстан порядке в качестве агента по обслуживанию целевых иностранных кредитов в области поддержки и развития частного предпринимательства;
- 5) содействие развитию бизнес-центров и инкубаторов частного предпринимательства, консультационных, учебно-методических, лизинговых и иных рыночных инфраструктур в сфере частного предпринимательства;
- 6) субсидирование ставки вознаграждения по выдаваемым кредитам и совершаемым лизинговым сделкам банками второго уровня, Банком Развития Казахстана и иными юридическими лицами, осуществляющими лизинговую деятельность, субъектам частного предпринимательства в рамках программ, утвержденных постановлением Правительства Республики Казахстан;
- 7) предоставление гарантий субъектам частного предпринимательства при получении ими кредитов в банках второго уровня и иных юридических лицах;
- 8) осуществление мониторинга реализации программ поддержки субъектов частного предпринимательства;
- 9) дополнительные виды деятельности, направленные на достижение уставных задач и определенные для Фонда соответствующими постановлениями Правительства Республики Казахстан.

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

НАЗВАНИЕ	РЕЙТИНГ	ДАТА ПРИСВОЕНИЯ
Standard & Poor's	«BB+/B», прогноз «Стабильный»	25.06.2018 г.
Moody's Investors Service	Вaa3, прогноз «Стабильный»	30.01.2018 г.

Рейтинг ценных бумаг не является рекомендацией покупать, продавать или держать ценные бумаги и может быть приостановлен, снижен и аннулирован в любое время присвоившим его рейтинговым агентством.

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

Не применимо

Эмитент не является недропользователем.

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

Представительства отсутствуют. Информация о филиалах и представительствах Эмитента представлена ниже.

Таблица 4 – Филиалы и представительства Эмитента по состоянию на 30.11.2018 г.

НАИМЕНОВАНИЕ ФИЛИАЛОВ	МЕСТОНАХОЖДЕНИЕ / ПОЧТОВЫЙ АДРЕС	ДАТА РЕГИСТРАЦИИ
Акмолинская область	г. Кокшетау, ул. Акана Серэ, д.46/1	Дата первичной регистрации-26.05.2004г. дата перерегистрации-18.08.2008г. дата внесенных изменений-17.08.2017г.
Актюбинская область	г.Актобе , ул.Абилкайыр хана 51/1	19.04.2002г.
Алматинская область	г.Талдыкорган, ул.Толебаева 86	26.08.2008г.
Атырауская область	Г Атырау, проспект Азаттык 17	02.07.2004г.
Восточно-Казахстанская область	г. Усть-Каменогорск, пр. Победы,6	21.05.2002г.
Жамбылская область	г.Тараз, ул.Желтоқсан, 94.	Дата первичной регистрации-02.12.2002г. дата перерегистрации-25.04.2014г.
Западно-Казахстанская область	г. Уральск, ул. Тамира Масина 67/2	21.07.2008г.
Карагандинская область	г.Караганда, район имени Казыбек би, ул.Гоголя строение 34 А, Изменение в положение местонахождения Филиала находится на стадии рассмотрения СД. Филиала г. Караганда, район имени Казыбек би, ул. Ермекова, строение 29	Дата первичной регистрации-11.04.2002г. Дата последней регистрации- 25.08.2008г.
Костанайская область	г.Костанай, проспект Аль-Фараби, 65	03.06.2002г.
Кызылординская область	г. Кызылорда, ул. Журба 12	30.09.2008г.
Мангистауская область	г. Актау, 16 микрорайон, 24 здание.	Дата первичной регистрации-24.05.2004г. Дата перерегистрации-09.08.2017г.
Павлодарская область	г. Павлодар, ул. Короленко, 109	Дата первичной регистрации-18.11.2002г. Дата перерегистрации-29.08.2008г.
Северо-Казахстанская	г. Петропавловск ул. Жамбыла, 191	Дата первичной регистрации-11.11.2004г.

область		Дата перерегистрации-16.10.2008г.
Южно-Казахстанская область	г. Шымкент, ул. Байтурсынова 88 В	Дата первичной регистрации-21.11.2002г. Дата перерегистрации-27.08.2017г.
г. Алматы	г. Алматы, пр. Достык 192/2	Дата первичной регистрации - 08.05.2007г. Дата перерегистрации-11.08.2008г.
г. Астана	г. Астана, район Алматы, ул. Кажымукан здание 8А индекс Z01C1B2	Дата первичной регистрации-09.08.2000г. Дата перерегистрации-16.09.2008г. внесение изменений-12.09.2017г.

2.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.

по состоянию на 30.11.2018 г.

КОЛИЧЕСТВО ОБЪЯВЛЕННЫХ ПРОСТЫХ АКЦИЙ	27 462 244
КОЛИЧЕСТВО РАЗМЕЩЕННЫХ ПРОСТЫХ АКЦИЙ ПО СОСТОЯНИЮ	27 462 244
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ 1 ПРОСТОЙ АКЦИИ	1000 тенге (при первоначальном формировании уставного капитала)
СПОСОБ ОПЛАТЫ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	Уставный капитал Эмитента был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства или на объекты основных средств.
СУММА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПРИВЛЕЧЕННЫХ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	78 556 тыс. тенге – актив, 27 383 688 тыс.тенге – денежные средства
ПРАВА, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ СОБСТВЕННИКУ АКЦИЙ	<p>Единственный акционер имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) участвовать в управлении Фонда в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и Уставом Фонда; 2) получать дивиденды; 3) получать информацию о деятельности Фонда, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Фонда, в порядке, определенном Уставом Фонда; 4) получать выписки от регистратора Фонда или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги; 5) оспаривать в судебном порядке принятые органами Фонда решения; 6) обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», с требованием о возмещении Фонду должностными лицами Фонда убытков, причиненных Фонду, и возврате Фонду должностными лицами Фонда и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность; 7) обращаться в Фонд с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты поступления запроса в Фонд; 8) на часть имущества при ликвидации Фонда; 9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Фонда, конвертируемых в его акции, в установленном порядке; 10) требовать созыва заседания Совета директоров Фонда; 11) требовать проведения аудиторской организацией аудита Фонда за свой счет. <p>Единственный акционер может иметь и другие права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и Уставом.</p>
МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКЦИЙ ПРИ ИХ ВЫКУПЕ ЭМИТЕНТОМ	Методика определения стоимости акций, при их выкупе Эмитентом утверждена Протоколом очного заседания Совета директоров акционерного общества «Фонд устойчивого

По состоянию на 30.11.2018 г. у Эмитента отсутствуют акции, которые не включены в состав его акционерного капитала.

По состоянию на 30.11.2018 г. Эмитентом не производился выкуп акций, также акции Эмитента на указанную дату не находятся в собственности его дочерних организаций.

2.8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ.

Таблица 5 - Избранные финансовые данные Эмитента согласно данным аудированной финансовой отчетности, тыс. тенге.

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.09.2018 г. (неаудировано)
Активы	355 305 755	349 434 268	319 912 876	369 830 475
Обязательства	260 132 566	250 729 489	218 764 722	269 875 594
Уставный капитал	72 920 273	72 920 273	72 920 273	72 920 273
Собственный капитал	95173189	98 704 779	101 148 154	99 954 881
	ЗА 2015 г.	ЗА 2016 г.	ЗА 2017 г.	ЗА 9 МЕС. 2018 г. (неаудировано)
Доходы	15 423 044	17 617 971	24 483 548	18 407 609
Прибыль / (убыток) за период	15 655 505	5 593 296	4 112 844	3 647 642

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

1. **Высший орган** – Единственный акционер
2. **Орган управления** - Совет директоров
3. **Исполнительный орган** - Правление
4. **Орган, осуществляющий контроль за хозяйственно-финансовой деятельностью Эмитента, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирования в целях совершенствования деятельности Эмитента** – Служба внутреннего аудита

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

Единственный акционер

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

- 1) внесении изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждении кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольной реорганизации или ликвидации Фонда;
- 4) определении количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрании его членов и досрочном прекращении их полномочий, а также определении размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 5) увеличении количества объявленных акций Фонда или изменении вида размещенных объявленных акций Фонда;
- 6) определении условий и порядка конвертирования ценных бумаг Фонда, а также их изменении;
- 7) добровольном делистинге акций Фонда;
- 8) введении и аннулировании «золотой акции»;
- 9) выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Фонда;
- 10) обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определении условий и порядка такого обмена;
- 11) определении аудиторской организации, осуществляющей аудит Фонда;
- 12) назначении проверок (ревизий) в Фонде;
- 13) утверждении годовой финансовой отчетности;
- 14) утверждении порядка распределения чистого дохода Фонда за отчетный финансовый год, выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Фонда;
- 15) участии Фонда в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Фонду активов;
- 16) избрании Председателя Правления Фонда, а также досрочном прекращении его полномочий;
- 17) невыплате дивидендов по простым акциям Фонда;
- 18) определении порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Фонда, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Фонда;
- 19) утверждении изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Фондом на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 20) утверждении годового отчета Фонда;
- 21) утверждении документов, регулирующих внутреннюю деятельность Фонда, по перечню, определяемому Единственным акционером, а также изменений и дополнений в них;
- 22) даче прямых (оперативных) поручений для исполнения Фонду по вопросам его деятельности;
- 23) привлечении к дисциплинарной ответственности руководителя исполнительного органа Фонда, досрочном снятии дисциплинарных взысканий;
- 24) заключении Фондом крупной сделки, в результате которой (которых) Фондом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Фонда на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых)

отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов;

25) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера.

Совет директоров

К исключительной компетенции Совета директоров Эмитента относятся принятие решений по вопросам о/об:

- 1) предварительном рассмотрении вопросов, выносимых на Единственного акционера;
- 2) выкупе Фондом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 3) предварительном утверждении годовой финансовой отчетности Фонда;
- 4) определении приоритетных направлений деятельности Фонда и стратегии развития Фонда, внесении изменений, дополнений и мониторинг ее реализации;
- 5) определении условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Фонда, а также об их выпуске;
- 6) размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций Фонда в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 7) назначении, определении срока полномочий корпоративного секретаря, порядка его работы, досрочном прекращении его полномочий, определении (изменении) размера должностного оклада и условий оплаты труда, премирования (вознаграждения), оказании социальной поддержки, а также принятие решения о премировании (выплате вознаграждения);
- 8) урегулировании корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к компетенции Совета директоров, а также отдельных конфликтов, относящихся к компетенции Правления, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействия) Правления либо принятые Правлением Фонда решения;
- 9) определении количественного состава, срока полномочий Правления Фонда, порядка его работы, избрании и досрочном прекращении полномочий членов Правления, за исключением Председателя Правления Фонда, определении (изменении) размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования (вознаграждения), оказании социальной поддержки, а также принятие решения о премировании (выплате вознаграждения) Председателя и членов Правления Фонда;
- 10) предоставлении согласия членам Совета директоров Фонда относительно возможности работать и/или занимать должность (и) в других организациях, возникшей после избрания в Совет директоров Фонда;
- 11) утверждение общей численности работников;
- 12) утверждении документов, регулирующих внутреннюю деятельность Фонда по перечню, определяемому Советом директоров (за исключением документов, принимаемых Единственным акционером и Правлением в целях организации деятельности Фонда), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Фонда, а также изменений и дополнений в них;
- 13) создании и закрытии филиалов и представительств Фонда и утверждении положений о них;
- 14) приобретении (отчуждении) Фондом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц, а также участия Фонда в создании других организаций;
- 15) увеличении обязательств Фонда на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 16) заключении Фондом крупных сделок и сделок, в совершении которых Фондом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается Единственным акционером в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;
- 17) утверждении плана развития Фонда, а также внесении изменений, дополнений и мониторинге его реализации;
- 18) утверждении плана мероприятий по реализации стратегии, внесении изменений и дополнений, а также мониторинге его реализации;
- 19) определении количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначении ее руководителя и членов, а также досрочном прекращении их полномочий, определении порядка работы Службы внутреннего аудита, определении (изменении) размеров должностных окладов и условий оплаты труда, премирования (вознаграждения), оказании социальной поддержки, а также принятие решения о премировании руководителя и членов Службы внутреннего аудита;
- 20) утверждении внутренних документов по управлению рисками (политика управления рисками, регистр рисков; карта рисков; план мероприятий по управлению критическими рисками; матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей; риск-аппетит; ключевые индикаторы рисков; отчеты по рискам), а также внесении изменений и дополнений в них;

- 21) создании комитетов Совета директоров Фонда, определении количественного состава и срока полномочий комитетов Совета директоров, избрании и досрочном прекращении полномочий председателя и членов комитетов Совета директоров, а также утверждении положений о комитетах Совета директоров, изменений и дополнений в них;
- 22) утверждении отчетов о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров Фонда, корпоративного секретаря, Службы внутреннего аудита, комплаенс-контролера, омбудсмена;
- 23) вопросах деятельности, относящихся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Фонду;
- 24) определении размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Фонда либо являющегося предметом крупной сделки;
- 25) определении информации о Фонде или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 26) предоставлении согласия относительно возможности членов Правления Фонда работать в других организациях;
- 27) назначении, определении срока полномочий и досрочном прекращении полномочий омбудсмена;
- 28) утверждении отдельных видов нормативов и иных лимитов административных расходов Фонда, внесении изменений и дополнений в них;
- 29) привлечении к дисциплинарной ответственности и досрочном снятии дисциплинарных взысканий с работников, подотчетных Совету директоров Фонда, за исключением Председателя Правления;
- 30) назначении, определении срока полномочий комплаенс-контролера, порядка его работы, досрочном прекращении его полномочий, определении (изменении) размера должностного оклада и условий оплаты труда, премирования; оказании социальной поддержки, а также принятии решения о премировании комплаенс-контролера;
- 31) даче прямых (оперативных) поручений для исполнения Фонду по вопросам его деятельности, а также рассмотрении результатов их исполнения;
- 32) утверждении отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений кодекса корпоративного управления;
- 33) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом, не относящиеся к компетенции Единственного акционера.

Правление Эмитента

Правление Фонда вправе по любым вопросам деятельности Фонда, не отнесенным законодательными актами Республики Казахстан и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Фонда, принимать решения о/об:

1) осуществлении руководства оперативной деятельностью Фонда, обеспечении выполнения решений Единственного акционера и Совета директоров Фонда;

2) утверждении (внесении изменений и дополнений) внутренних документов, принимаемых в целях организации деятельности Фонда, за исключением документов, утверждение которых законодательством Республики Казахстан и (или) настоящим Уставом отнесено к компетенции Единственного акционера и (или) Совета директоров, включая, но не ограничиваясь:

- учетная политика;
- налоговая учетная политика;
- политика противодействия коррупции;
- правил списания с балансовых и/или внебалансовых счетов безнадежной к взысканию задолженности за счет формирования провизий (отказ от прав требования);

3) утверждении годового бюджета Фонда в рамках утвержденного плана развития Фонда;

4) утверждении правил об оплате труда, вознаграждения, оказания социальной поддержки работников Фонда (за исключением Председателя и членов Правления, Службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря, комплаенс-контролера);

5) утверждении штатного расписания Фонда, с учетом утвержденной Советом директоров общей численности работников;

6) создании, утверждении (внесении изменений и дополнений) положения о комитетах (комиссиях) (иных органов Фонда) Фонда, в том числе при Правлении Фонда (коллегиально-совещательных органов при Правлении), а также избрании членов комитетов (комиссий) и досрочном прекращении их полномочий;

7) заслушивании отчетов председателя (ей) комитета (ов) (комиссии (ий)) (иных органов Фонда, а также коллегиально-совещательных органов при Правлении), функционирующих в Фонда (при необходимости);

8) заслушивании отчетов руководителей структурных подразделений Фонда (при необходимости);

9) предварительном рассмотрении вопросов, выносимых на рассмотрение Единственного акционера и Совета директоров Фонда, за исключением вопросов, указанных в подпунктах 7), 9)-10), 19), 21-22), 26), 29)-31) пункта 65 Устава Фонда;

10) обусловленном размещении средств (изменении условий) в банках второго уровня и иных юридических лицах для последующего финансирования субъектов частного предпринимательства, а также финансировании субъектов частного предпринимательства иными способами, прямо предусмотренными законодательством Республики Казахстан, а также утверждение (изменение) основных условий финансирования субъектов частного предпринимательства/условий финансирования субъектов частного предпринимательства иными способами, прямо предусмотренными законодательством Республики Казахстан;

11) предоставлении (об отказе в предоставлении) субъектам частного предпринимательства гарантий, прекращении или изменении основных условий предоставленных гарантий на основании решения Правления Фонда, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Кредитного комитета;

12) деятельности Кредитного комитета:

- об утверждении положения о Кредитном комитете, внесении изменений и дополнений в него;

- об определении лимита Кредитного комитета (в рамках предельных лимитов, установленных кредитной политикой Фонда), в том числе по вопросам гарантирования;

- о делегировании полномочий Кредитному комитету, включая принятие решения по вопросам о прекращении или изменении основных условий предоставленных гарантий на основании решения Правления Фонда в рамках лимита Кредитного комитета;

13) осуществлении реализации стратегии развития, плана развития, исполнение годового бюджета Фонда;

14) увеличении обязательств Фонда на величину, составляющую от двух до десяти процентов от размера собственного капитала Фонда и заключение иных сделок, за исключением сделок, отнесенных законодательством Республики Казахстан и (или) настоящим Уставом к компетенции иных органов и должностных лиц Фонда;

15) оказании Фондом спонсорской (благотворительной) помощи в соответствии с внутренними документами Фонда;

16) утверждении программ поддержки субъектов частного предпринимательства, иницируемых Фондом, а также внесение изменений и дополнений в них;

17) утверждении организационной структуры в рамках утвержденной Советом директоров общей численности работников после согласования с АО «НУХ «Байтерек». При этом допускается изменение организационной структуры не более одного раза в календарный год;

18) иные вопросы, связанные с обеспечением деятельности Фонда, не относящимся к исключительной компетенции других органов и должностных лиц Фонда.

3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.

Таблица 6 - Совет директоров Эмитента

Ф.И.О И ГОД РОЖДЕНИЯ	ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В ДОЛЖНОСТЬ	ДОЛЖНОСТИ, ЗАНИМАЕМЫЕ КАЖДЫМ ИЗ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА И В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ, В ХРОНОЛОГИЧЕСКОМ ПОРЯДКЕ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПО СОВМЕСТИТЕЛЬСТВУ	УЧАСТИЕ КАЖДОГО ЧЛЕНА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА В ЕГО УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ И В ЕГО ДОЧЕРНИХ И ЗАВИСИМЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ
Председатель Совета директоров Досаев Ерболат Аскарбекович 1970г.р.	Решение АО «НУХ «Байтерек» от 13.09.2016г. №36/16 (дата первого избрания), решение АО «НУХ «Байтерек» от 05.04.2017г. №15/17.	- Заместитель Премьер-министра Республики Казахстан; - Председатель правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»; · Министр национальной экономики Республики Казахстан; - Министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан.	0%
Член Совета	Решение АО «НУХ	· Председатель Правления АО «НУХ	0%

Ф.И.О И ГОД РОЖДЕНИЯ	ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ В ДОЛЖНОСТЬ	ДОЛЖНОСТИ, ЗАНИМАЕМЫЕ КАЖДЫМ ИЗ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА И В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ, В ХРОНОЛОГИЧЕСКОМ ПОРЯДКЕ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПО СОВМЕСТИТЕЛЬСТВУ	УЧАСТИЕ КАЖДОГО ЧЛЕНА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА В ЕГО УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ И В ЕГО ДОЧЕРНИХ И ЗАВИСИМЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ
директоров Арифханов Айдар Абдразахович 1974г.р.	«Байтерек» от 08.02.2017г. №06/17 (дата первого избрания), решение АО «НУХ «Байтерек» от 05.04.2017г. №15/17.	«Байтерек»; · Заместитель Председателя АО НУХ «Байтерек»; · Вице-министр национальной экономики РК.	
Член Совета директоров Мухамеджанов Бектас Гафурович 1957г.р	Решение АО «НУХ «Байтерек» от 01.08.2018г. №31/18	- независимый директор – член Совета Директоров НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан»; · вице-министр охраны окружающей среды Республики Казахстан; · директор Института мировой экономики и политики при Фонде Первого Президента Республики Казахстан.	0%
Независимый директор Бахмутова Елена Леонидовна 1962г.р.	Решение АО «НУХ «Байтерек» от 19.09.2018г. №37/18	- Председатель Совета Ассоциации финансистов Казахстана, - Председатель Правления некоммерческого АО «Фонд социального медицинского страхования»; - Управляющий директор по финансам и операциям АО «Самрук-Қазына»; - Заместитель председателя Правления АО «Самрук-Қазына».	0%
Независимый директор Елемесов Аскар Раушанулы 1968г.р.	Решение АО «НУХ «Байтерек» от 28.05.2014г. №21/18.	· Независимый директор - Член Совета директоров АО «Казкоммерцбанк»; · Председатель Совета директоров - независимый директор АО «SkyBridge Invest»; · Независимый директор - член Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»; - Председатель Совета директоров АО «Тройка Диалог Казахстан».	0%
Член Совета директоров Саркулов Абай Серикович 1981г.р.	Решение АО «НУХ «Байтерек» от 23.02.2017 г. № 08/17 (дата первого избрания), решение АО «НУХ «Байтерек» от 05.04.2017г. №15/17	- Председатель Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». - Заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана»; - Управляющий директор – член Правления АО «Банк Развития Казахстана»; - Управляющий директор АО «Банк Развития Казахстана».	0%

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

Вознаграждение членам Совета директоров Эмитента в 2017г. и по состоянию на 30.09.2018 г. составило 26,4 млн.тенге. в том числе за 2017 год – 15,2 млн.тенге, за девять месяцев 2018 г. – 11,2 млн.тенге, с учетом обязательных налоговых платежей.

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

Таблица 7 – Комитеты Совета директоров Эмитента

НАИМЕНОВАНИЕ КОМИТЕТА	КОМПЕТЕНЦИЯ КОМИТЕТА	ФИО ЧЛЕНОВ КОМИТЕТА, ДАТА СТУПЛЕНИЯ В ДОЛЖНОСТЬ
Комитет по	Комитет по стратегическому и бюджетному	1.Бахмутова Е.Л., председатель

стратегическому и бюджетному планированию	планированию готовит рекомендации и предложения по вопросам, касающимся разработки, реализации и корректировки Стратегии развития Фонда, утверждает планы развития Фонда, проводит мониторинг их реализации, вносит предложения по совершенствованию системы бюджетирования и так далее.	Комитета, <i>независимый директор</i> ; 2. Елемесов А.Р., <i>независимый директор</i> ; 3. Мухамеджанов Б.Г., член Совета директоров. <i>(решение Совета директоров от 19.09.2018 года №09/2018)</i>
Комитет по аудиту	Комитет по аудиту занимается выработкой рекомендаций Совету директоров по установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Фонда, контролю за независимостью и эффективностью систем внутреннего, внешнего контроля и управления рисками, а также за исполнением документов в области корпоративного управления и так далее.	1. Елемесов А.Р., председатель Комитета, <i>независимый</i> ; 2. Бахмутова Е.Л., <i>независимый директор</i> ; 3. Мухамеджанов Б.Г., член Совета директоров. <i>(решение Совета директоров от 19.09.2018 года №09/2018)</i>
Комитет по назначениям, вознаграждениям и социальным вопросам	Комитет по назначениям, вознаграждениям и социальным вопросам создан в целях разработки и представления Совету директоров рекомендаций по вопросам привлечения высококвалифицированных специалистов в состав Совета директоров и Правления; формирования предложений Единственному акционеру об определении вознаграждения Совета директоров и Совету директоров – об определении вознаграждения Правления и Корпоративного секретаря и так далее.	1. Бахмутова Е.Л., председатель Комитета, <i>независимый директор</i> ; 2. Елемесов А.Р., <i>независимый директор</i> ; 3. Мухамеджанов Б.Г., член Совета директоров . <i>(решение Совета директоров от 19.09.2018 года №09/2018)</i>

3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.

Функции исполнительного органа осуществляет Правление Эмитента.

Таблица 8 - Правление Эмитента

Ф.И.О ЧЛЕНА ПРАВЛЕНИЯ И ГОД РОЖДЕНИЯ	ДОЛЖНОСТИ, ЗАНИМАЕМЫЕ КАЖДЫМ ИЗ ЧЛЕНОВ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ЭМИТЕНТА, ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА И В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ, В ХРОНОЛОГИЧЕСКОМ ПОРЯДКЕ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПО СОВМЕСТИТЕЛЬСТВУ, ДАТЫ ВСТУПЛЕНИЯ ИХ В ДОЛЖНОСТИ И ПОЛНОМОЧИЯ	УЧАСТИЕ КАЖДОГО ИЗ ЧЛЕНОВ КОЛЛЕГИАЛЬНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ЭМИТЕНТА В ОПЛАЧЕННОМ УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА И ОРГАНИЗАЦИЯХ, С УКАЗАНИЕМ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ
Саркулов Абай Серикович 1981 г.р.	С 27.02.2017г. - Председатель Правления АО «ФРП «Даму», член Совета директоров АО «ФРП «Даму» Апрель 2016 г. – февраль 2017 г. Заместитель Председателя Правления АО «Банк Развития Казахстана»; Июнь 2015 г. – апрель 2016 г. Управляющий директор – член Правления АО «Банк Развития Казахстана».	0
Абилкаиров Даулет Максutowич 1983 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> С 21.05.2014г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления – Член Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». С ноября 2013 года по май 2014 года - Управляющий директор – Директор Департамента по взаимодействию с государственными организациями АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» 	0
Нургазиев Галым Нургазиевич	<ul style="list-style-type: none"> С 14.12.2017г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления - Член Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». 	0

1972 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • сентябрь 2017 года по декабрь 2017 года - Председатель Наблюдательного совета (ТОО «Азия логистик»). • апрель 2016 года по сентябрь 2017 года - Заместитель Председателя Правления (НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан»). • октябрь 2014 г. по апрель 2016 г. - Директор Департамента развития газовой промышленности, Министерства энергетики Республики Казахстан. 	
Бурибаева Гаухар Асылбековна 1983 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • с 26.06.2018г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления - Член Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». • с июля 2017 года по июнь 2018 года - Управляющий директор АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» • с марта 2017 года по июль 2017 года - Директор административного департамента АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». • с августа 2013 года по март 2017 года - Вице-президент по финансово-экономическим вопросам подведомственной организации Управления делами Президента Республики Казахстан 	0
Ұласбеков Қуаныш Серікұлы 1984 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • с 03.08.2017 г. по настоящее время - Управляющий директор- член Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». Полномочия - курирует и координирует по вопросам стратегического анализа и корпоративного управления, бизнес-технологий, информационных технологий, бюджетного планирования. • с февраля 2015 года по март 2016 года Управляющий директор - Член Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». • с марта 2016 г - директор Регионального филиала АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» по Южно-Казахстанской области. 	0
Шарипов Асет Булатович 1982 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> • с 03.07.2017 г. по настоящее время - Управляющий директор- член Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». Полномочия - курирует и координирует работу по правовым вопросам, вопросам мониторинга финансовых программ и администрирования инструментов финансовой поддержки, а также по вопросам проблемных активов. • с мая 2016 года по июль 2017 года - Директор Департамента правового обеспечения (АО «Банк Развития Казахстана»). • с июля 2014 года по февраль 2016 года - Заместитель директора Департамента правового обеспечения (РГУ Национальный Банк Республики Казахстан) 	0

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.

Размер бонусов членам Правления в 2017 и по состоянию на 30.11.2018 г. составило: начислено-45 954 984,0 тенге, выплачено - 39 974 515,0 тенге.

Накопления для обеспечения вознаграждения членам Правления по пенсиям не предусмотрены.

3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.

Организационная структура Эмитента приведена в Приложении №1 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

Общее количество работников Эмитента:

Общее количество работников Эмитента, включая работников филиалов и представительств, по состоянию на 30.11.2018 г. составляло 371 человек.

Таблица 9 - Сведения о структурных подразделениях Эмитента и о руководителях подразделений Эмитента по состоянию на 30.11.2018 г.

№	НАИМЕНОВАНИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ	Ф.И.О.
1	Служба внутреннего аудита	Басымбекова Айгуль Оразбаевна
2	Комплаенс-контролер	Куанбаев Каныш Орынбекович
3	Служба Председателя Правления	Ахметов Дастан Рустемович
4	Департамент субсидирования	Сарсенгалиева Айман Амангельдиевна
5	Департамент гарантирования	Агыбаева Алия Нуржабаевна
6	Департамент программных инструментов	Мустафин Арсен Бахытжанович
7	Апексный департамент	Қыдралі Назым
8	Департамент заимствования	Калымбаев Мейрамбек Тлеугазинович
9	Департамент международного сотрудничества	Есентаев Денис Дулатович
10	Департамент маркетинга	Мухтубаев Мади Базарбаевич
11	Департамент по взаимодействию с государственными органами (место дислокации г. Астана)	Зейнельгабина Гульсая Алтаевна
12	Департамент стратегического анализа и корпоративного управления	вакансия (ДО Кайгородцева М. до 03.01.2019)
13	Департамент бюджетного планирования	Адилбекова Куралай Калыкжановна
14	Департамент бизнес-технологий	Жакып Айтмухамед Кудайбергенулы
15	Департамент информационных технологий	Куанышбеков Елдос Маратович
16	Департамент клиентского сервиса	Джандосов Саят Сатбаевич
17	Департамент казначейства	Ермагамбетова Акмарал Мухашевна
18	Департамент бухгалтерского учета и отчетности	Кусайынова Айгуль Кудайбергеновна
19	Юридический Департамент	Амреева Маншук Далельхановна
20	Департамент по работе с проблемными активами	Ескаков Ербол Амангельдинович
21	Департамент администрирования инструментов финансовой поддержки	Амирканова Жамал Рысбековна (ДО Сейтказиева Ж.С.)
22	Департамент мониторинга	Смагулов Талғат Темирұлы
23	Департамент риск-менеджмента	Кумаш Рауан Оразулы
24	Департамент по развитию персонала	Шабельникова Надежда Алексеевна
25	Административный департамент	Карен Ертай Орынбасарулы
26	Служба безопасности	Досыбаев Нурлан Ашимбаевич
27	Корпоративный секретарь	Кабиев Даулет Джаксылыкович
28	Секретарь Правления	Муханова Салтана Рашитовна
29	Пресс-секретарь	Болтаева Алия Серккановна
	Региональные филиалы	
30	РФ по Акмолинской области	Ахметов Руслан Галиханович
31	РФ по Алматинской области	вакансия
32	РФ по Актюбинской области	Нургалиев Берик Раисович
33	РФ по Атырауской области	Мусаев Бахыт Мусаевич
34	РФ по Восточно-Казахстанской области	Маслова Анжела Владимировна
35	РФ по г.Алматы	Сыздыков Мереке Омирбекович

№	НАИМЕНОВАНИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ	Ф.И.О.
36	РФ по г.Астана	Абдолла Нурсултан Аристатлұлы (осн.)
37	РФ по Жамбылской области	Исаков Бакытжан Уразкулович
38	РФ по Западно-Казахстанской области	Калишанов Нуржан Бауржанович
39	РФ по Карагандинской области	Екеев Тимур Жаксылыкович
40	РФ по Костанайской области	Оразбаева Замира Сейткалиевна
41	РФ по Кызылординской области	Тастанов Алмас Кульмуханович
42	РФ по Мангистауской области	Калымбетова Гульжан Жолмурзаевна
43	РФ по Павлодарской области	Кенжалинов Арыстан Толеухадысович
44	РФ по Северо-Казахстанской области	Назарюк Светлана Викторовна
45	РФ по Южно-Казахстанской области	Калдаров Жамбул Каныбекович

3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.

3.5.1. Единственный акционер Эмитента

Таблица 10 – Единственный акционер Эмитента по состоянию на 30.11.2018 г.

НАИМЕНОВАНИЕ АКЦИОНЕРА	МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ	КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ ЭМИТЕНТА, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ АКЦИОНЕРУ	ДОЛЯ ОТ КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА	КРУПНЫЕ АКЦИОНЕРЫ, КОТОРЫЕ ВЛАДЕЮТ 10 И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЕДИНСТВЕННОГО АКЦИОНЕРА ЭМИТЕНТА
АО «Национальный управляющий Холдинг «Байтерек»	город Астана, район Есиль, пр. Мангилик Ел, дом 55А	27 462 244	100 %	Единственным акционером АО «НУХ «Байтерек» является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Республики Казахстан. 26 июня 2013 года права владения и пользования государственным пакетом акций Холдинга переданы Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан. В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 6 августа 2014 год №875 «О реформе системы государственного управления Республики Казахстан» функции Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан переданы вновь образованному Министерству по инвестициям и развитию Республики Казахстан, являющемуся правопреемником упраздненного Министерства. Таким образом, Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан принимаются решения по вопросам, отнесенным законодательством и Уставом АО «НУХ «Байтерек» к компетенции Единственного акционера и оформляются приказами уполномоченных лиц Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Акции АО «НУХ «Байтерек» являются исключительной собственностью государства и не подлежат отчуждению.

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).

За последние три года сделки или серии сделок, приведшие к смене акционеров Эмитента, 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 30.11.2018 г.

ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ КОМПАНИИ, ФИО РУКОВОДИТЕЛЯ, МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ	ДОЛЯ ЭМИТЕНТА ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА) КОМПАНИИ	ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрокредитная организация "Вест-Финанс", Директор Садуанов С.Т., Актюбинская обл., Мартукский р-н, с.Мартук, ул. Есета-Кокеулы,138	39,5% (2,0 млн тенге)	микрокредитование
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрокредитная организация "Жайнар", Директор Беркембаева Г.С., Актюбинская обл., г.Хромтау, ул.Джамбула, 46	36,4 % (2,0 млн тенге)	микрокредитование
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрокредитная организация "Эконом", Директор Нусипов А.Н., Алматинская обл., г.Талдыкорган, ул.Толебева, 86	16,6% (2,0 млн тенге)	микрокредитование
ТОО МКО Адал Invest Генеральный директор - Канайбеков Д.С. Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, Мактааральский район, г. Жетысай, ул. Ауэзова, дом б/н	28,5% (2,0 млн.тенге) 28,50%	микрокредитование Казахстан

В соответствии с Программой ускоренных мер по развитию малого и среднего предпринимательства в Казахстане на 2005–2007 годы, утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 12.05.2005 года № 450, Фонд должен был создавать микрокредитные организации (МКО). На текущую дату количество МКО с долей участия Фонда составило 4 организации

Решением Совета директоров Фонда №72 от 20.07.2016 г. принято решение о ликвидации вышеуказанных организаций, в связи с чем, Фондом проводятся соответствующие мероприятия по ликвидации, в том числе путем реализации доли участия Фонда.

Решением Совета директоров Фонда №72 от 20.07.2016 г. принято решение о ликвидации вышеуказанных организаций, в связи с чем, Фондом проводятся соответствующие мероприятия по ликвидации, в том числе путем реализации доли участия Фонда.

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, должны быть представлены основные финансовые показатели: размер собственного капитала, активов, объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ), чистая прибыль (убыток) за последние три года либо период фактического существования и последний заверченный квартал, предшествующий дате составления инвестиционного меморандума или иного аналогичного по своему назначению документа.

По состоянию на 30.11.2018 г. организации, 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 отсутствуют.

Таблица 12 – Основные финансовые показатели акционерного

	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.09.2018 г.
--	---------------	---------------	---------------	---------------

				Неаудировано
Собственный капитал	95 173 189	98 704 779	101 148 154	99 954 881
Активы	355 305 755	349 434 268	319 912 876	369 830 475
	ЗА 2015 г.	ЗА 2016 г.	ЗА 2017 г.	ЗА 2018 г.
Доход по финансированию	19 430 982	35 545 591	34 796 892	14 706 065
Чистая прибыль (убыток)	15 655 505	5 593 296	4 112 844	3 647 642

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

Эмитент является членом группы компаний АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

В целях развития малого, среднего предпринимательства Казахстана и в целях представления интересов предпринимателей Эмитент является членом следующих ассоциаций:

- Ассоциации финансистов Казахстана;
- Ассоциация микро финансовых организаций Казахстана;
- Ассоциация налогоплательщиков Казахстана

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

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

Таблица 13 – Сведения о банках, оказывающих услуги Эмитенту за 2015 – 2018 гг.

НАИМЕНОВАНИЕ БАНКА / ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	ВИД УСЛУГ, ОКАЗЫВАЕМЫХ ЭМИТЕНТУ	КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ / ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
АО «Altyn Bank» (ДБ China CITIC Bank Corporation Limited)	Обслуживание и ведение текущих счетов	Акционерами Банка являются АО «Народный Банк Казахстана», China CITIC Bank Corporation Limited, а также Общество с ограниченной ответственностью «Китайская инвестиционная компания «Шуанвэй».
АО ДБ «Альфа-Банк»	Обслуживание и ведение текущих счетов	Является дочерним банком российского АО «Альфа-Банк» и входит в АВН Holdings S.A., представленный в России, Украине, Беларуси и Нидерландах.
АО «АТФБанк»	Хранение денег на сберегательном счете	Основным акционером АО «АТФБанк» является ТОО "KNG FINANCE".
ДБ АО «Сбербанк России»	Обслуживание и ведение текущих счетов, Хранение денег на сберегательном счете	Основным акционером ДБ АО «Сбербанк» является ПАО «Сбербанк».
АО «Kaspi Bank»	Хранение денег на сберегательном счете	Основным акционером АО «Kaspi Bank» является АО "KASPI GROUP" (КАСПИ ГРУПП).

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 34 – Сведения о финансовом консультанте / андеррайтере Эмитента

СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ / АНДЕРРАЙТЕРЕ	<p>Наименование: акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance»</p> <p>Вид услуг, оказываемых эмитенту: услуги финансового консультирования и услуги андеррайтера</p> <p>Место нахождения и контактные данные: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр-т. Абая, 109 «В», 5 этаж; тел: + 7 (727) 357 31 77</p> <p>Первый руководитель: Темирханов Мурат Рахжанович</p>
--	--

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА.

Таблица 14 – Аудиторская организация, проводившая аудит финансовой отчетности Эмитента в течение последних трех лет

НАИМЕНОВАНИЕ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ И ПЕРВЫЙ РУКОВОДИТЕЛЬ	ПРИНАДЛЕЖНОСТЬ К КОЛЛЕГИЯМ
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»	Г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 34 здание А, 4-этаж Руководитель : Управляющий Директор Д. Инкарбекова	Палата аудиторов

Сведения об аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет: В 2019 г. будет проведен тендер на закуп аудиторских услуг на 2019-2021гг.

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.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» – национальный институт развития, целью которого является содействие качественному развитию частного предпринимательства в Республике Казахстан посредством предоставления финансовой поддержки. Фонд предлагает широкий спектр продуктов и услуг для предпринимателей: финансирование в рамках программ кредитования через банки второго уровня, микрофинансовые организации и лизинговые компании, субсидирование процентных ставок, гарантирование, консультационная поддержка, распространение информационно-аналитических материалов.

Для расширения объемов производства МСП и обеспечения занятости населения через его вовлечение в частный бизнес ожидается, что реализация программ государственной поддержки будет продолжена. Предполагается, что Программа «Еңбек», утвержденная в декабре 2016 года Постановлением Правительства Республики Казахстан № 919, по которой Фонд выбран финансовым агентом, будет способствовать развитию предпринимательства среди безработных и непродуктивно занятого населения путем расширения микрофинансирования в городах, развития льготного микрокредитования в селах и базовых навыков предпринимательской деятельности.

В рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020» планируется продолжить меры государственной поддержки по удешевлению кредитов через инструменты субсидирования, частичному гарантированию кредитов банков, подведению недостающей инфраструктуры, предоставлению государственных грантов, обучению и оказанию консалтинговых услуг предпринимателям.

Политические, экономические, социальные и технологические аспекты внешней среды, которые влияют на бизнес Эмитента:

ГРУППЫ ФАКТОРОВ	ВЛИЯНИЕ
<p>Политические и правовые факторы</p>	<p>Открывают возможности:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Целенаправленная политика Правительства по улучшению условий ведения бизнеса, массовому вовлечению населения в бизнес, повышению роли ММСП в экономике (совершенствование гос. разрешительной системы, реформирование информационных инструментов, совершенствование государственного контроля и надзора и т.д.) •Политика по снижению доли участия государства в экономике •Взаимодействие Фонда с МНЭ РК <p>Представляют угрозу:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Ужесточение законодательства в сфере предпринимательства •Ужесточение налогового законодательства •Ужесточение банковского законодательства
<p>Экономические факторы</p>	<p>Открывают возможности:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Положительная динамика экономического роста страны, диверсификация экономики страны •Появление новых инструментов поддержки ММСП, в том числе через развитие небанковского финансирования •Восстановление «длинной» ликвидности БВУ •Возможности Казахстана по привлечению фондирования от международных институтов развития (АБР, ЕБРР, ВБ и т.д.) •Международная интеграция и повышение конкурентоспособности в рамках ВТО •Положительная динамика экономического роста страны, диверсификация экономики страны <p>Представляют угрозу:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Оптимизация госбюджета, сокращение инвестиций в связи с нестабильностью цен на энергоносители •Снижение обменного курса тенге и долларизация депозитов, дефицит тенговой ликвидности в БВУ, рост ставок по кредитам •Снижение кредитных рейтингов БВУ-партнеров •Низкие темпы развития ММСП в промышленности и инновациях •Зависимость ММСП в промышленном секторе от импорта •Отсутствие механизмов, условий и мотивации для трансформации малых предприятий в

	<p>средние</p> <ul style="list-style-type: none"> •Сокращение внутреннего спроса на отечественные товары •Оптимизация госбюджета, сокращение инвестиций в связи с нестабильностью цен на энергоносители
Социальные факторы	<p>Открывают возможности:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Вовлечение широких слоев населения в предпринимательство •Рост доходов населения, занятого в предпринимательстве. •Решение проблем занятости населения <p>Представляют угрозу:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Низкий уровень доходов и кредитоспособности предпринимателей на районном уровне •Низкий уровень квалификации предпринимателей •Низкая заинтересованность молодежи в ведении предпринимательской деятельности
Технологические и технические факторы	<p>Открывают возможности:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Внедрение программ информатизации и развития предпринимательства на основе современных ИТ, системы электронной коммерции •Появление современных технологий производства и высокоэффективного оборудования для предпринимателей <p>Представляют угрозу:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Не востребованность современных информационных технологий среди целевой аудитории

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

Попытки третьих лиц поглотить Эмитента или попытки Эмитента поглотить другую организацию за последний завершённый и за текущий годы отсутствуют.

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

По состоянию на 30.11.2018 г. Эмитент не имел никаких контрактов и соглашений, которые впоследствии могли бы оказать существенное влияние на его деятельность.

5.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ.

Таблица 15 - Капитальные вложения Эмитента за 2015-2018 гг.

п/п	НАИМЕНОВАНИЕ	ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ	2015*	
			ОБЪЕМ	ОСВ-ИЕ
1	Административное здание	Собственные средства	547 692	547 692

*Другие капитальные вложения в Эмитента за период с 2015-2018 гг. отсутствуют.

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

Требования данного пункта не применяются к Эмитенту.

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

В результате анализа внешней и внутренней среды выявлены сильные и слабые стороны Фонда, а также существующие возможности и угрозы, которые представлены ниже.

S - Сильные стороны	W – Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> •Наличие сильного акционера (АО «НУХ «Байтерек»), взаимовыгодное сотрудничество с ДО Холдинга •Рост активов, процентных доходов и прибыльности Фонда •Наличие кредитного рейтинга S&P на уровне суверенного •Длительный опыт по поддержке ММСП •Широкий спектр мер поддержки ММСП •Развитая региональная сеть филиалов и Центров компетенции предпринимателей, позволяющая обеспечивать высокий охват инструментами поддержки предпринимателей •Фонд является оператором государственной Стабилизационной программы по поддержке ММСП и программы «ДКБ 2020» •Отлаженные и эффективные механизмы поддержки, и прозрачность в их реализации •Направленность на корпоративную социальную ответственность •Команда профессионалов с опытом работы в финансовых институтах •Многолетнее партнерство с зарубежными организациями, осуществляющими поддержку ММСП 	<ul style="list-style-type: none"> •Недостаточная ликвидность Фонда •Ограниченные возможности по увеличению штата Фонда •Низкая доступность финансовых услуг Фонда для микро и малых предпринимателей •Необходимость совмещения задач по обеспечению рентабельности деятельности с реализацией социально направленных некоммерческих программ •Риск ухудшения финансового состояния банков партнеров. В результате возможное увеличение кредитных рисков Фонда «Даму»
O – Возможности	T – Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> •Условия создания и ведения бизнеса улучшаются (Doing business) •Приватизация активов частными инвесторами •Привлечение частных инвесторов в деятельность Фонда «Даму» и планомерная диверсификация источников фондирования •Необходимость организации доступных каналов для получения финансовых услуг, повышение информированности о доступных их знаниях, навыков в сфере бизнеса и информированности о продуктах и услугах Фонда «Даму» •Потребность в новых эффективных инструментах поддержки ММСП, отвечающих потребностям рынка •Расширение партнерских отношений 	<ul style="list-style-type: none"> •Ослабление национальной валюты •Сокращение расходов на финансовые программы по поддержке предпринимательства из госбюджета •Сокращение гос.фондирования •Риск дефолта контрагентов (финансовых партнеров, ММСП) •Низкий уровень доверия Субъектов частного предпринимательства (далее – СЧП) к компаниям с государственным участием, осуществляющим поддержку предпринимательства •Низкий уровень квалификации предпринимателей в сфере ведения бизнеса

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

Эмитент представлен во всех регионах Казахстана. Региональную сеть составляют 16 филиалов во всех областных центрах, а также в городах Астана и Алматы. Инфраструктура поддержки предпринимателей представлена 18 Центрами обслуживания предпринимателей, 14 Мобильными центрами поддержки предпринимательства. В рамках консультационных программ Фонд обеспечивает охват аудитории во всех 204 городах и районах Казахстана.

5.8. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

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

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

5.8.2. 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.

Требования данного пункта не применяются к Эмитенту.

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

Ввиду особого статуса Эмитента, Эмитент не конкурирует с другими организациями. Фонд осуществляет свою деятельность в пределах Казахстана.

5.8.4. 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.

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

На дату составления инвестиционного меморандума будущие обязательства, сумма которых превышает десять процентов балансовой стоимости активов Эмитента, отсутствуют.

5.8.6. 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.

На дату составления инвестиционного меморандума Эмитент не участвовал в судебных процессах. На дату составления инвестиционного меморандума административные санкции, налагавшиеся на Эмитента и его должностные лица государственными органами и/или судом, отсутствуют.

5.8.7. Факторы риска.

Стратегический риск – имеющийся или потенциальный риск для поступлений и капитала, который возникает из-за неправильных управленческих решений, ненадлежащей реализации принятых решений и неадекватного реагирования на изменения в бизнес-среде.

Финансовый риск – вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь.

Операционный риск – риск, приводящий к убыткам в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий персонала, функционирования системы, а также к убыткам, возникающим по причине реализации внешних событий, в том числе включая правовой риск (исключая стратегический и риск потери репутации).

Правовой риск – потенциальный риск, который возникает из-за нарушения или несоблюдения требований законодательства, нормативных правовых актов, соглашений, принятой практики или этических норм.

Группа риска	Наименование риска
Стратегический риск	<ul style="list-style-type: none">▪ Риск неисполнения ключевых показателей Фонда▪ Недостаточно эффективное взаимодействие с внешними организациями (БВУ/ЛК/МФО, международными финансовыми институтами, потенциальными инвесторами), в том числе по государственным программам, программам Фонда▪ Риск неэффективного использования средств РБ и НФРК
Финансовый риск	<ul style="list-style-type: none">▪ Риск неисполнения обязательств контрагентом, а также риск обесценения ЦБ, которые служат объектом залога (РЕПО)▪ Валютный риск (по привлеченным средствам в инвалюте)▪ Риск ликвидности▪ Кредитный риск в части ухудшения финансового состояния эмитентов банков-контрагентов (депозиты, ЦБ и прочие требования к БВУ и юрлицам)▪ Рыночный риск стоимости обеспечения, риск завышения оценки обеспечения▪ Кредитный риск прямого заемщика/гарантополучателя▪ Риск концентрации требований на одного заемщика

Операционный риск	<ul style="list-style-type: none"> ▪Риски, связанные с неадекватной, нерелевантной и/или искаженной информацией либо ее несоответствующим использованием при осуществлении бизнес-процесса ▪Риск коррупции, внутреннего мошенничества, хищений ▪Риск внешнего мошенничества и хищений
Правовой риск	<ul style="list-style-type: none"> ▪Риск изменения законодательства, касающегося деятельности Фонда ▪Риск судебных разбирательств

5.8.8. 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 финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) за 2015, 2016 и 2017 гг., (далее “Годовая финансовая отчетность Эмитента”) прошедшей аудит, и промежуточной финансовой отчетности Эмитента за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (далее “Промежуточная финансовая отчетность Эмитента”), в отношении которой аудитором не проводилось аудита или обзорной проверки и мнения о ее достоверности не высказывалось (далее вместе “Финансовая отчетность Эмитента”).

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Эмитента является тенге.

Таблица 16 – Отчет о прибылях и убытках Эмитента, тыс. тенге

НАИМЕНОВАНИЕ	За 2015 г. Ауд.	За 2016 г. Ауд.	За 2017 г. Ауд.	За 9МЕС. 2018 г. Неаудировано
Процентные доходы	19 430 982	35 545 591	34 796 892	17 322 437
Процентные расходы	(7 102 103)	(8 772 625)	(7 629 888)	(6 336 785)
Чистые процентные доходы	12 328 879	26 772 966	27 167 004	10 985 652
(Отчисления в резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитов клиентам и средств в финансовых учреждениях	833 934	(11 991 580)	(6 882 412)	
Чистые процентные доходы после восстановления резерва под обесценение кредитного портфеля	13 162 813	14 781 386	20 284 592	10 985 652
Комиссионные доходы	2 153 545	2 784 928	4 158 138	2 492 846
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	44 055 883	(7 776 854)	(12 492 609)	4 929 111
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 012 726)	343 775	292 507	
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	(211 921)	(57 851)	17 032	
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(32 119 787)	2 092 262	2 140 311	(5 691 842)
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных	(404 812)		(4 278 421)	(4 443 157)
Резерв под обесценение прочих активов	(114 428)	(5103)	(34 850)	
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 056 091)	283 234	207 212	(1 026 676)
Восстановление резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	39 005	103 797		

Восстановление резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемые до погашения			183 337	
Прочие операционные доходы	106 886	51 657	40 818	86 291
Общие и административные расходы	(4 940 830)	(5 157 061)	(5 311 830)	(3 407 668)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	19 657 337	7 444 170	5 206 237	3 924 557
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(4 001 832)	(1 850 874)	(1 093 393)	(276 915)
Прибыль / (убыток) за год	15 655 505	5 593 296	4 112 844	3 647 642
Прочий совокупный (убыток)/доход:				
Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:				
- Доходы за вычетом расходов за год	156 777	42 166	8 749	153 870
- Доходы за вычетом расходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения	(39 005)	(103 797)		
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год	117 772	(61 631)	8 749	153 870
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	15 773 277	5 531 665	4 121 593	3 801 512

Таблица 17 Отчет о финансовом положении Эмитента, в тыс. тенге

	ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2015 г. Ауд.	ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2016 г. Ауд.	ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2017 г. Ауд.	ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.09.2018 г. Неаудировано
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	33 252 986	44 027 014	44 074 930	56 128 304
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 322 142	6 069 581	2 659 323	
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				30 840 034
Средства в финансовых учреждениях	254 953 501	242 464 446	225 578 278	259 596 181
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	42 508	43 508	34 550	
Кредиты и авансы клиентам	101 602	76 141	3 324 539	790 762
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 661 023	556 791	567 017	
Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				2 059 529
Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости,				761 967

	ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2015 г. Ауд.	ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2016 г. Ауд.	ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.12.2017 г. Ауд.	ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.09.2018 г. Неаудировано
изменения кот орой отражаются в составе прочего совокупного дохода				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				89 168
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия				8000
Основные средства	3 206 146	2 739 107	2 497 187	2 334 880
Нематериальные активы	276 324	308 797	292 674	228 875
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	7 402 353	11 054 657	13 721 713	14 939 332
Долгосрочные активы для продажи			1 360 967	422 891
Прочие финансовые активы				308 122
Прочие активы	47 087 170	42 094 226	25 801 698	1 322 430
Итого активы	355 305 755	349 434 268	319 912 876	369 830 475
Обязательства				
Заемные средства	235 268 857	223 869 751	203 002 903	244 789 007
Обязательства по программам субсидирования	15 675 071	14 341 822	3 177 338	
Отложенное налоговое обязательство	3 561 258	5 412 132	6 065 416	4 618 375
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	4 515 041	5 263 218	5 263 531	
Прочие финансовые обязательства				14 721 175
Прочие обязательства	1 112 339	1 842 566	1 255 534	5 747 037
Итого обязательства	260 132 566	250 729 489	218 764 722	269 875 594
Капитал				
Акционерный капитал	72 920 273	72 920 273	72 920 273	72 920 273
Дополнительно оплаченный капитал	834 527	834 527	834 527	834 527
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	123 219	61 588	70 337	224 208
Прочие резервы	316 430	316 430	316 430	316 430
Нераспределенная прибыль	20 978 740	24 571 961	27 006 587	25 659 443
Итого капитал	95 173 189	98 704 779	101 148 154	99 954 881
Итого капитал и обязательства	355 305 755	349 434 268	319 912 876	369 830 475

Таблица 18 – Отчет о движении денежных средств, в тыс. тенге

(в тысячах казахстанских тенге)	2015 Ауд.	2016 г. Ауд.	2017г. Ауд.	9 мес. 2018г. Неаудированно.
Движение денежных средств от операционной деятельности:				
Проценты полученные	12,393,691	21,318,878	13,855,520	11,876,374

Проценты уплаченные	(2,906,961)	(4,268,908)	(3,383,249)	(2,688,190)
Комиссии полученные	3,873,034	4,199,835	3,941,384	1,946,675
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами	727,266	-	4,702,293	-
Поступления от прочей операционной деятельности	105,713	91,867	894,000	67,915
Погашение ранее списанных кредитов клиентам	-	-	-	-
Затраты по оплате труда, уплаченные	(2,206,191)	(1,774,666)	(1,876,279)	(1,481,101)
Общие и административные расходы, уплаченные	(1,460,109)	(4,865,365)	(4,012,811)	(2,171,831)
Уплаченный налог на прибыль	-	-	-	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	10,526,443	14,701,641	14,120,858	7,549,842
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>				
- ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,346,043	779,741	3,808,000	-
- средствам в финансовых учреждениях	(114,045,580)	10,405,411	6,854,215	(38,419,608)
- по кредитам и авансам клиентам	520,408	493,822	8,618,886	2,843,952
- по прочим активам	(1,094,703)	(1,464,409)	(2,820,108)	(263,045)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>				
- прочим финансовым обязательствам	9,922,216	(918,826)	(10,531,427)	8,692,382
- прочим обязательствам	262,448	138,404	(154,785)	(68,806)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(91,562,725)	24,135,784	19,895,639	(19,655,283)
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	2,000,000	-	724,038
Поступления от реализации и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	300	-	-	-
Приобретение основных средств	(852,302)	(156,102)	(64,372)	(58,027)
Выручка от выбытия основных средств		425,233	1,499	150,610
Приобретение нематериальных активов	(146,372)	(130,432)	(97,363)	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(998,374)	2,138,699	(160,236)	816,621
Денежные средства от финансовой деятельности				
Получение заемных средств	115,365,480			32,118,047
Погашение заемных средств	(7,113,597)	9,300,000	28,969,693	-
Погашение субординированного долга	-	(22,777,233)	(51,909,898)	
Выплаченные дивиденды	(3,742,829)	(2,000,075)	(1,678,218)	(1,234,153)
Чистая денежные средства, полученные от финансовой деятельности	104,509,054	(15,477,308)	(24,618,423)	(30 883 894)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	473,660	(23,147)	4,930,936	18,142
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	12,421,615	10,774,028	47,916	12,053,374

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	20,831,371	33,252,986	44,027,014	44,074,930
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	33,252,986	44,027,014	44,074,930	56,128,304

Таблица 19 – Отчет об изменениях в капитале, тыс. тенге на 30.09.2018 г.

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости и через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>							
Остаток на 1 января 2018 года	72,920,273	834,527	70,338		316,430	27,006,587	101,148,155
Переход входящего баланса	-	-	(70,338)	70,338	-	-	-
Изменения при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 (неаудировано)	-	-	-	-	-	(3,760,633)	(3,760,633)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года (неаудировано)	72,920,273	834,527	-	70,338	316,430	23,245,954	97,387,522
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	-	3,647,642	3,647,642
Прочий совокупный расход (неаудировано)	-	-	-	153,870	-	-	153,870
Итого совокупный доход за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (неаудировано)	-	-	-	153,870	-	3,647,672	3,801,512
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(1,234,153)	(1,234,153)
Остаток на 30 сентября 2018 года (неаудировано)	72,920,273	834,527	-	224,208	316,430	25,659,443	99,954,881

АКТИВЫ

6.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.

Балансовая стоимость нематериальных активов Эмитента по состоянию на 30.09.2018 г. составила 228 874 тыс. тенге.

Таблица 20 – Нематериальные активы Эмитента, тыс. тенге

НАИМЕНОВАНИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ	ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ		НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС		ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ	
	НА 31.12.2017 Ауд.	НА 30.09.2018 Неауд.	НА 31.12.2017 Ауд.	НА 30.09.2018 Неауд.	НА 31.12.2017 Ауд.	НА 30.09.2018 Неауд.
Лицензии	389 382	403 076	229 929	272 749	159 453	130 326
Программное обеспечение	337 583	344 400	204 361	245 851	133 221,48	98 548
Итого	726 965	747 476	434 290	518 600	292 674	228 874

6.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.

Балансовая стоимость основных средств Эмитента составила 2 334 880 тыс. тенге.

Таблица 21 – Основные средства Эмитента, тыс. тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ИМУЩЕСТВА	ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС	БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ	ПРОЦЕНТ ИЗНОСА
Административное здание	2 091 948	309 347	1 782 601	14,79%
Земля	69 959		69 959	
Оборудование	1 149 069	937 314	211 755	81,57%
Офисная мебель	487 561	307 715	179 847	63,11%
Транспорт	305 333	214 615	90 719	70,29%
Итого	4 103 870	1 768 990	2 334 880	43,10%
НА 31.12.2017 г.				
Административное здание	2 091 948	293 860,40	1 798 087,61	60,68%
Земля	69 959		69 959	
Оборудование	1 144 697	812 355	332 342	70,97%
Офисная мебель	454 417	277 685	176 732	61,11%
Транспорт	305 333	185 266	120 67	60,68%
Итого	4 066 354	1 569 167	2 497 187	38,58%
НА 31.12.2016 г.				
Административное здание	2 091 948	273 212	1 818 736	13,06%
Земля	69 959		69 959	
Оборудование	1 133 184	647 057	486 127	57,10%
Офисная мебель	437 533	232 945	204 588	53,24%
Транспорт	305 333	145 637	159 696	47,70%
Итого	4 037 957	1 298 851	2 739 106	32,16%

	НА 31.12.2015 г.			
Административное здание	2 349 209	258 362	2 090 847	11,00%
Земля	69 959		69 959	
Оборудование	1 082 169	494 915	587 254	45,73%
Офисная мебель	438 584	180 673	257 911	41,19%
Транспорт	303 632	103 457	200 175	34,07%
Итого	4 243 554	1 037 408	3 206 146	24,44%

В течение 2015-2017 гг. и девяти месяцев 2018 г. переоценка основных средств Эмитента не проводилась.

6.3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.

Отсутствует.

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

В соответствии с Программой ускоренных мер по развитию малого и среднего предпринимательства в Казахстане на 2005–2007 годы, утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 12.05.2005 года № 450, Фонд должен был создавать микрокредитные организации.

На текущую дату количество МКО с долей участия Фонда составило 4 организации.

Решением Совета директоров Фонда №72 от 20.07.2016 г. принято решение о ликвидации вышеуказанных организаций.

Проводятся соответствующие мероприятия по ликвидации, в том числе путем реализации доли участия Фонда.

ПОЛНОЕ НАИМЕНОВАНИЕ КОМПАНИИ, ФИО РУКОВОДИТЕЛЯ, МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ	ДОЛЯ ЭМИТЕНТА ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА) КОМПАНИИ	ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрокредитная организация "Вест-Финанс", Директор Садуанов С.Т., Актюбинская обл., Мартукский р-н, с.Мартук, ул. Есета-Кокеулы, 138	39,5% (2,0 млн тенге)	микрокредитование
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрокредитная организация "Жайнар", Директор Беркембаева Г.С., Актюбинская обл., г.Хромтау, ул.Джамбула, 46	36,4% (2,0 млн тенге)	микрокредитование
Товарищество с ограниченной ответственностью "Микрокредитная организация "Эконом", Директор Нусипов А.Н., Алматинская обл., г.Талдыкорган, ул.Толбева, 86	16,6% (2,0 млн тенге)	микрокредитование
ТОО МКО Адал Invest Генеральный директор - Канайбеков Д.С. Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, Мактааральский район, г. Жетысай, ул. Ауэзова, дом б/н	28,5% (2,0 млн.тенге)	микрокредитование

Финансовые активы по приобретенным ценным бумагам

Таблица 22 – Инвестиции Эмитента по состоянию на 30.09.2018 г.,

Учетная категория ЦБ	Вид ЦБ	Дата эмиссии	Дата погашения	Ставка вознаграждения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость по грязной цене
ЦБ						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					2 322 382 000,00	2 059 529 402,09

Облигации	корпоративные	19.07.2011	20.07.2021	7,20%	1 000 000 000,00	879 672 000
Облигации	корпоративные	19.07.2011	20.07.2021	7,20%	294 050 000,00	258 667 552
Облигации	государственные	18.11.2009	18.11.2018	6,50%	10 060 000,00	10 596 805
Облигации	государственные	10.03.2010	11.03.2019	6,50%	324 000,00	332 605
Облигации	государственные	19.10.2010	20.10.2019	5,60%	3 000,00	3 062
Облигации	государственные	19.10.2010	20.10.2019	5,60%	610 000,00	622 668
Облигации	государственные	14.12.2011	14.12.2020	5,00%	79 627 000,00	76 167 225
Облигации	государственные	17.06.2009	18.06.2019	7,80%	1 412 000,00	1 433 922
Облигации	государственные	26.08.2009	27.08.2019	6,00%	894 000,00	877 564
Облигации	государственные	15.09.2010	16.09.2020	5,80%	9 000,00	8 487
Облигации	государственные	15.09.2010	16.09.2020	5,80%	213 000,00	200 849
Облигации	государственные	09.06.2011	09.06.2022	4,93%	850 000 000,00	746 073 758
Облигации	государственные	18.08.2011	18.08.2026	5,50%	96 000,00	78 814
Облигации	государственные	04.02.2015	04.02.2030	7,68%	85 084 000,00	84 794 090
Долгосрочные финансовые инвестиции имеющиеся в наличии для продажи					775 103 000	761 966 564
Облигации	корпоративные	07.07.2005	07.07.2025	8,00%	637 350 000,00	622 080 015
Облигации	корпоративные	22.01.2016	22.01.2019	11,50%	137 753 000,00	139 886 549

6.5. ССУДЫ (ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ) КЛИЕНТАМ.

Необходимо представить за последние три года или за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг, описание ссудного (лизингового) портфеля эмитента, включая его динамику, отраслевую и валютную структуру, структуру по видам выданных ссуд (финансового лизинга) и заемщиков (юридические и физические лица), средние процентные ставки в разрезе валюты выданных ссуд.

Таблица 23 - Ссуды клиентам по типам заемщиков

НАИМЕНОВАНИЕ	31.12.2015 г.		31.12.2016 г.		31.12.2017 г.		30.09.2018 г.	
	СУММЫ МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС,%	СУММЫ МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС,%	СУММЫ МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС,%	СУММЫ, МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС, %
Кредиты выданные финансовым учреждениям	254 953	100%	242 464	100%	225 578	100%	259 596	100%

Таблица 24 – Отраслевая структура выданных займов клиентам, млн. тенге

НАИМЕНОВАНИЕ	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.09.2018 г.
Финансовая и страховая деятельность	254 953	242 464	225 578	259 596

Таблица 25 – Валютная структура ссудного портфеля Эмитента

ВАЛЮТА	31.12.2015 г.		31.12.2016 г.		31.12.2017 г.		30.09.2018 г.	
	СУММЫ, МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС, %	СУММЫ, МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС, %	СУММЫ, МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС, %	СУММЫ, МЛН. ТЕНГЕ	УД. ВЕС, %
Тенге	254 953	100%	242 464	100%	225 578	100%	259 596	100%

Фонд выдавал займы только в тенге. У Фонда отсутствует лицензия на осуществление валютных операций.

Таблица 26 – Средние процентные ставки в разрезе выданных ссуд

	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.06.2018г.
Тенге	5,54%	5,05%	5,78%	5,98%

Качество кредитного портфеля. Необходимо представить за последние три года или за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг, классификацию выданных ссуд в соответствии с требованиями регулирующего органа или международными стандартами финансовой отчетности, а также сведения о сформированных по ссудам провизиях.

Таблицы 27-30 – Качество кредитного портфеля

Качество кредитного портфеля по состоянию на 31.12.15

								(тыс.тенге)
Наименование портфеля займа	Тип заемщика	Количество дней в просрочке	Средневзвешенная ставка вознаграждения	Задолженность по основному долгу	в том числе просроченный основной долг	Задолженность по вознаграждению	в том числе просроченное вознаграждение	Сумма провизии
Займы предоставленные БВУ	Юридические лица	Без просрочки	5,47%	382 916 583,31	0,00	5 029 850,22	0,00	0,00
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	6,00%		172 901,74	0,00	0,00	172 901,74
Итого по юридическим лицам				382 916 583,31	172 901,74	5 029 850,22	0,00	172 901,74
Итого				382 916 583,31	172 901,74	5 029 850,22	0,00	172 901,74
Прямое финансирование	Юридические лица	Без просрочки	0,00%					
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	9,15%	48 388,49	2 117 329,40	0,00	13 240,80	2 140 038,45
Итого по юридическим лицам				48 388,49	2 117 329,40	0,00	13 240,80	2 140 038,45
Итого				48 388,49	2 117 329,40	0,00	13 240,80	2 140 038,45
Принятые займы	Физические лица	Без просрочки	0,00%					
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	12,50%	0,00	412 391,25	0,00	22 179,20	412 391,25
Итого по физическим лицам				0,00	412 391,25	0,00	22 179,20	412 391,25
Итого				0,00	412 391,25	0,00	22 179,20	412 391,25
Всего				382 964 971,80	2 702 622,40	5 029 850,22	35 420,00	2 725 331,44

Качество кредитного портфеля по состоянию на 31.12.16

(тыс. тенге)

Наименование портфеля займа	Тип заемщика	Количество дней в просрочке	Средневзвешенная ставка вознаграждения	Задолженность по основному долгу	в том числе просроченный основной долг	Задолженность по вознаграждению	в том числе просроченное вознаграждение	Сумма провизии
Займы предоставленные БВУ	Юридические лица	Без просрочки	5,25%	343 688 810,52	0,00	4 626 566,80	0,00	13 462 829,09
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	6,00%		672 901,74	0,00	73 989,63	746 891,37
Итого по юридическим лицам				343 688 810,52	672 901,74	4 626 566,80	73 989,63	14 209 720,46
Итого				343 688 810,52	672 901,74	4 626 566,80	73 989,63	14 209 720,46
Прямое финансирование	Юридические лица	Без просрочки	0,00%					
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	9,16%	29 432,82	1 806 166,63	0,00	13 018,22	1 500 944,11
Итого по юридическим лицам				29 432,82	1 806 166,63	0,00	13 018,22	1 500 944,11
Итого				29 432,82	1 806 166,63	0,00	13 018,22	1 500 944,11
Принятые займы	Физические лица	Без просрочки	0,00%					
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	12,50%	0,00	342 628,47	0,00	16 760,26	342 628,47
Итого по физическим лицам				0,00	342 628,47	0,00	16 760,26	342 628,47
Итого				0,00	342 628,47	0,00	16 760,26	342 628,47
Всего				343 718 243,34	2 821 696,84	4 626 566,80	103 768,11	16 053 293,05

Качество кредитного портфеля по состоянию на 31.12.17

(тыс. тенге)

Наименование портфеля займа	Тип заемщика	Количество дней в просрочке	Средневзвешенная ставка вознаграждения	Задолженность по основному долгу	в том числе просроченный основной долг	Задолженность по вознаграждению	в том числе просроченное вознаграждение	Сумма провизии
Займы предоставленные БВУ	Юридические лица	Без просрочки	4,87%	329 811 925,73	0,00	3 014 662,18	0,00	14 310 596,80
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	6,08%	0,00		0,00	427 915,69	3 930 819,55
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	8,50%	14 424 179	4 441 222	661 721	30 142,12	970 321,32
Итого по юридическим лицам				344 236 104,73	4 439 825,92	3 676 383,18	458 057,81	19 211 737,67
Итого				344 236 104,73	4 439 825,92	3 676 383,18	458 057,81	19 211 737,67
Прямое финансирование	Юридические лица	Без просрочки	0,00%					
		от 1 до 30 дней	0,00%					
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	9,24%	10 477,15	1 907 021,05	0,00	12 800,98	1 917 498,20
Итого по юридическим лицам				10 477,15	1 907 021,05	0,00	12 800,98	1 917 498,20
Итого				10 477,15	1 907 021,05	0,00	12 800,98	1 917 498,20
Принятые займы	Юридические лица	Без просрочки	12,55%	1 675 193,23	0,00	10 353,99	0,00	735,70
		от 1 до 30 дней	0,00%	300 336,06	0,00	3 036,73	12,86	301 771,67
		от 31 до 60 дней	0,00%					
		от 61 до 89 дней	0,00%					
		90 дней и более	11,66%	2 640 191,87	2 273 517,97	14 990,23	117 576,23	1 653 052,66
	Итого по юридическим лицам				4 615 721,16	2 273 517,97	28 380,95	117 589,09
Физические лица	Без просрочки	0,00%						
	от 1 до 30 дней	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	от 31 до 60 дней	0,00%						
	от 61 до 89 дней	0,00%						

	90 дней и более	12.50%	0,00	269 670,43	0,00	8 993,54	269 670,43
Итого по физическим лицам			0,00	269 670,43	0,00	8 993,54	269 670,43
Итого			4 615 721.16	2 543 188.40	28 380.95	126 582.63	2 225 230.46
Всего			348 862 303.05	8 890 035.37	3 704 764.13	597 441.42	23 354 466.33

Качество кредитного портфеля по состоянию на 30.09.18

(тыс.тенге)

Наименование портфеля займа	Тип заемщика	Количество дней в просрочке	Средневзвешенная ставка вознаграждения	Задолженность по основному долгу	в том числе просроченный основной долг	Задолженность по вознаграждению	в том числе просроченное вознаграждение	Сумма провизии	
Займы предоставленные БВУ	Юридические лица	Без просрочки	4,67%	371 797 854.94	0.00	3 766 278.78	0.00	7 764 843.31	
		от 1 до 30 дней	0.00%						
		от 31 до 60 дней	0.00%						
		от 61 до 89 дней	0.00%						
		90 дней и более	5,72%	0,00	14 241 140.14	0,00	598 132.69	14 904 258.60	
Итого по юридическим лицам				371 797 854.94	14 241 140.14	3 766 278.78	598 132.69	22 669 101.91	
Итого				371 797 854.94	14 241 140.14	3 766 278.78	598 132.69	22 669 101.91	
Прямое финансирование	Юридические лица	Без просрочки	0.00%						
		от 1 до 30 дней	0.00%						
		от 31 до 60 дней	0.00%						
		от 61 до 89 дней	0.00%						
		90 дней и более	9.25%	0,00	1 785 926.19	0,00	11 724.66	1 785 926.19	
Итого по юридическим лицам				0,00	1 785 926.19	0,00	11 724.66	1 785 926.19	
Итого				0,00	1 785 926.19	0,00	11 724.66	1 785 926.19	
Принятые займы	Юридические лица	Без просрочки	11.49%	395 773.40	0,00	2 303.43	0,00	60 759.66	
		от 1 до 30 дней	14.00%	20 971.93	4.23	20.13	3 018.90	6 899.51	
		от 31 до 60 дней	16.00%	17 409.97	2.74	208.92	0,00	7 678.83	
		от 61 до 89 дней	0.00%						
		90 дней и более	13.08%	426 973.45	2 955 159.70	150.88	21 684.81	1 910 719.93	
	Итого по юридическим лицам				861 128.76	2 955 166.67	2 683.36	24 703.71	1 986 057.93
	Физические лица	Без просрочки	0.00%						
		от 1 до 30 дней	0.00%						
		от 31 до 60 дней	0.00%						
		от 61 до 89 дней	0.00%						
90 дней и более		12.50%	0,00	252 038.64	0,00	7 268.48	252 038.64		
Итого по физическим лицам				0,00	252 038.64	0,00	7 268.48	252 038.64	
Итого				861 128.76	3 207 205.31	2 683.36	31 972.19	2 238 096.57	
Всего				372 658 983.70	19 234 271.63	3 768 962.13	641 829.54	26 693 124.66	

Таблица 31 - Займы, выданные крупнейшим заемщикам, на долю которых приходится 10 и более процентов от размера собственного капитала эмитента

	Банк	Задолженность	Доля займов в ссудном портфеле
1	Заемщик 1 БВУ	53 595 126	13,73%
2	Заемщик 2 БВУ	48 601 384	12,45%
3	Заемщик 3 БВУ	48 544 112	12,43%
4	Заемщик 4 БВУ	43 364 670	11,11%
5	Заемщик 5 БВУ	38 800 869	9,94%

6.6. СРЕДСТВА В БАНКАХ И В ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Таблица 32 - Средства в банках и других финансовых организациях в тыс.тенге.

(в тысячах казахстанских тенге)	31.12.15 г.		31.12.16 г.		31.12.17 г.		30.09.18 г.	
	Сумма	Сред ставка	Сумма	Сред ставка	Сумма	Сред ставка	Сумма	Сред ставка
АО "Цеснабанк"(г.Астана)	50 798 070	5,59%	49 769 025	5,53%	41 774 257	5,74%	39 727 958	5,68%
АО "Казкоммерцбанк"(г.Алматы)	41 763 146	4,96%	20 129 009	3,19%	15 025 476	2,28%	14 422 193	2,24%
АО "Казкоммерцбанк" (АО "БТА Банк")(г.Алматы)	1 712 269	7,97%					-	
АО "Банк ЦентрКредит"(г.Алматы)	25 970 353	4,91%	19 267 703	4,42%	25 641 386	5,25%	38 731 826	6,24%
ДБ АО "Сбербанк России"(г.Алматы)	23 469 554	5,1%	22 238 533	5,02%	24 857 241	4,06%	34 966 527	4,42%
АО "Delta Bank"(г.Алматы)	21 897 939	6,75%	18 877 954	6,69%			-	
АО "Евразийский банк"(г.Алматы)	14 390 885	5,79%	12 003 484	5,55%	16 242 792	6,51%	14 727 930	5,45%
АО "Народный банк Казахстана"(г.Алматы)	11 568 124	2,09%	15 617 393	2,28%	23 026 071	2,35%	28 353 124	2,45%
АО "ForteBank"(г.Астана)	1 437 328	2%	6 146 263	2,65%	10 436 412	2,78%	10 612 463	2,66%
АО "ForteBank" (АО "Альянсбанк")(г.Астана)	9 023 355	6,73%			-		-	
АО "ForteBank" (АО "Темірбанк")(г.Астана)	4 740 986	2,98%			-		-	
АО "AsiaCredit Bank"(г.Алматы)	7 528 904	3,53%	8 229 715	3,51%	7 260 320	3,35%	4 017 576	3,13%
АО "АТФБанк"(г.Алматы)	6 716 637	3,14%	5 981 090	2,84%	27 776 786	5,32%	31 941 577	4,99%
АО "Казинвестбанк"(г.Алматы)	6 330 939	3,73%			-		-	
АО "Bank RBK"(г.Алматы)	9 213 080	2,06%	10 443 638	2,53%	2 348 962	2,52%	5 061 448	2,42%
АО "Нурбанк"(г.Алматы)	4 624 826	2,86%	10 182 421	2,57%	11 755 956	3,38%	11 872 408	3,84%
ТОО "ТехноЛизинг"(г.Астана)	3 246 394	6,5%	2 628 093	6,5%	1 854 915	6,5%	1 381 191	6,5%
АО "Банк Kassa Nova" (г.Астана)	1 769 697	6,77%	3 192 736	5,95%	2 894 281	6,24%	1 930 741	5,62%
ДБ АО "Банк ВТБ (Казахстан)" (г.Алматы)	1 600 688	8,14%	1 681 792	8,27%	2 689 593	8,12%	2 816 001	7,37%
АО "Астана-финанс" (г.Астана)	343 726	4,5%	321 170	4,5%			-	
АО ДБ "Альфа-Банк" (г.Алматы)	1 211 192	8,5%	1 091 711	8,61%	5 042 215	8,51%	4 983 218	8,51%
АО "ForteLeasing" (АО "Темірлизинг")(г.Алматы)	793 359	5,92%	416 976	6,13%	156 346	6,5%	-	
АО "Банк Астаны" (АО "Банк "Астана-финанс")(г.Алматы)	739 697	4,58%	3 329 336	4,25%	3 151 923	4,25%	-	
АО "Al Saqr Finance" (ранее АО СК Лизинг) (г.Алматы)	518 779	6,78%	397 387	6,93%	234 033	7%	97 282	7%
АО "QAZAQ BANKI"(г.Алматы)	512 160	8,5%	11 584 245	5,75%	885 143	5,79%	-	
АО "Capital Bank Kazakhstan"(г.Алматы)	503 679	3%	6 887 083	5,75%	769 623	5,75%	548 582	5,65%
АО "Лизинг Групп"(г.Алматы)	393 326	5,68%	228 326	6,3%	184 251	7%	559 059	8,44%
ТОО "Евразийский лизинг"(г.Алматы)	377 246	6,33%	274 766	6,42%	124 798	6,5%	71 392	6,5%
АО "Валют-Транзит Банк"							5 101 916	6%
АО "Tengri Bank"(г.Алматы)			359 813	3,8%	360 095	4,66%	301 969	3,75%

	-							
АО "Эксимбанк Казахстан"(г.Алматы)	-		243 323	8,5%	154 243	8,5%	20	8,5%
АО "Altyn Bank" (ДБ АО "Народный банк Казахстана")	1 757 164	13,5%						
ТОО "МФО "КМФ (КМФ)" (г.Алматы)	-						5 895 292	9,73%
ТОО "МФО "Тойота Финаншл Сервисез Казахстан"(г.Алматы)	-				51 784	9,65%	193 320	7,96%
ТОО МФО "Арнур Кредит"(г.Шымкент)	-				284 825	9,65%	239 993	9,65%
ТОО МФО "Ырыс"(г.Шымкент)	-		-		500 625	1%	909 683	1%
ТОО МФО "Региональный инвестиционный центр "Кызылорда"(г.Кызылорда)	-		-		93 916	1%	92 613	1%
ТОО "МФО "СЕНИМ- VMY"(г.Алматы)	-		-				38 879	9,5%
Банк Развития Казахстана			10 178 889	7,0%				
Прочие			762 572					
	254 953 501		242 464 446		225 578 278		259 596 181	

По операциям "обратного" репо необходимо дать краткие описания инструментов, которые являются предметами данных операций.

Таблица 33 - Обратное АВТО РЕПО по состоянию на 30.09. 2018г.

Наименование	Средняя ставка%	Сумма сделки основной долг	Сумма закрытия Основной долг	Погашенное вознаграждение	Не закрытый остаток за 30.09.2018г.		Примечание
					Основной долг	Начисленные вознаграждение	
Обратное АВТО РЕПО	8,72%	54 308 041	45 555 036	131 842	8 753 005	12 799	Сделки обратного АВТО РЕПО обеспечены залогом ГЦБ сроком не превышающий 28 дн.

6.7. СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВОМ ИЗМЕРЕНИИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА ОТДЕЛЬНО ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ВЫДАННЫМ ССУДАМ, ПРОЧИМ ДОХОДНЫМ АКТИВАМ. ОБЩАЯ СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ В ГОДОВОМ ИЗМЕРЕНИИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА ПО ВСЕМ ДОХОДНЫМ АКТИВАМ.

Средняя доходность по временно свободным денежным средствам: 2015г. - 10,59%; 2016г. - 14,23%; 2017г. - 9,66%.

Средняя доходность по выданным ссудам: 2015- 4,56%; 2016 - 4,15%; 2017 - 3,89%.

ПАССИВЫ

6.8. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА.

Таблица 34 - Акционерный (уставный) капитал Эмитента, тыс. тенге

	КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ, ВЫПУЩЕННЫХ И ОПЛАЧЕННЫХ	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ТЫС. ТЕНГЕ
На 1 января 2015 г.		

Выпущенные и размещенные новые акции	27 462 244	72 920 273
На 31 декабря 2015 г.	27 462 244	72 920 273
На 1 января 2016 г.		72 920 273
Выпущенные и размещенные новые акции	27 462 244	72 920 273
На 31 декабря 2016 г.	27 462 244	72 920 273
На 1 января 2017 г.	27 462 244	72 920 273
Выпущенные и размещенные новые акции	27 462 244	
На 31 декабря 2017 г.	27 462 244	72 920 273
На 1 января 2018 г.	27 462 244	72 920 273
Выпущенные и размещенные новые акции	27 462 244	72 920 273
На 30 сентября 2018 г.	27 462 244	72 920 273

22 апреля 2015 года Эмитент объявил дивиденды по результатам 2014 г. на сумму 1 242 667 тыс.тенге. Размер начисленных дивидендов в расчете на одну простую акцию Эмитента – 45,25 тенге. Вся сумма дивидендов выплачена Акционеру 18 июня 2015 г.в сумме 1 242 667 тыс. тенге.

4 декабря 2015 года на собрании Правления АО НУХ «Байтерек» было принято решение о выплате дополнительных дивидендов в отношении года закончившегося 31 декабря 2014 года, на общую сумму в размере 2 500 162 тыс.тенге. Размер начисленных дивидендов в расчете на одну простую акцию Эмитента – 91,03 тенге. Вся сумма дивидендов была выплачена Акционеру 10 декабря 2015 года.

25 мая 2016 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год закончившийся 31 декабря 2015 года, на общую сумму 2 000 075 тыс.тенге. Размер начисленных дивидендов в расчете на одну простую акцию Эмитента – 72,83 тенге. Вся сумма дивидендов выплачена 13 июля 2016 года.

24 мая 2017 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2016 года на общую сумму 1 678 218 тыс.тенге. Размер начисленных дивидендов в расчете на одну простую акцию Эмитента – 61,11 тенге. Вся сумма дивидендов выплачена Акционеру 22 августа 2017 года.

16 мая 2018 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, на общую сумму 1 234 153 тыс.тенге. Размер начисленных дивидендов в расчете на одну простую акцию Эмитента – 44,94 тенге. Вся сумма дивидендов выплачена 16 июля 2018 года.

6.9. СРЕДСТВА БАНКОВ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Таблица 35 – Средства банков

№ №	Контрагент	Договор	валюта	31.12.2015 г.		31.12.2016 г.		31.12.2017 г.		30.09.2018 г.		Основные условия
				Ставка в %	Сумма в тенге	Ставка в %	Сумма в тенге	Ставка в %	Сумма в тенге	Ставка в %	Сумма в тенге	
1	Азиатский банк развития	2689-KAZ от 21.09.11	тенге	4,99	22 435 797		0		0		0	Развитие малого и среднего бизнеса через банки второго уровня. Заем бы
2		3093-KAZ от 29.10.14	Долл. США	2,025	41 525 820	2,075	40 790 893	2,095	40 692 160	2,125	44 708 487	

3	№ 3231- KAZ от 11.09.2015	Долл. США	0.9207	44 137 155	2.27875	43 550 874	2,29875	9 208 234	2,33875	10 016 615	обеспечен государственно гарантией.
4	№ 3261- KAZ от 11.09.2015	Долл. США	0.9207	33 272 624	2,236	32 830 395	2,296	14 622 473	2,3360	15 894 181	
5	№ 3447- KAZ от 13.10.2017г	тенге					7,5800	7 949 815	7,5000	27 259 540	

По операциям "прямого" репо необходимо дать краткие описания инструментов, которые являются предметами данных операций.

У Эмитента отсутствуют операции "прямого" репо.

6.10. ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ

Не применимо в отношении деятельности Эмитента.

6.11. ВЫПУСКИ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

У Эмитент отсутствуют выпуски долговых ценных бумаг, находящиеся в обращении.

РАЗДЕЛ 7. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

7.1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ЭМИТЕНТА

Таблица 36 – Данные аудированных финансовых отчетов о прибылях и убытках Эмитента, тыс. тенге

НАИМЕНОВАНИЕ	3А 2015 г.	3А 2016 г.	3А 2017 г	3А 9 мес 2018 г. неаудированно
Продолжающаяся деятельность				
Доходы				
Процентные доходы	19 430 982	35 545 591	34 796 892	14 829 918
Комиссионные доходы	2 153 545	2 784 928	4 158 138	2 492 846
Итого доходы	21 584 527	38 330 519	38 955 030	17 322 764

Доход от основной деятельности в 2016 году составил 38,3 млрд. тенге (прирост по сравнению с 2015 годом составил 16,8 млрд. тенге). Прирост дохода образовался за счет увеличения доходов по депозитам и текущим счетам, займов выданных БВУ. Увеличение доходов от основной деятельности в 2017 г. на 625 млн.тенге по сравнению с 2016 г.

7.2. КОЭФФИЦИЕНТЫ.

Таблица 37 - Коэффициенты Эмитента

	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	30.09.2018 г.
Лeverедж	2,7	2,5	2,2	2,7
Коэффициент оборачиваемости активов	0,18	0,11	0,11	0,07
Краткосрочные активы/Краткосрочные обязательства	2,1	4,6	6,3	4,4

7.3. ИСПОЛНЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ.

Не применимо в отношении Эмитента.

РАЗДЕЛ 8. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

8.1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА

Таблица 38 – Денежные потоки Эмитента, тыс. тенге

	ЗА 2015 г. Ауд.	ЗА 2016 г. Ауд.	ЗА 2017 г. Ауд.	ЗА 9 мес 2018 г. Неауд.
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(91,562,725)	21,135,784	19,895,639	(19,665,283)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(998,374)	2,138,699	(160,236)	816,621
Чистая денежные средства, полученные от финансовой деятельности	104,509,054	(15,477,308)	(24,618,423)	30,883,894
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	473,660	(23,147)	4,930,936	18,142
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	12,421,615	10,774,028	47,916	12,053,374
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	20,831,371	33,252,986	44,027,014	44,074,930
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	33,252,986	44,027,014	44,074,930	56,128,304

Денежные средства и их эквиваленты по итогам 9 мес 2018 г. составили 56 128 304 тыс., увеличившись по сравнению с 2017 г. на 12 053 374 тыс.. тенге. Основное увеличение в абсолютном выражении за 9 месяцев 2018 г. произошло по статье «Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности»: чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности по итогам 9 месяцев 2018г. составило 30 883 894 тыс. тенге в сравнении с чистым поступлением денежных средств от финансовой деятельности в размере (24 618 423) тыс. тенге в 2017 г. Денежные средства и их эквиваленты по итогам 9 месяцев 2018 г. составили 56 128 304 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2017 г. на 22% . При этом, чистые денежные потоки от операционной деятельности Эмитента уменьшились за 9 месяцев 2018 г. в сравнении с 2017 г. на 100% .

8.2. ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАНИЯ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ) И ЕЕ СЕБЕСТОИМОСТИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА С КРАТКИМ ОПИСАНИЕМ МЕТОДИКИ, ПО КОТОРОЙ ВЫПОЛНЕН РАСЧЕТ ДАННЫХ ПРОГНОЗОВ). КУРАЛАЙ ДАЙТЕ ПОЖАЛУЙСТА ЕЩЕ МЕТОДИКУ КРАТКО

Прогноз Эмитента в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости представлен в пункте 1.5. раздела 1 настоящего Инвестиционного меморандума. Данная прогнозная финансовая информация была подготовлена руководством Эмитента. Руководство Эмитента несет ответственность за ее составление и достоверность. Аудитор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» не проводил никаких процедур в отношении приведенной в данном разделе прогнозной информации и не высказывал никакого мнения о достоверности или достижении результатов данных прогнозов. ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» не несет никакой ответственности и отрицает любую причастность к данной прогнозной финансовой информации. Аудиторские заключения в отношении годовых отчетностей Эмитента за [2015], 2016, 2017 гг., на основании которых раскрыта информация в разделе 6 Инвестиционного Меморандума, не распространяются на данные прогнозы и не должны с ними ассоциироваться.

Доходы Фонда планируются на основе стратегических задач, изложенных в Стратегии развития акционерного общества «Фонд развития предпринимательства «Даму» на 2014 - 2023 годы и планов по реализации програм Фонда.

Доходы Фонда формируются из доходов от основной и неосновной деятельности. К доходам от основной деятельности относятся доходы, получаемые в результате реализации основной деятельности Фонда, которые определены Уставом Фонда.

К группе доходов от основной деятельности относятся:

- Доходы, связанные с получением вознаграждения по предоставленным займам;
- Доходы, полученные от реализации программы ДКБ-2020;
- Доходы по восстановлению провизии (в том числе по старому ссудному портфелю);
- Штрафы (пени) по основной деятельности;
- Другие доходы, связанные с привлечением и размещением средств, направляемых на поддержку предпринимательства.

К группе финансовые доходы относятся:

- Доходы от переоценки СВОП;
- Доходы по амортизации разницы, возникшей при определении справедливой стоимости займов (нетто).

Группа «Доходы от курсовой разницы» (нетто).

В группу доходов от неосновной деятельности (операционные доходы) относятся:

- Купонные вознаграждения от портфеля ценных бумаг;
- Доходы от сдачи собственных помещений в аренду (свободные площади, не занятые сотрудниками Фонда) и другие доходы;
- Доходы от остатков на текущих счетах в БВУ и депозитов. Доход от остатков временно свободных средств на текущих счетах планируется с учетом прогнозных остатков денежных средств на текущих счетах в БВУ;
- Штрафы (пени) по не основной деятельности.

В целом, с учетом выпуска облигаций в размере 16 млрд. тенге 2018 году, планируется получение чистой прибыли в размере 3 858,8 млн. тенге 2019 году, 5 090,0 млн. тенге по итогам 2020 и 6 057,0 млн. тенге по итогам 2021 года.

РАЗДЕЛ 9. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

9.1. ВЫДАННЫЕ ГАРАНТИИ. НЕОБХОДИМО ПРЕДСТАВИТЬ ПЕРЕЧЕНЬ ВЫДАННЫХ ГАРАНТИЙ, СРОК ИХ ДЕЙСТВИЯ И НАИМЕНОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ, В ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОТОРЫХ ВЫДАНЫ ГАРАНТИИ.

По состоянию на 30.09.2018 года с начала реализации программ гарантирования было выдан 5 271 договор гарантии на сумму 76,32 млрд.тг., при сумме кредитного портфеля 178,71 млрд.тг. В том числе за 2018 год выдано 1 324 договора гарантии на сумму 19,38 млрд.тг. при сумме кредитного портфеля 43,03 млрд.тг. Остаток задолженности по гарантии по состоянию на 30.09.2018 г. составляет 38, 24 млрд. тг.

Программа гарантирования	Кол-во гарантий	Сумма поддержанных кредитов, тенге	Сумма выданных гарантий, тенге
Государственная программа "Дорожная карта бизнеса 2020"	4472	161 417 062 141	66 892 104 754
Государственная программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017 - 2021 годы «Еңбек»	465	5 251 569 759	2 589 854 786
Программа гарантирования «Даму-Оптимa»	332	11 979 232 226	6 815 552 926
Программа «Устойчивые города для низкоуглеродного развития»	2	68 116 000	26 071 516
Всего	5271	178 715 980 126	76 323 583 982

Выпущенные гарантии Фонда	Сумма, млрд. тенге
В рамках Программы Европейский банк реконструкции и развития	60,96

Иная существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий, отсутствует.

Финансовые сведения, приведенные в меморандуме не раскрывают событий после отчетной даты – 30 сентября 2018 г. В настоящее время руководство Фонда оценивает эффект от возможных обесценений финансовых активов в результате увеличения кредитного риска по отдельным контрагентам, если таковое произошло. По оценке руководства сумма дополнительных провизии не будет превышать 1,4 миллиарда тенге.

Заместитель Председателя Правления



Абилкаиров Д.М.

Главный бухгалтер- Директор
Департамента бухгалтерского учета и
отчетности

Кусайынова А.

Прошнуровано и пронумеровано

на 83 листах

