

Акционерное общество «АстанаГаз КМГ»

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ВТОРОГО ВЫПУСКА  
КУПОННЫХ НЕ ОБЕСПЕЧЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ  
В КОЛИЧЕСТВЕ 102 000 000 ШТУК В ПРЕДЕЛАХ  
ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Финансовый консультант

**SkyBridge Invest** 

Нур-Султан, 2019

## СОДЕРЖАНИЕ

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

## РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

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

НОМИНАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	187 000 000 000 (сто восемьдесят семь миллиардов) тенге
ИНФОРМАЦИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ	11 декабря 2018 года G08
ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ	Второй 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	23.04.2019г
ISIN	ISIN KZ2C00005841
FISN	ASTANAGAS KMG/10 BD 20190503 2
CFI	DBFXFR
РЕЙТИНГ ВЫПУСКА	отсутствует
КОЛИЧЕСТВО ОБЛИГАЦИЙ В ВЫПУСКЕ	102 000 000 (сто два миллиона) штук
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ	1 000 (одна тысяча) тенге

ОБЛИГАЦИИ	
ОБЩИЙ ОБЪЕМ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ПО НОМИНАЛЬНО Й СТОИМОСТИ	102 000 000 000 (сто два миллиарда) тенге
КОЛИЧЕСТВО ОБЛИГАЦИЙ, ПЛАНИРУЕМО Е К РАЗМЕЩЕНИЮ	102 000 000 (сто два миллиона) штук
СТАВКА КУПОННОГО ВОЗНАГРАЖДЕ НИЯ	Ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной на весь срок обращения облигаций и составляет 10% годовых.
ПЛАНИРУЕМА Я ДОХОДНОСТЬ ПРИ РАЗМЕЩЕНИИ	Планируемая доходность на дату размещения облигаций -10 % <sup>1</sup>
СРОК ОБРАЩЕНИЯ	10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций.
ДАТА НАЧАЛА ОБРАЩЕНИЯ	Датой начала обращения Облигаций, является дата проведения первых состоявшихся торгов в соответствии с условиями Фондовой биржи
ДАТЫ, УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ВОЗНАГРАЖДЕ НИЯ ПО ВЫПУСКУ ОБЛИГАЦИЙ	<p>Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения Облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения Облигаций и заканчивается в последний день обращения Облигаций.</p> <p>Выплата вознаграждения производится 1 (один) раз в год, начиная со второго года обращения, через каждые 12 (двенадцать) месяцев с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций.</p> <p>Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (далее – Дата фиксации).</p> <p>Выплаты вознаграждения производятся со второго купонного периода. Начиная со второго купонного периода одновременно с выплатой вознаграждения выплачивается часть суммы основного долга по Облигациям в соответствии с ниже приведенным графиком:</p>

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

Купонный период	Номинальная стоимость, тенге	Купонное вознаграждение, тыс. тенге	Часть основного долга, тыс. тенге	Всего выплата, тыс. тенге
1	1 000			
2	1 100	11 220 000	8 769 410	19 989 410
3	1 014	10 343 059	9 646 350	19 989 409
4	919	9 378 424	10 610 985	19 989 409
5	815	8 317 326	11 672 085	19 989 410
6	701	7 150 117	12 839 295	19 989 412
7	575	5 866 188	14 123 220	19 989 408
8	437	4 453 866	15 535 545	19 989 411
9	284	2 900 311	17 089 100	19 989 411
10	117	1 191 401	11 914 010	13 105 411
<b>Итого</b>		60 820 691	112 200 000	173 020 691

• **Порядок и условия выплаты вознаграждения:**

Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций на Дату фиксации на четвертый рабочий день с даты, следующей за Датой фиксации.

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

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

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

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

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

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

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

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

установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается. Расходы Эмитента, возникающие при конвертации будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.

Облигации не являются индексированными.

Ставка вознаграждения (купона) фиксированная, 10% годовых.

Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.

В соответствии с пп. 39) ст. 12 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан») вознаграждение – это все выплаты по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной.

#### **Корпоративный подоходный налог:**

Согласно пп. 18) п. 1 ст. 85 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем, согласно пп. 2) п. 2 ст. 133 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан. Также согласно пп. 7) п. 2 ст. 133 Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики

Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.

### **Корпоративный подоходный налог у источника выплаты:**

В соответствии с пп. 3) п. 1 ст. 143 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом- резидентом Республики Казахстан, юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, относится к доходам, облагаемым у источника выплаты.

Вместе с тем, согласно пп. 3) и 11) п. 2 ст. 143 Налогового Кодекса Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

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

Вместе с тем, пп. 5) и 11) п. 5 ст. 193 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что при исчислении и удержании корпоративного подоходного налога у источника выплаты юридического лица- нерезидента налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями- резидентами.

### **Индивидуальный подоходный налог:**

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

Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп. 3) и 5) п. 1 ст. 156 Налогового Кодекса Республики Казахстан.

Также согласно пп. 16 ст. 156 Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.

- 1) право получения от эмитента в предусмотренный проспектом выпуска облигаций срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также право на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций:
  - право на получение номинальной стоимости облигации в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска облигаций;
  - право на получение фиксированного вознаграждения в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска облигаций;
  - право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
  - право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных Проспектом;
  - право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями Фондовой биржи;
  - право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться Облигациями;
  - иные права, вытекающие из права собственности на Облигации в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
- 2) право требования выкупа эмитентом облигаций с указанием условий, порядка и сроков реализации данного права, в том числе при нарушении ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций:
  - Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случае нарушения условий, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг».
  - В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного вознаграждения.
  - В случае нарушения Эмитентом ковенантов, предусмотренных Проспектом

При наступлении случаев, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», а также в случае события/-ий, при наступлении которого/-ых может быть объявлен дефолт, указанного/-ых в п. 20, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами Фондовой биржи, а при

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

- 1) информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;
- 2) перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- 3) иную информацию по решению Эмитента.

Любой из держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций, посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования.

После получения одного из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 45 (сорока пяти) календарных дней с даты получения первого письменного требования, и в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи торгов и Депозитария финансовой отчетности.

Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в соответствии со сроком, указанным выше.

- 2) иные права, предусмотренные Проспектом.

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

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

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

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

не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций

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

не изменять организационно-правовую форму.

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

Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях,

предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг»:

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

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

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

- 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге Облигаций (случай №1);
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге Облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи (случай №2);
- При наступлении случаев, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.
- В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики

ОБЕСПЕЧЕНИЕ  
ПО ВЫПУСКУ  
ОБЛИГАЦИЙ

СОБЫТИЯ, ПО  
НАСТУПЛЕНИ  
Ю КОТОРЫХ  
МОЖЕТ БЫТЬ  
ОБЪЯВЛЕН  
ДЕФОЛТ ПО  
ОБЛИГАЦИЯМ  
ЭМИТЕНТА

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

- 1) информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу Облигаций Эмитента, имеет место;
- 2) перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- 3) иную информацию по решению Эмитента.
- При наступлении событий, указанных в статье 18-4 и в пункте 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», любой из держателей Облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций, посредством предоставления Эмитенту соответствующего требования.
- После получения одного из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения такого требования, и информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи торгов и Депозитария финансовой отчетности.
- Облигации, держатели которых не подали письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций, погашаются по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном Проспектом.
- Выплата вознаграждения и основного долга будет производиться деньгами.
- Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.
- Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить права требования по облигациям в случае окончания срока их обращения по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного вознаграждения.

Облигации выпуска не являются обеспеченными.

Дефолт – невыполнение обязательств по облигациям Эмитента.

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

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

**меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления**

**дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств;**

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

**Освобождение от ответственности**

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

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

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

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

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

Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.

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

Не применимо.

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

1.1. Эмитентом нарушены любое из следующих обязательств:

1.1.1. обеспечение сохранения 100% (сто процентов) акций Эмитента в собственности (под контролем) действующих на дату регистрации Проспекта акционеров, чьим конечным бенефициарным собственником является Республика Казахстан в течение всего срока обращения Облигаций;

1.1.2. поддержание долгосрочного рейтинга дефолта Эмитента, присвоенного от любого из трех международных рейтинговых агентств (S&P Global Ratings и/или Fitch Ratings и/или Moody's Investors Service), на уровне не ниже «ВВ-» в течение всего срока обращения Облигаций;

1.1.3. окончание строительства и ввод магистрального газопровода «Сарыарка» (I этап, участок Кызылорда-Астана) («Проект» или «Строительство газопровода») в эксплуатацию, подтвержденный актом ввода в эксплуатацию, подписанным уполномоченными лицами не позднее 30.09.2020г.;

1.1.4. обеспечение исполнения Графика строительства газопровода, указанного в Приложении №1 к Проспекту с учетом соответствия срока завершения Строительства газопровода и отсутствия влияния на срок, указанный в п. 12.1.3;

1.1.5. заключение договора аренды магистрального газопровода «Сарыарка» (I этап, участок Кызылорда-Астана) с арендатором газопровода (далее- Договор аренды газопровода) не позднее 30.06.2020г.;

1.1.6. поддержание действительности Договора аренды газопровода в течение всего срока обращения Облигаций;

1.1.7. не предоставление Эмитентом любого своего имущества, акций Эмитента и прав требования на любые денежные потоки и счета Эмитента в обеспечение исполнения обязательств третьим лицам, в т.ч. прав требований по Договору аренды газопровода и иным договорам;

1.1.8. обеспечение отсутствия превышения стоимости Проекта на 10 (десять) и более процентов от общей стоимости Строительства газопровода на дату регистрации Проспекта;

1.1.9. обеспечение финансирования любого превышения общей стоимости Строительства газопровода собственными средствами Эмитента;

1.1.10. обеспечение отсутствия неисполнения Эмитентом любого своего обязательства по погашению финансовой задолженности перед любыми третьими лицами, включая, но не ограничиваясь, любого из кредиторов, включая любых держателей облигаций, Строительства газопровода, и если такое неисполнение продолжается 45 (сорок пять) и более рабочих дней вследствие чего (либо по иному основанию) какой-

- либо из кредиторов, включая любых держателей облигаций, потребовал или получает право потребовать досрочного выкупа облигаций Эмитентом (кросс-дефолт), в т.ч. в судебном порядке и/или путем предъявления к текущим счетам Эмитента инкассовых поручений, платежных требований, исполнительных листов и/или наложения ареста на денежные средства на сумму свыше эквивалента 1% от балансовой стоимости активов Эмитента в совокупности в каждом календарном году;
- 1.1.11. обеспечение целевого использования средств, получаемых по выпуску, а также финансирования, предоставленного акционерами Эмитента, и средств, полученных в результате размещения первого выпуска облигаций Эмитента в пределах первой облигационной программы по целевому назначению, то есть на цели оплаты расходов по Строительству газопровода);
- 1.1.12. обеспечение Эмитентом сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, в соответствии с требованиями Фондовой биржи;
- 1.1.13. обеспечение Эмитентом срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного требованиями Фондовой биржи;
- 1.1.14. предоставление Представителю держателей облигаций в срок не позднее 01.05.2020 и далее ежегодно информации о потоках, закладываемых в прогнозе выплат между арендатором по Договору аренды газопровода и Эмитентом;
- 1.1.15. заключение Договора залога 1 с ПДО о залоге 1) прав требования денег, имеющихся на счетах Эмитента, указанные в Договоре залога 1 и денег в объеме 100% (сто процентов) от любых платежей, поступающих на счета Эмитента, указанные в Договоре залога 1 в будущем в любое время в течении всего Периода обеспечения, за исключением денег, поступивших от первичного размещения Проспекта, в размере общей стоимости Обеспеченных обязательств, указанных в Договоре залога 1 не покрытых предметом залога, указанного далее в п.п.2) п. 12.1.15 2) денег на счетах Эмитента, указанных в Договоре залога 1 в размере 10 000 000 (десять миллионов) тенге, которые являются неснижаемым остатком до окончания Периода обеспечения с регистрацией Договора залога 1 в НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» (или его преемнике в случае изменений в законодательстве) в срок не позднее 45 (Сорока пяти) рабочих дней с даты начала обращения облигаций.

Для целей пункта и статьи 12 Проспекта, в целом используются следующие понятия:

- 1) **«Договор залога 1»** - договор заключаемый между Эмитентом и ПДО для обеспечения исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций в рамках Проспекта.
  - 2) **«Проспект»** означает Проспект
  - 3) **«Периода обеспечения»** (с даты заключения Договора залога до даты исполнения всех денежных обязательства Эмитента перед держателями облигаций в рамках Проспекта.
  - 4) **«Обеспеченные обязательства»** означает все денежные обязательства Эмитента перед держателями облигаций в рамках Проспекта любого вида (текущие и будущие, условные и безусловные), возникающие из Проспекта и/или в связи с ним, относящимися к погашению суммы номинальной стоимости облигаций и выплате вознаграждения по облигациям, неустоек, расходов и издержек по Проспекту, а также обязательства Залогодателя по Договору залога
- 1) **«ПДО»** - Представитель держателей облигаций в рамках Проспекта.

1.1.16. заключение Договора залога с ПДО о залоге прав требований денег в размере 100% (сто процентов) от любых платежей, поступающих Эмитенту по Договору аренды газопровода в рамках общей стоимости Обеспеченных обязательств и его регистрация в НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» (или его преемнике в случае изменений в законодательстве) в срок не позднее 45 (Сорока пяти) рабочих дней с даты принятия Постановления Правительства Республики Казахстан в отношении обременения газопровода как стратегического объекта правами третьих лиц (далее – Договор залога 2).

1.2. Эмитентом осуществлены следующие действия без согласия держателей облигаций:

1.2.1. выплата Эмитентом дивидендов в любой форме, если иное не согласовано держателями облигаций данного выпуска;

1.2.2. оказание финансовой помощи Эмитентом третьим лицам в любой форме или предоставление займов, инвестиций, если иное не согласовано держателями облигаций данного выпуска;

1.2.3. принятие Эмитентом любой финансовой задолженности, предоставление гарантий и поручительств в объеме, превышающем 5 (пять)% от балансовой стоимости активов Эмитента на последнюю отчетную дату, за исключением финансовой задолженности перед акционерами или другими участниками Строительства газопровода, если она субординирована по отношению к финансовой задолженности по облигациям, а также за исключением задолженности по финансовой помощи перед акционерами Эмитента, согласованной с держателями облигаций настоящего выпуска;

1.2.4. заключение Эмитентом сделки и/или нескольких взаимосвязанных сделок, направленных на отчуждение фиксированных активов, если их стоимость превышает 5 (пять) % от балансовой стоимости активов Эмитента на последнюю отчетную дату если иное не согласовано держателями облигаций данного выпуска;

1.2.5. осуществление Эмитентом иных инвестиционных проектов/ программ, за исключением инвестиций в рамках Строительства газопровода;

1.2.6. изменение Эмитентом без согласия держателей облигаций данного выпуска условий Договора аренды газопровода Облигаций; в том числе, связанное с:

а) уступкой прав /обязанностей по Договору аренды;

б) изменением реквизитов и/или расторжением Договора счета, в отношении которого держателям второго выпуска облигаций предоставлено право на безакцептное списание;

1.2.7. расторжение Договора аренды газопровода, при отсутствии аналогичного согласованного с держателями облигаций арендатора, или любой приемлемой для держателей формы пользования основным активом Эмитента, являющегося источником денежных потоков, позволяющим осуществлять выплаты по облигациям, если иное не согласовано держателями облигаций данного выпуска;

1.3. Событие, которое может негативно повлиять на исполнение обязательств Эмитента по облигациям, включая, но не ограничиваясь, следующими:

1.3.1. наличие неуплаченного (непогашенного) Эмитентом в установленный срок взыскания (штрафа), возникшего в результате судебного, арбитражного, третейского или административного производства в отношении Эмитента, потенциальная ответственность по

которому превышает 5% от балансовой стоимости активов Эмитента на последнюю отчетную дату;

- 1.3.2. любое наступление событий, негативно влияющих на:
- (а) способность Эмитента выполнять свои обязательства в рамках любого выпуска облигаций Эмитента;
  - (б) действительность, законность и/или возможность принудительного исполнения обязательств по облигациям и/или прав держателей облигаций в рамках любого выпуска облигаций Эмитента;
  - (в) расторжение Договора подряда, заключенного Эмитентом в рамках Строительства газопровода без заключения нового договора на условиях, аналогичных расторгнутому договору и/или внесение изменений в Договор подряда, влекущих увеличение стоимости и/или сроков Договора подряда;
- 1.3.3. действительность любого из документов обеспечения, указанного в п.п.3 п.20 Проспекта («Документ обеспечения») оспаривается в судебном порядке любым третьим лицом, либо стоимость имущества (при наличии) и прав по документам обеспечения снижается (по мнению держателей облигаций) более чем на 5% (пять процентов) от первоначальной стоимости обеспечения, указанной в соответствующем Документе обеспечения, и Эмитентом не предоставлено дополнительное обеспечение, удовлетворяющее требованиям держателей облигаций, в течение 30 (тридцать) рабочих дней с даты направления письменного запроса Представителя держателей Облигаций или в иные сроки по согласованию с держателями облигаций;
- 1.3.4. инициированы юридические процедуры, вследствие которых могут наступить следующие события:
- а) реорганизация, ликвидация, передача в управление имущества Эмитента;
  - б) назначение администратора (временного администратора, реабилитационного, временного и (или) банкротного управляющего) в отношении Эмитента, и (или) его имущества;
  - в) отзыв (аннулирование) лицензии на осуществление основной производственной деятельности Эмитента, истечение срока действия лицензии;
- 1.3.5. Эмитент отказывается от Строительства газопровода) и при этом отсутствует приемлемый для держателей облигаций правопреемник Строительства газопровода и/или его активов, и/или активы относящиеся к Строительству газопровода значительно повреждены или уничтожены;
- 1.3.6. инициирована национализация и/или экспроприация газопровода/активов Строительства газопровода и/или Эмитента;
- В течение срока обращения облигаций произошло понижение долгосрочного рейтинга дефолта арендатора газопровода, присвоенного одним или несколькими международными рейтинговыми агентствами (S&P Global Ratings и/или Fitch Ratings и/или Moody's Investors Service), ниже уровня «BB-» (или его эквивалента) или произошел отзыв любого из имеющихся рейтингов указанных агентств.

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

В случае нарушения ограничений (ковенантов), предусмотренных Проспектом, Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информации на официальном сайте Фондовой биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и на интернет-ресурсе ДФО

([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

В течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе, Совет директоров Эмитента принимает решение о выкупе облигаций по цене соответствующей основному долгу по Облигациям на дату такого выкупа с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. Или в соответствии с ценой выкупа облигаций Эмитентом определяемой законодательством Республики Казахстан.

В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения Совета директоров о дате выкупа облигаций, Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и на интернет-ресурсе ДФО ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)).

Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в срок не более 45 (сорока пяти) календарных дней с даты получения первого письменного требования от держателя облигаций о выкупе облигаций.

Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений.

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

Держатель облигаций подает заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

Для юридического лица:

- Наименование держателя облигаций;
- Бизнес – идентификационный номер;
- Номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации);
- Юридический адрес и фактическое местонахождение;
- Телефоны;
- Банковские реквизиты;
- Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;

Для физического лица:

- Фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций;
- Индивидуальный идентификационный номер;
- Номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность;
- Место жительства;
- Телефоны;
- Банковские реквизиты;
- Количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.

Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в Проспекте выпуска облигаций.

Опционы не предусмотрены.

датой окончательного погашения облигаций будет дата по истечении 10 лет с даты начала обращения, на 4 (четвертый) рабочий день с даты, следующей за последним днем обращения облигаций.

Выплата производится в тенге на 4 (четвертый) рабочий день с даты, следующей за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей облигаций,

## ОБЛИГАЦИЙ

зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на Дату фиксации.

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

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 3 (три) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан.

Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Место где будет произведено погашение облигаций:

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

## ДАТА НАЧАЛА ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

датой окончательного погашения облигаций будет дата по истечении 10 лет с даты начала обращения, на 4 (четвертый) рабочий день с даты, следующей за последним днем обращения облигаций.

## СПОСОБ ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций

## ПОРЯДОК ИНФОРМИРОВАНИЯ ЭМИТЕНТОМ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ О СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ С УКАЗАНИЕМ СОДЕРЖАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ПОРЯДКА, СРОКОВ И СПОСОБА РАСКРЫТИЯ ТАКОЙ ИНФОРМАЦИИ,

1) перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям Эмитента;

Дефолт – невыполнение обязательств по облигациям Эмитента.

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

- Невыполнение обязательств по облигациям

Частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по облигациям в сроки, установленные Проспектом для выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения.

- К дефолту также приравнивается нарушение Эмитентом любого из установленных проспектом ограничений (ковенантов).

- Частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям при наступлении случаев и условий, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг».

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

При наступлении События дефолта по облигациям, Эмитент приложит

все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей Облигаций.

Меры, которые будут предприняты Эмитентом, направлены на восстановление платежеспособности Эмитента и погашение обязательств по облигациям, включает в себя любые управленческие, реорганизационные, инвестиционные, технические, финансово-экономические, правовые и иные, не противоречащие законодательству Республики Казахстан, в т.ч., но не ограничиваясь:

- Проведение переговоров с арендатором с целью внесения изменений по увеличению стоимости аренды для покрытия выплат по Облигациям;
- Усиление мер со стороны Эмитента и арендатора по получению нового увеличенного тарифа посредством подачи заявки арендатором газопровода;
- Сокращение административных расходов;
- Изыскание источников финансирования с целью увеличения собственного капитала и/или привлечения средств прочих кредиторов, с согласия держателей Облигаций, для обеспечения финансовой устойчивости и восстановления платежеспособности Эмитента.

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

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

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

Для защиты прав держателей облигаций, Эмитент настоящим выражает свое согласие и предоставляет держателям облигаций право, при предъявлении требования о взыскании неуплаченной задолженности по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по облигациям в сроки, установленные Условиями Проекта без дополнительного уведомления или согласия Эмитента, осуществлять изъятие соответствующих сумм (денег) с любых имеющихся у Эмитента банковских счетов путем их прямого дебетования с использованием платежного требования без получения судебного решения (во внесудебном порядке) в соответствии с законодательством Республики Казахстан, пропорционально суммам обязательств перед держателями облигаций. Данное право может быть реализовано путем направления

держателями облигаций указания ПДО, предъявить платежные требования-поручения в банки, в которых у Эмитента имеются счета Порядок распределения средств, полученных в результате предъявления платежных требований-поручений.

Денежные средства, полученные в результате предъявления платежных требований-поручений, распределяются ПДО и направляются держателям облигаций пропорционально суммам номинальной стоимости облигаций, держателями которых они являются.

Настоящим Эмитент подтверждает, что в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты размещения облигаций в рамках Проспекта направит заявление во все банки в которых, имеются его счета о своем согласии на исполнение платежных документов Держателей облигаций с указанием их реквизитов (наименование, идентификационный номер) и документа, в соответствии с которыми Держатель облигаций использует платежное требование для осуществления платежа путем прямого дебетования банковского счета Эмитента.

3) порядок, срок и способы доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта, включающей сведения об (о) объеме неисполненных обязательств, причине неисполнения обязательств, перечислении возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, порядке обращения держателей облигаций с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям;

В случае наступления События дефолта, Эмитент в течение 2 (двух) календарных дней информирует держателей облигаций о Событии дефолта в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) внутренними документами Фондовой биржи для такого рода информации, посредством размещения сообщения на официальных сайтах, Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента и требованиями Фондовой биржи, включая:

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

Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.

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

В случае его неустранения в указанный период держатели облигаций Эмитента или лица, владеющие правами требования по облигациям после

окончания срока их обращения, в течение 10 (десяти) календарных дней, отсчитываемых с даты, следующей за последней датой Периода отсрочки, имеют право требовать выкупа принадлежащих им облигаций или прав требования по облигациям в случае окончания срока их обращения.

После получения первого из таких требований держателей Облигаций, Эмитент определяет дату выкупа и выплаты, которая должна быть не позднее 45 (сорок пять) календарных дней с даты получения первого из требований держателей Облигаций о выкупе, и Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа и выплаты облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности.

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

В соответствии с:

- 1) Договором залога 1,
- 2) Договором залога 2, Эмитент, после получения одного из требований, выставляемых в соответствии с Договором залога 1 и /или Договором залога 2, определяет дату выкупа и выплаты. Дата выплаты должна быть не позднее 45 (сорок пять) календарных дней с даты получения такого требования, и Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа и выплаты облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на официальном сайте Фондовой биржи и Депозитария финансовой отчетности. ПДО, с даты истечения «Периода отсрочки» принимает на себя функции по контролю выполнения Эмитентом обязательств перед держателями выпуска облигаций, в соответствии с Договором залога 1 и/или Договором залога 2.
- 4) дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, полное наименование данных лиц, а также дата их государственной регистрации (при наличии таких лиц).  
Не применимо.

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

Первый выпуск облигаций Компании в рамках первой облигационной программы торгуется на площадке АО Казахстанская фондовая биржа.

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

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

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

СРОК И ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения.

МЕСТО РАЗМЕЩЕНИЯ

АО «Казахстанская фондовая биржа»

УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПЛАТЫ ОБЛИГАЦИЙ

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

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

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

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

СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ

Ведение системы реестров держателей ценных бумаг осуществляет Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг, договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг путем присоединения к типовой форме с 1 января 2015 года на неопределенный срок за №1823.

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

Первый руководитель - Капышев Бахытжан Хабдешевич – Председатель Правления.

СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЯХ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ

- 1) полное и сокращенное наименование представителя держателей облигаций; Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз»
- 2) место нахождения, номера контактных телефонов представителя держателей облигаций; 050008, г. Алматы, ул. Манаса 32А, оф.201 дата и номер договора эмитента с представителем держателей облигаций Договор №28/19-АГ/ПД от 15.03.2019г.

## СВЕДЕНИЯ О ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ

Платежный агент не предусмотрен. Выплата вознаграждения и суммы основного долга по Облигациям осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.

Прогноз Отчета о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

Отчет о прибылях и убытках		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Доходы от основной деятельности	тыс. тенге	-	-	4 711 525	34 997 199	35 008 868	35 020 963	35 033 201	35 045 866	35 058 975	35 072 543	35 086 585	35 101 119	35 116 162	35 131 731	35 147 845	35 164 523
Прочие доходы от основной деятельности	тыс. тенге	1 025 238	1 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Себестоимость	тыс. тенге																
Расходы по реализации	тыс. тенге																
Общие и административные расходы	тыс. тенге	(177 343)	(608 855)	(4 687 510)	(4 698 763)	(4 710 432)	(4 722 527)	(4 734 764)	(4 747 430)	(4 760 538)	(4 774 106)	(4 788 149)	(4 802 683)	(4 817 725)	(4 833 295)	(4 849 409)	(4 866 087)
Прочие расходы	тыс. тенге																
Амортизация	тыс. тенге	-	-	(4 255 343)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)	(8 510 685)
ЕВИТ	тыс. тенге	847 895	391 145	(4 231 328)	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751	21 787 751
ЕВИТ маржа		83%	39%	-90%	62%	62%	62%	62%	62%	62%	62%	62%	62%	62%	62%	62%	62%
Финансовые расходы	тыс. тенге	-	-	-	(21 505 000)	(21 505 000)	(21 505 000)	(21 505 000)	(17 435 111)	(16 151 180)	(14 738 856)	(13 185 300)	(11 476 388)	(9 596 584)	(7 528 801)	(5 254 238)	(2 752 220)
Прочие неоперационные доходы/расходы	тыс. тенге																
ЕВТ	тыс. тенге	847 895	391 145	(4 231 328)	282 751	282 751	282 751	282 751	4 352 640	5 636 571	7 048 895	8 602 452	10 311 364	12 191 167	14 258 951	16 533 513	19 035 531
ЕВТ маржа		83%	39%	-90%	1%	1%	1%	1%	12%	16%	20%	25%	29%	35%	41%	47%	54%
Расходы по подоходному налогу	тыс. тенге	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 570 722)
Чистая прибыль	тыс. тенге	847 895	391 145	(4 231 328)	282 751	282 751	282 751	282 751	4 352 640	5 636 571	7 048 895	8 602 452	10 311 364	12 191 167	14 258 951	16 533 513	16 464 809
Маржа чистой прибыли		83%	39%	-90%	1%	1%	1%	1%	12%	16%	20%	25%	29%	35%	41%	47%	47%

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

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

По состоянию на 01.04.2019 г.:

АО «АстанаГазКМГ» заключен Договор о закупке работ по прокладке магистральных трубопроводов с АО «НГСК «Казстройсервис», на авторский надзор - консорциум ТОО «КАТЭК», ТОО «Алатаугорпроект» (разработчики проекта) и на услуги по технадзору с ТОО «Engineering Supervision Service».

АО «НГСК «Казстройсервис» заключен контракт на поставку труб для линейной части газопровода с компанией China Petroleum Technology and Development Corporation (дочерняя компания и поставщик труб китайской государственной корпорации CNPC) и ПАО «Челябинский трубопрокатный завод» (Российская Федерация).

АО «НГСК «Казстройсервис» также заключены договоры на изготовление следующего оборудования: шаровые краны - ТОО «Бемер Арматура» (г.Караганда), ГИС - ТОО «БатысМунайГаз Жабдыктары» (г.Уральск), термоусаживающие манжеты – ТОО «SK Радиус» (г.Алматы), задвижки Jiangsu Huaying Valves Co., LTD (КНР).

## РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

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

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

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

- 1) Дата первичной государственной регистрации эмитента;

ТОО «АстанаГаз КМГ» - 26.11.2010г.

2) АО «АстанаГаз КМГ» - 25.12.2014г

Дата государственной перерегистрации юридического лица была осуществлена 25 декабря 2014 года в связи с реорганизацией.

**Бизнес-идентификационный номер Эмитента.**

БИН 101140017122

**Банковские реквизиты Эмитента.**

Город Нур - Султан

БИН101140017122;

АО «Народный банк Казахстана»

Банковский счет KZ746010111000138586;

HSBKKZKX КБе 17

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

<b>Адрес</b>	Юридический: 010000, Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Әлихан Бөкейхан, здание 12. Фактический: 010000, Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Динмухамед Кунаева, здание 8.
<b>Контактный телефон</b>	+7 (7172) 78 95 46
<b>Адрес электронной почты</b>	astanagaz@kmg.kz

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

50 % пакета акций АГ КМГ отчуждены в пользу АО «Baiterek Venture Fund».

30 октября 2018 года акционеры выкупили дополнительную эмиссию акций АО «АстанаГаз КМГ» перечислив денежные средства в сумме 80 300 000 000 тенге.

12 декабря 2018 года НБРК зарегистрировал первый выпуск облигаций АО «АстанаГаз КМГ» в размере 85 млн. штук. 13 декабря 2018 года денежные средства от размещения облигаций на Казахстанской Фондовой Бирже в сумме 85 000 000 000 тенге поступили на счет АО «АстанаГаз КМГ». На конец марта проведена мобилизация техники, оборудования, персонала подрядчика, начаты сварочные работы, порядка 1300 метров уже трубопровода сварено.

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

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

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

Эмитенту были присвоены следующие рейтинги:

Год	Fitch Ratings
2018 год	BB/ стабильный

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

Деятельность Эмитента не лицензируется.

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.

	Количество объявленных простых акций, штук	Количество оплаченных простых акций, штук	Сумма, тыс. тенге
На 01.01.2017 г.	1,998,347	1,998,347	3,996,694
На 01.01.2018 г.	2,017,982	2,017,982	4,035,964
Увеличение количества объявленных акций	40,474,184	40,474,184	80,875,592
На 31.12.2018 г.	42,492,166	42,455,778	84,911,556

**Права акционеров**

1. Акционер Эмитента имеет право:

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

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

3) получать дивиденды;

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

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

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

7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;

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

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

10) на часть имущества при ликвидации Общества;

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

12) требовать созыва заседания Совета директоров;

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

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

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

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

на 01 апреля 2019г.

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

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 01 апреля 2019 года составлял:

тыс. тенге.

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

#### Выпуски акций

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

#### 8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ.

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2016-2018 гг. Эмитент имел следующие финансовые показатели:

тыс. тенге

Наименование показателя	2016 (ауд)	2017 (ауд)	2018 (ауд)
Активы	141,587	146,596	167,884,273
Акционерный капитал	3,996,694	4,035,964	84,911,556
Собственный капитал	(382,894)	(422,967)	(80,675,718)
Валовая прибыль			
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	(75,531)	(79,343)	223,093
Прибыль (убыток) до налогообложения	(75,531)	(79,343)	223,093
Убыток	(75,531)	(79,343)	
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну простую акцию	(38) тенге	(40) тенге	18 тенге

## РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

### 3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

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

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

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

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

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

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

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

16) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;

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

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

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

20) введение и аннулирование «золотой акции»;

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

22) утверждение дивидендной политики;

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

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

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

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

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

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

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

3) вынесение вопросов на рассмотрение Общего собрания акционерам;

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

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

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

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

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

9) создание комитетов Совета директоров, утверждение положений о них, а также избрание членов комитетов;

10) утверждение штатной численности работников Общества, структуры центрального аппарата Общества;

11) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада, условий вознаграждения и социальной поддержки корпоративного секретаря с учетом политики Фонда, принятие решений о наложении дисциплинарных взысканий;

12) назначение и досрочное прекращение полномочий омбудсмена Общества, а также утверждение положения о нем;

13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Генеральным директором в целях организации деятельности Общества), по перечню, утверждаемому Советом директоров, в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества, а также схемы должностных окладов Генерального директора и корпоративного секретаря, внесение в них изменений и (или) дополнений, а также признание утратившими силу документов, принятых Советом директоров;

14) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов от размера его собственного капитала;

15) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества, а также утверждение положений о них;

17) принятие решения о создании юридических лиц (об участии в создании);

18) принятие решения о приобретении или отчуждении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается общим собранием акционеров общества в соответствии с подпунктом 17-1) пункта 1 статьи 36 и пунктом 3-1 статьи 73 Закона;

20) утверждение в порядке, установленном Общим собранием акционеров, бизнес-плана финансово-хозяйственной деятельности Общества и корректировок к нему, а также осуществление мониторинга его реализации;

21) утверждение мотивационных ключевых показателей деятельности Генерального директора, их целевых значений, а также утверждение постановочных целей Корпоративного секретаря;

22) определение порядка и сроков получения членами Совета директоров информации о деятельности Общества, в том числе финансовой информации;

23) утверждение учетной политики и налоговой учетной политики Общества;

24) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;

25) утверждение общего риск-аппетита Общества, уровней толерантности в отношении каждого ключевого риска Общества и установление лимитов для ограничения уровня принимаемых рисков;

26) утверждение регистра и карты рисков Общества;

27) согласование работы по совместительству Генерального директора Общества в других организациях в установленном законодательством порядке;

28) одобрение решений Генерального директора о заключении Обществом сделок, определяющих условия реализации социально значимых для Республики Казахстан инвестиционных проектов, с низкой экономической эффективностью;

29) утверждение документа, регламентирующего вопросы управления активами Общества и юридических лиц, акциями (долями участия) которых прямо или косвенно владеет Общество (включая, но не ограничиваясь, вопросы реструктуризации, реорганизации, ликвидации, приобретения и/или отчуждения, передачи в доверительное управление, наложения/создания

обременений и др.), мониторинг ее реализации, а также пересмотр указанного документа на периодической основе;

30) определение перечня должностей руководящих работников Общества, назначение на которые подлежит согласованию с Советом директоров Общества;

31) мониторинг развития корпоративного управления в группе Общества;

32) утверждение ключевых показателей деятельности Общества, их пороговых, целевых значений и значений вызова, а также осуществление мониторинга достижения пороговых, целевых значений или значений вызова ключевых показателей деятельности Общества;

33) определение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и норм площадей для размещения административного аппарата Общества;

34) определение порядка и условий возмещения расходов работникам Общества, направляемым в служебные командировки;

35) определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов;

36) рассмотрение прозрачности Общества и эффективности процессов раскрытия информации;

37) определяет размер оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;

38) утверждает правила оказания социальной поддержки работникам Общества с учетом политики акционеров;

39) рассмотрение и оценка отчетов Генерального директора Общества, внешних и внутренних аудиторов по управлению рисками и внутреннему контролю;

40) оценка эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и принятие решения об эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;

41) определяет информацию об Обществе или его деятельности, составляющую служебную, коммерческую или иную охраняемую Законодательством тайну;

42) утверждение отчета Общества о соблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления;

43) иные вопросы, предусмотренные законодательными актами Республики Казахстан и/или Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Общества, в том числе вопросы, отнесенные к компетенции Совета директоров Общества документами, утвержденными Советом директоров Общества, Фондом.

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

1) организует выполнение решений акционеров, Совета директоров;

2) без доверенности действует от имени Общества в его отношениях с третьими лицами, включая подписание договоров, гарантий;

3) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами, включая права по совершению сделок, указанных в подпункте 5) пункта Устава;

5) осуществляет права акционера (в том числе крупного акционера), участника юридических лиц, пакеты акций или доли участия которых принадлежат Обществу, за исключением прав, отнесенных Законодательством и Уставом к компетенции иных органов;

6) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества, за исключением случаев, установленных Законом, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества, в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, за исключением корпоративного секретаря;

7) устанавливает режим работы Общества;

8) обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов и программ – работ Общества;

9) несет ответственность за работу Общества перед Советом директоров и акционерами;

10) открывает банковские и другие счета Общества;

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

37) утверждает внутренние документы по управлению рисками, за исключением внутренних документов, утверждаемых Советом директоров;

38) несет ответственность за соблюдение уровня риск-аппетита и эффективное функционирование систем внутреннего контроля и управления рисками в Обществе;

39) своевременно уведомляет Совет директоров о состоянии ключевых рисков Общества;

40) осуществляет мониторинг исполнения решений Совета директоров, Общего собрания акционеров Общества, рекомендаций аудиторской организации, осуществляющей аудит консолидированной годовой финансовой отчетности Общества в порядке определенном внутренними документами;

41) организует работу по выявлению причин и условий, порождающих неправомерные действия в отношении собственности Общества;

42) в порядке, установленном Уставом Общества, представляет акционерам информацию о деятельности Общества;

43) принимает решения по вопросам, касающимся обучения работников Общества;

44) подготавливает для рассмотрения Общим собранием акционеров документы по вопросам, принятие решений по которым отнесено к его компетенции;

45) определяет порядок утверждения внутренних нормативных документов Общества, за исключением документов, указанных в подпункте 13) пункта 99 Устава;

46) подготовка и вынесение на рассмотрение Совета директоров отчетов по управлению рисками и внутреннему контролю;

47) обеспечивает соответствие деятельности Общества Законодательству;

48) разрабатывает предложения по штатной численности работников, структуре центрального аппарата Общества;

49) предварительно одобряет вопросы, принятие решения по которым отнесено к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества;

50) принимает решения по иным вопросам обеспечения деятельности Общества, не относящимся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

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

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

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

По состоянию на 01.04.2019г

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

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

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

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

Аширбеков Н.А.

За 2016 год годовое фиксированное вознаграждение членам Совета директоров Эмитента составило 148 148 тенге.

За 2017 год годовое фиксированное вознаграждение членам Совета директоров Эмитента составило 697 404 тенге.

За 2018 год годовое фиксированное вознаграждение членам Совета директоров Эмитента составило 2 462 152 тенге.

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

- за 2016 год – 148 148 тенге.

- за 2017 год – 697 404 тенге

- за 2018 год – 2 462 152 тенге.

Создание Комитетов Совета Директоров находится на стадии формирования и обсуждения.

### 3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА – Правление.

По состоянию на 01.04.2019г

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

	15.09.2016; Директор филиала УМГ Алматы АО «Интергаз Центральная Азия» 27.04.2015-26.04.2016	
--	--	--

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

Общая сумма начисленного вознаграждения членам Правления Общества (исполнительного органа) за 2018 год- Правления в 2018 г. не существовало до октября 2018г..

Вознаграждение исполнительному органу-Генеральному директору за 2017г.- 387,0 тыс. тенге, 2018г.- 6 452,2 тыс. тенге.

#### 3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.

По состоянию на 1 апреля 2019 года общее количество работников Эмитента, в том числе работников филиалов Эмитента, составляет 42 единицы.

Организационная структура Эмитента приведена ниже.

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

### Структура АО «АстанаГаз КМГ»

Генеральный директор  
АО «АстанаГаз КМГ»  
С. Макашев



Общая штатная численность 22 ед.

### Сведения о руководителях ключевых подразделений.

По состоянию на 01.04.2019г.

Ф.И.О. лица, являющегося руководителем структурного подразделения Эмитента	Наименование подразделения, должность	Год рождения
Искаков Жарас Амантаевич	Заместитель генерального директора по экономике и финансам	27.12.1975 г.
Алиев Байтак Жалгасович	Заместитель генерального директора по производству	15.03.1964 г.
Тилеубаев Курман Шайниязович	Заместитель генерального директора по поддержке бизнеса	21.11.1977 г.
Аяпов Орак Махмудович	Советник Генерального директора	23.11.1964 г.
Алтыбаева Турсунбубе Касымкановна	Главный бухгалтер	23.11.1962 г.
Муканов Ельтай Жанабилевич	Директор департамента бюджетного планирования и тарифного образования	25.02.1975 г.
Бірімжар Ербол Нұрланұлы	Директор департамента корпоративного финансирования	08.06.1976 г.
Ербекеев Аскар Дуанович	Директор департамента поддержки бизнеса	20.06.1981 г.
Сермагулов Асан Аскарлович	Директор департамента капитального строительства	09.07.1976 г.
Хамзин Геннадий Леонидович	Директор департамента инжиниринга	02.11.1955 г.
Маукебай Асет Темирулы	Директор юридической службы	29.11.1979 г.
Хаирова Дилара Сабитовна	Корпоративный секретарь	24.04.1978 г.
Коптилеуов Алиби Жугинисович	Директор департамента охраны труда, техники безопасности и экологии	21.12.1978 г.
Айтыбаев Мурат Бахытович	Эксперт Департамента закупок и тендерных процедур	04,10,1975г.

### 3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.

3.5.1 Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которые владеют пятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций Эмитента, по состоянию на 01.04.2019г.

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

3.5.2 Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 01.04.2019г. Список аффилированных лиц Эмитента приведен в Приложении 1.

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

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

**Сторона, обладающая конечным контролем**

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

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

Эмитент не имеет дочерних организаций.

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

Эмитент не состоит в промышленных группах, холдингах и ассоциациях.

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

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

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

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

Полное официальное наименование консультанта с указанием принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)	Юридический и фактический адрес (место нахождения)	Является членом следующих организаций	Период, на который привлечен Консультант
Акционерное общество «SkyBridge Invest»	050040, пр. Аль-Фараби, 77/7, Бизнес Центр «Есентай Таур», н.п. 12а	Является членом АО "Казахстанская фондовая биржа" Ассоциация финансистов Казахстана (АФК)	с 15.10.2018 г. - до завершения сделок с Долговыми ценными бумагами АО «АстанаГаз КМГ»
Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз	050008, г. Алматы, ул. Манаса 32А, оф.201	Является членом АО "Казахстанская фондовая биржа"	с 15 марта 2019 года оказывает услуги Представителя держателей облигаций, в течение всего срока обращения выпуска облигаций

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА.

Сертификат членства в HLB Internatioanal:

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

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

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

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2016, 2017, 2018 годы осуществляло Товарищество с ограниченной ответственностью «Независимая аудиторская компания «Центраудит-Казахстан».

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

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

## РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

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



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

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

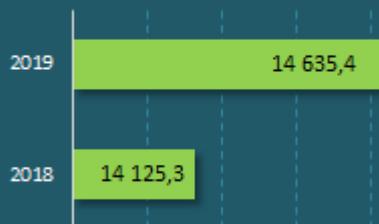
#### **Обзор отрасли и торговли:**

Добыча природного газа в Казахстане за первые три месяца 2019 года достигла 14,6 млрд кубометров, что на 3,6% больше показателя аналогичного периода 2018 года, из них естественный газ в газообразном состоянии составил 5,9 млрд кубометров, по данным Energygram.

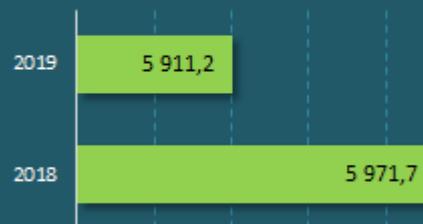
В региональном разрезе по итогам двух месяцев 2019 года 44,3% добычи природного газа в жидком и газообразном состоянии пришлось на Атыраускую область (4,3 млрд куб. м, +13,3% за год), 35,3% — на Западно-Казахстанскую (3,4 млрд куб. м, -1,7% за год), 12,1% — на Актыбинскую область (1,2 млрд куб. м, +6% за год).

Добыча природного газа. Январь–март 2019 | млн куб. м

Природный газ в жидком или газообразном состоянии



Природный газ (естественный) в газообразном состоянии



Годовые данные | млрд куб. м



Источник: КСМНЭ РК | \* оперативные данные, январь–декабрь



По оценкам ОПЕК, мировым лидером по добыче природного газа в 2017 году были США с объемом в 762,3 млрд куб. м (20,4% от мировой добычи газа), на втором месте Россия с объемом 649,6 млрд куб. м (17,4%), на третьем — Иран с добытыми 238 млрд куб. м (6,4%). Доля стран ОПЕК составила 21,3%, доля стран ОЭСР — 36,4%.

ТОП-10 стран по мировой добыче природного газа   млрд куб. м				
	2017 (ОПЕК)*	Доля от мировой добычи	2017 (BP)**	Доля от мировой добычи
<b>Всего</b>	<b>3 738,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 680,4</b>	<b>100,0%</b>
<b>ТОП-10</b>	<b>2 591,7</b>	<b>69,3%</b>	<b>2 534,5</b>	<b>68,9%</b>
Соединённые Штаты Америки	762,3	20,4%	734,5	20,0%
Россия	649,6	17,4%	635,6	17,3%
Иран	238,0	6,4%	223,9	6,1%
Канада	184,2	4,9%	176,3	4,8%
Катар	163,6	4,4%	175,7	4,8%
Китай	144,0	3,9%	149,2	4,1%
Норвегия	127,7	3,4%	123,2	3,3%
Саудовская Аравия	115,0	3,1%	111,4	3,0%
Австралия	112,6	3,0%	113,5	3,1%
Алжир	94,8	2,5%	91,2	2,5%
Казахстан	22,0	0,6%	27,1	0,7%
<b>По регионам</b>				
Страны ОПЕК	796,3	21,3%	-	-
Страны ОЭСР	1 359,8	36,4%	1 313,6	35,7%
Страны, не входящие в ОЭСР	-	-	2 366,8	64,3%
Бывший Советский Союз	843,5	22,6%	-	-
Европейский Союз	-	-	117,8	3,2%
* Валовая добыча за вычетом объёмов газа, сжигаемого или повторно закачиваемого на месторождения, за вычетом усадки.				
** За исключением газа, сжигаемого или переработанного. Включает природный газ, полученный для преобразования газа в жидкость.				
Источники: OPEC Annual Statistical Bulletin 2018 и BP Statistical Review of World Energy 2018 				

Казахстан входил в ТОП-30 стран по добыче газа, разместившись на 30 месте, с объемом в 22 млрд куб. м, что составило 0,6%.

По запасам природного газа, по данным ОПЕК, лидерами в 2017 году были: 1) Россия - 50,6 трлн куб. м (с долей 25,4%), 2) Иран - 33,8 трлн куб. м (с долей 17%), 3) Катар - 23,9 трлн куб. м (с долей 12%).

ТОП-10 стран по мировым запасам природного газа (трлн куб. м)				
	2017 (ОПЕК)	Доля от мировых запасов	2017 (BP)	Доля от мировых запасов
<b>Всего</b>	<b>199,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>193,5</b>	<b>100,0%</b>
<b>ТОП-10</b>	<b>157,8</b>	<b>79,1%</b>	<b>151,2</b>	<b>78,2%</b>
Россия	50,6	25,4%	35,0	18,1%
Иран	33,8	17,0%	33,2	17,2%
Катар	23,9	12,0%	24,9	12,9%
Туркменистан	9,8	4,9%	19,5	10,1%
Соединённые Штаты Америки	9,1	4,5%	8,7	4,5%
Саудовская Аравия	8,7	4,4%	8,0	4,2%
Объединённые Арабские Эмираты	6,1	3,1%	5,9	3,1%
Венесуэла	5,7	2,9%	6,4	3,3%
Нигерия	5,6	2,8%	5,2	2,7%
Алжир	4,5	2,3%	4,3	2,2%
Казахстан	1,9	1,0%	1,1	0,6%
<b>По регионам</b>				
Страны ОПЕК	95,2	47,7%	-	-
Страны ОЭСР	20,4	10,2%	17,8	9,2%
Страны, не входящие в ОЭСР	-	-	175,6	90,8%
Бывший Советский Союз	65,1	32,6%	-	-
Европейский Союз	-	-	1,2	0,6%

Источники: OPEC Annual Statistical Bulletin 2018 и BP Statistical Review of World Energy 2018 

Казахстан, согласно ОПЕК, по мировым запасам газа в 2017 году занимал 19-е место с объемом в 1,9 трлн куб. м (с долей 1%).

Экспорт природного газа, по данным КС МНЭ РК, за январь–февраль 2019 года достиг 4,9 млрд куб. м, или \$512 млн (годовой рост на 2,6% в натуральном выражении, сразу на 50,4% — в денежном). Основным покупателем отечественного газа в январе–феврале была Россия (1,7 млрд куб. м, что на 1,8% больше, чем годом ранее). В деньгах это составляет \$34,3 млн, что на 22,4% больше, чем в аналогичном периоде 2018 года.

За 2018 год экспорт газа из Казахстана составил 26,5 млрд куб. м, что на 3,5% больше, чем в 2017 году. В деньгах экспорт достиг \$2,2 млрд, что показало рост на 37,6% за год. По объёму поставок лидировала Россия (35% от казахстанского экспорта), в денежном выражении — Китай (45,3%) и Украина (29,7%). В 2017 году, согласно данным Комитета, экспорт составлял 25,6 млрд куб. м.

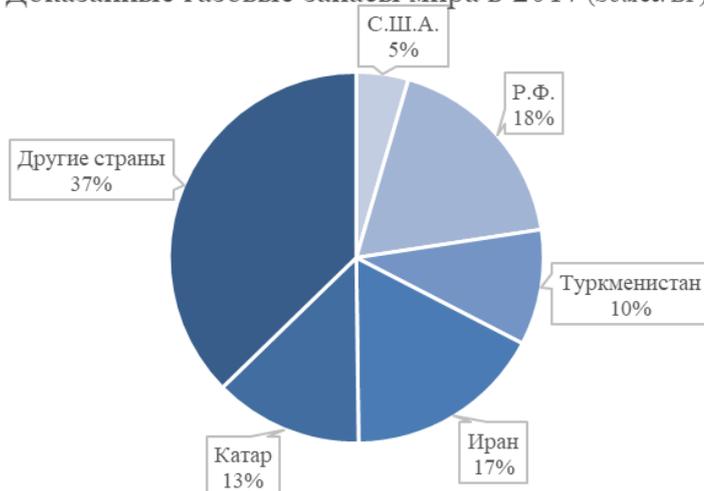
Перспективы природного газа в Казахстане положительные. По данным Бритиш петролеум, глобальная добыча природного газа в 2017 году увеличилась на 131 млрд м<sup>3</sup> (на 4% больше, чем в 2016 году), что почти в два раза превышает средний показатель роста в 10 лет, составляющий около 2,2%. По данным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

Компания, которой поручено управлять запланированным газопроводом «Сарыарка», АО «КазТрансГаз», поддерживает устойчивые отношения с крупнейшим клиентом «Газпром», с 1997-го года, когда она взяла на себя ответственность за эксплуатацию сети газопроводов страны. Обычно заказы Газпрома составляют примерно четверть доходов КТГ. Соглашения о

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

### Обзор мировой газовой промышленности:

Доказанные газовые запасы мира в 2017 (Source: BP)



### Мировые запасы

По состоянию на конец 2017 года общий мировой объем доказанных запасов природного газа составил 193,5 трлн. м<sup>3</sup>, из которых СНГ занимало 59,2 трлн. м<sup>3</sup> (примерно 31%), согласно статистическому обзору мировой энергетики Бритиш петролеум 2017 года.

Эта сумма резервов достаточна для удовлетворения 52,6 года глобальной добычи на уровне 2017 года. По географическому региону Ближний Восток является крупнейшим держателем доказанных запасов (79,1 трлн. м<sup>3</sup>, или 40,9% от общего объема), затем СНГ (59,2 трлн. м<sup>3</sup>, или 30,6% мировых запасов). В том же отчете указывается, что за десятилетие с 2007 года доказанные запасы СНГ увеличились почти на 44% (с 41,2 трлн. м<sup>3</sup>), а глобальные запасы увеличились примерно на 18% (по сравнению с 163,5 трлн. м<sup>3</sup>).

### Мировая добыча

Согласно отчету Бритиш петролеум, о котором говорилось выше, глобальная добыча природного газа в 2017 году увеличилась на 131 млрд. м<sup>3</sup> (с наибольшим вкладом от России (46 млрд. м<sup>3</sup>, что на 8,2% выше добычи прошлого года), Ирана (21 млрд. м<sup>3</sup>, что на 10,5% больше прошлогодней) Австралия (17 млрд. м<sup>3</sup>, на 18% больше прошлогодней) и Китай (11 млрд. м<sup>3</sup>, выше прошлогодней на 8,5%). Эти данные исключают сжигаемый газ и переработанный газ и включают природный газ, полученный для конверсии газа в жидкость. В следующей таблице приведены оценки Бритиш петролеум по добыче газа в каждой из 12 стран с самым высоким уровнем добычи в 2015-2017 годах.

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

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

### Мировое потребление

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

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

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

### Мировые

### цены

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

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

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

### Обзор газовой промышленности РК:

Большая часть казахстанского газа добывается в его западных регионах, в таких газоносных районах, как Тенгизское, Узенское, Каламкаское и Карачаганакское месторождения. Крупнейшим уполномоченным государством поставщиком газа остается «КазТрансГаз», который также управляет хранением и транспортировкой газа по трубопроводам, а также торговлей с иностранными организациями. В казахстанской газовой отрасли существуют три основных потока доходов: транзитные сборы за иностранный (прежде всего узбекский и туркменский) газ, экспорт в другие страны (в основном в Россию) и внутреннее потребление. Поскольку Казахстан является страной, не имеющей выхода к морю, и большие объемы СПГ требуют тоннаж для эффективного транспорта, в целях торговли или массового внутреннего транспорта в Казахстане газ не сжижается в СПГ. С точки зрения торговли самым крупным казахстанским партнером по газу является Россия («Газпром»), но PetroChina выпустила протоколы о намерениях на покупку около 5 млрд. м3. Экспортные цены на газ устанавливаются Министерством энергетики, а тарифы на передачу устанавливаются дочерней компанией «КазТрансГаз» «Интергаз Центральная Азия». Подразделение КТГ Аймак поставляет газ для внутреннего потребления по установленным ценам. Согласно презентации инвестора КТГ за 2017 год, 54% их доходов в 2016 году поступало от экспорта, 27% от внутреннего потребления и 15% от транзита иностранного газа.

### Газовые запасы РК

Согласно отчету Бритиш Петролеум в конце 2017 года в Казахстане было примерно 1 144 млрд. м3 доказанных запасов газа (около 0,6% мировых запасов). Карачаганакское и Тенгизское месторождения являются двумя крупнейшими месторождениями природного газа в Казахстане, принося 70% добычи газа в стране в 2016 году, по данным Nefte Compass.

### Добыча в РК

В 2017 году в Казахстане было добыто 27,1 млрд. м3 природного газа (на 18,6% больше, чем в 2016). В том же отчете указывается, что за десятилетие 2006-2016 гг. уровень добычи в Казахстане вырос совокупным ежегодным темпом роста 4,2%, в то время как в России снизилась примерно на -0,3%, в Туркменистане вырос лишь на 0,6%, а в Узбекистане снизилась



примерно на -1,1%. Рост добычи в Казахстане был более устойчивым, чем почти у всех его сверстников в СНГ. Это было обусловлено как государственными экологическими инициативами, так и улучшением газораспределительных сетей.

### Спрос и потребление газа в РК

Согласно данным Bloomberg Intelligence, общий объем поставок природного газа, включающий импорт и внутреннюю добычу, превысил общий спрос на природный газ, включающий экспорт и внутреннее потребление, в каждом из 2009-2015 гг. Это связано с неспособностью Казахстана эффективно обрабатывать и распределять весь свой газ, что, в свою

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<b>Капитальные вложения, в т.ч.:</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Источники финансирования</b>
Основные средства административного характера	нет	нет	7 499 143,75	Собственные средства
Капитализированные затраты в незавершённое строительство ГП "Сары-Арка"	нет	нет	1 734 064 028,95	Собственные средства и облигации 85 млрд. тенге.

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

АО АстанаГаз КМГ создано для строительства газопровода по проекту «Сары-Арка». Соответственно, реализации продукции, работ, услуг за 2016, 2017, 2018 годы не осуществляло.

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

АО АстанаГаз КМГ создано для строительства газопровода по проекту «Сары-Арка». Соответственно, реализации продукции, работ, услуг за 2016, 2017, 2018 годы не осуществляло.

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

АО АстанаГаз КМГ создано для строительства газопровода по проекту «Сары-Арка». Соответственно, реализации продукции, работ, услуг за 2016, 2017, 2018 годы не осуществляло.

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

Сроки реализации проекта Сарыарка.

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

Не применимо, в виду отсутствия хозяйственной деятельности.

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

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

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

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

Отсутствует.

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

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

5.9.4 Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны)

быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Генеральным подрядчиком по строительству газопровода Сарыарка является АО НГСК «КазСтройСервис», и договор и сумма сделки составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

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

Эмитент является проектной компанией, основной деятельностью которой является строительство, ввод в эксплуатацию и использование МГ «Сарыарка». Строительство продолжится до декабря 2019 года.

Эмитент (АО АстанаГаз КМГ) существенно зависит от своевременного выполнения строительно-монтажных работ по проекту строительства МГ «Сарыарка».

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

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

5.9.6 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

Отсутствуют.

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

**Увеличение  
капитальных  
вложений**

Удорожание материалов, оборудования, сырья для поставщиков, девальвация

<b>Зависимость Проекта от газораспределительных мощностей</b>	Срыв сроков акиматами г. Астаны, Акмолинской и Карагандинской областей строительства газораспределительных газопроводов, что может привести к снижению объемов транспортировки газа, и как следствие снижению доходов АО «Интергаз Центральная Азия», что повлияет на выплату ардных платежей АО «АстанаГаз КМГ»
<b>Недостижение заявленного спроса на газ</b>	Несвоевременное строительство газораспределительных газопроводов акиматами г. Астаны, Акмолинской и Карагандинской областей; Отказ потребителей к переводу на природный газ.
<b>Ценовой риск</b>	Несоответствие тарифов с уполномоченным органом (КРЕМЗКиПП МНЭ РК)
<b>Социальный риск</b>	Увеличение тарифов конечным потребителям по всем регионам РК может вызвать широкий круг недовольства среди конечных потребителей, в большей степени физических лиц.
<b>Валютный риск</b>	Доля местного содержания в закупках товаров, работ и услуг (далее - ТРУ) составляет 25%, соответственно 75% приобретения ТРУ осуществляется в иностранной валюте и в других странах
<b>Страновой риск</b>	Ожидается, что основными видами оборудования будет импортного производства
<b>Сдвиг сроков реализации Проекта</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сжаты сроки строительства;</li> <li>2. Выбор недобросовестных поставщиков и подрядчиков;</li> </ol> Отсутствие или недостаток контроля за соблюдением обязательств со стороны контрагентов

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

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

## РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

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

В настоящем инвестиционном Меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2016-2018 гг.

### Отдельные финансовые показатели Эмитента

	тыс.тг		
	2016	2017 (ауд)	2018 (ауд)
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	368		
Денежные средства и их эквиваленты	27,215	33,861	48,767,308
<b>Прочие краткосрочные активы</b>	<b>114,004</b>	<b>1,174</b>	<b>8,916</b>
<b>Итого активы</b>	<b>141,587</b>	<b>146,596</b>	<b>167,884,273</b>
<b>Собственный капитал и обязательства</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	3,996,694	4,035,964	84,911,556
Нераспределённая прибыль	(4,448,185)	(4,527,528)	(4,304,435)
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>(382,894)</b>	<b>(422,967)</b>	<b>80,675,718</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37	28	1,641,536
Прочие краткосрочные обязательства	2,040	569,535	142,019
<b>Итого обязательства</b>	<b>524,481</b>	<b>569,563</b>	<b>87,208,555</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>141,587</b>	<b>146,596</b>	<b>167,884,273</b>

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

	2016 год (ауд)	2017 год (ауд)	2018 (ауд)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, в том числе:</b>	<b>965</b>	<b>1,611</b>	<b>460,622</b>
полученные проценты по депозитам	965	1,611	460,622
<b>2. Выбытие денежных средств, в том числе:</b>	<b>(36,698)</b>	<b>(34,235)</b>	<b>(246,692)</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	(3,579)	(3,781)	(44,723)
выплаты по заработной плате	(25,411)	(21,782)	(59,715)
платежи по налогам и другим обязательным платежам	(7,347)	(8,665)	(28,325)
прочие выплаты	(361)	(7)	(113,929)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(35,733)</b>	<b>(32,624)</b>	<b>(213,930)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, в том числе:</b>	<b>11,176</b>		
поступления от оплаты основных средств	11,176		

<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>11,176</b>		<b>(117,007,347)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>61,156</b>	<b>39,270</b>	<b>165,985,592</b>
увеличение акционерного капитала	61,156	39,270	80,875,592
Поступления по займам полученным			85,110,000
<b>2. Выбытие денежных средств, в том числе:</b>	<b>(12,510)</b>		<b>458,728</b>
погашение займов	(12,510)		458,728
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>48,646</b>	<b>39,270</b>	<b>165,526,864</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>24,089</b>	<b>6,646</b>	<b>48,733,447</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>3,126</b>	<b>27,215</b>	<b>33,861</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>27,215</b>	<b>33,861</b>	<b>48,767,308</b>

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

	<b>2016 (ауд)</b>	<b>2017 (ауд)</b>	<b>2018 (ауд)</b>
Финансовые доходы	(37,213)	(39,837)	374,207
Административные и прочие расходы	(41,058)	(39,506)	(150,013)
Положительная (отрицательная) курсовая разница, нетто			(1,101)
<b>Прочий доход</b>	<b>2,920</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(75,351)</b>	<b>(79,343)</b>	<b>223,093</b>
Расходы по налогу на прибыль			
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>(75,351)</b>	<b>(79,343)</b>	<b>223,093</b>
Прочий совокупный доход			
<b>Итого совокупный доход/убыток за период, за вычетом налогом</b>	<b>(75,351)</b>	<b>(79,343)</b>	<b>223,093</b>

**Отчет об изменениях в капитале**

	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Дополнительно оплаченный капитал</b>	<b>Непокрытый убыток</b>	<b>Итого</b>
<b>На 01.01.2018 г.</b>	<b>4,035,964</b>	<b>68,597</b>	<b>(4,527,528)</b>	<b>(422,967)</b>
Убыток и совокупный убыток за период			223,093	223,093
Увеличение акционерного капитала	80,875,592			80,875,592
<b>На 01.01. 2019 г.</b>	<b>84,911,556</b>	<b>68,597</b>	<b>(4,304,435)</b>	<b>80,675,718</b>

**6.1 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.**

По состоянию на 31.12.2018 года.  
Отсутствуют.

**6.2 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.**

Приведены отдельные данные, согласно аудированной финансовой отчетности за 2018 год (На балансе компании земля, здания и сооружения, машины и оборудование, транспортные средства не числятся). Основные средства представлены прочими основными средствами административного характера:

<b>Прочие основные</b>	<b>Первоначальная</b>	<b>Износ</b>	<b>Остаточная</b>
------------------------	-----------------------	--------------	-------------------

<b>средства</b>	<b>стоимость</b>		<b>стоимость</b>
Офисная мебель, компьютеры, оргтехника	14,926	7,339	7,587

### 6.3 НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Компания является проектной организацией по строительству магистрального газопровода «Сарыарка». Согласно планам источниками финансирования строительства 1-го этапа магистрального газопровода «Сарыарка» (участок Кызылорда-Астана) являются средства, поступившие в Компанию от акционеров в октябре 2018 г. от размещения 40,150,000 акций Компании на сумму 80,300,000 тыс. тенге. Также Компания получила 85,000,000 тыс. тенге путем размещения облигаций на KASE за счет средств, инвестированных ЕНПФ и другими организациями. Помимо этого, планами предусмотрено получение Компанией в 2019 г. заемных средств банков в размере 102,000,000 тыс. тенге через размещение дополнительных траншей облигаций на KASE. В качестве подрядчика по прокладке 1-го этапа магистрального газопровода «Сарыарка» (участок Кызылорда-Астана) выбрано АО «НГСК КазСтройСервис». Сумма договора с подрядчиком по строительству газопровода составила 264,509,199 тыс. тенге с включением НДС. Подрядчик обязуется завершить выполнение всего объема работ до 31 декабря 2019 г.

По состоянию на 31.12.2018 года незавершенное строительство (инвестиционное имущество) представлено капитализируемыми в стоимость незавершенного строительства магистрального газопровода «Сарыарка» расходами, расшифровка по которым представлена в следующей таблице в тыс. тенге:

	<b>На 31.12.2018г.</b>
Проектно-сметная документация	1,432,000
Вознаграждение по облигационному займу	425,000
Инвестиционный доход, полученный от временного размещения на депозите, неиспользованных на строительство денежных средств	(167,700)
Прочие	44,764
<b>Итого</b>	<b>1,734,064</b>

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

Отсутствуют.

### 6.5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31.12.2018 года дебиторская задолженность представлена авансами, выданными за долгосрочные активы, перечисленными подрядчику строительства 1 этапа магистрального газопровода «Сарыарка» АО «НГСК КазСтройСервис» согласно договору №08/18-АГ/ОИ от 19 ноября 2018 г. в сумме 117,000,000 тыс. тенге, авансами за ежегодный листинговый сбор АО Казахстанская фондовая биржа в сумме 4,546 тыс. тенге.

### 6.6 АКЦИОНЕРНЫЙ (УСТАВНЫЙ) КАПИТАЛ.

Уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2018 года равен 84,911,556 тыс. тенге.

	<b>Количество объявленных простых акций, штук</b>	<b>Количество размещенных простых акций, штук</b>	<b>Сумма, тыс. тенге</b>
<b>На 01.01.2017 г.</b>	<b>1,998,347</b>	<b>1,998,347</b>	<b>3,996,694</b>

Выпуск акций	19,635	19,635	39,270
<b>На 31.12.2017 г.</b>	<b>2,017,982</b>	<b>2,017,982</b>	<b>4,035,964</b>
Выпуск акций	287,796	287,796	575,592
Выпуск акций	40,186,388	40,150,000	80,300,000
<b>На 31.12.2018 г.</b>	<b>42,492,166</b>	<b>42,455,778</b>	<b>84,911,556</b>
<b>На 31.03.2019 г.</b>	<b>42,492,166</b>	<b>42,455,778</b>	<b>84,911,556</b>

Выплата дивидендов за последние три года не производилась.

6.7 КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРА ЛИЗИНГА по состоянию на 31.12.2018г. тыс.тенге.

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

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

*Краткосрочный заем*

	<b>На 31.12.2018 г.</b>
Задолженность по основному долгу	110,000
Дисконт по займу	
Вознаграждение к выплате	
<b>Итого</b>	<b>110,000</b>

В декабре 2018 г. Компания разместила купонные облигации без обеспечения на Казахстанской Фондовой Бирже (далее-KASE) на сумму 85,000,000 тыс. тенге со сроком обращения 15 лет. Выплата первого вознаграждения в декабре 2021 г., погашение номинальной стоимости в 2033 г. Ставка вознаграждения фиксированная 10% годовых. Большая часть облигаций (96.5%) была выкуплена АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее-ЕНПФ). Целевое назначение облигационного займа – проект «Строительство магистрального газопровода «Сарыарка». В соответствии с договором о предоставлении гарантии №253/862 от 16.11.2018 г. АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» выступили частичными солидарными гарантами в отношении обязательств Компании перед держателями облигаций. Каждый из гарантов обеспечивает перед держателями облигаций исполнение не более 50% обязательств Компании по облигациям на сумму в размере не более 56,567,500 тыс. тенге (113,135,000 тыс. тенге по обоим гарантам). Данные гарантами обязательства действуют до полного исполнения Компанией обязательств по выпускаемым облигациям либо до аннулирования выпуска облигаций.

*Долгосрочный облигационный заем*

	<b>На 31.12.2018 г.</b>
Номинальная стоимость	85,000,000
Начисленное купонное вознаграждение	425,000
<b>Итого</b>	<b>85,425,000</b>

**Торговая кредиторская задолженность**

	<b>На 31.12.2018 г.</b>	<b>На 31.12.2017 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	1,603,840	
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	37,696	28
<b>Итого</b>	<b>1,641,536</b>	<b>28</b>

<b>Список кредиторов</b>	
АО "SkyBridge Invest " (г.Алматы)	12,144
ТОО "DIMIRUS" (г.Алматы)	582
АО "Единый регистратор ценных бумаг" (г.Алматы)	42
АО КазТрансГаз (г.Нур-Султан)	1,603,840
ТОО Самрук-Казына Контракт (г.Нур-Султан)	
Частный нотариус Тайжанова Дина Жумагалиевна (г.Нур-Султан)	5
Филиал компании "Фитч Рейтингз СНГ Лтд" (г.Москва)	24,923

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

АО АстанаГаз КМГ создано для строительства газопровода по проекту «Сары-Арка». Соответственно, реализации продукции, работ, услуг за 2016, 2017, 2018 годы не осуществляло.

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

АО АстанаГаз КМГ создано для строительства газопровода по проекту «Сары-Арка». Соответственно, себестоимость реализации продукции, работ, услуг за 2016, 2017, 2018 годы не отсутствует.

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

Прогноз объемов реализации оказанных Эмитентом услуг, тыс. тг.

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

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

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

Тыс.тг

Структура финансовых доходов	За 2018 год	За 2017 год	За 2016 год
Вознаграждение по банковским депозитам*	374,207	1,895	1,136

\* Ставка вознаграждения, в зависимости от суммы размещенных средств, составляла от 7 до 7.5% годовых.

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

Структура финансовых расходов	За 2018 год	За 2017 год	За 2016г.
Вознаграждение по кредиту	8,283	22,936	22,936
Амортизация дисконта долгосрочного займа	9,151	18,796	15,413
<b>Итого</b>	<b>17,434</b>	<b>41,732</b>	<b>38,349</b>

### Общие и административные расходы (расшифровка)

	За 2018 год	За 2017 год	За 2016 год
Доходы работников, в том числе резервы по краткосрочным вознаграждениям работникам	43,310	31,365	29,924
Налоги и отчисления, связанные с доходами работников	2,814	2,620	2,904
Амортизация основных средств	88	1,522	4,693
Аудиторские услуги	6,154	1,946	1,946
Медицинское страхование работников	709	739	
Финансовый консалтинг	38,384		
Расходы по аренде	2,697		
Услуги по присвоению рейтинга	23,822		
Командировочные расходы	1,943		
Транспортные услуги	1,435		
Листинговый сбор	5,074		
Прочие расходы	6,149	1,270	1,591
<b>Итого</b>	<b>132,579</b>	<b>39,462</b>	<b>41,058</b>

### Коэффициенты:

Расчет каких-либо коэффициентов на дату настоящего меморандума не возможен в виду отсутствия прибыли за прошлые периоды. Таким образом коэффициенты ROA, ROE не рассчитываются

## 6.13 КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА.

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

- увеличения акционерного капитала, в т.ч. за 2017г. в сумме 39,270 тыс. тенге и 2018г. в сумме 80, 875,592 тыс. тенге;
- займа полученного от аффилированных компаний, в т.ч. за 2018г. в сумме 110,000 тыс. тенге и размещения купонных облигаций на KASE в сумме 85,000,000 тенге.

Также денежные потоки были получены от временного инвестирования полученных средств на депозитные счета в банках в ходе операционной деятельности, за 2017г. в сумме 1,611 тыс. тенге и за 2018г. в сумме 460,622 тыс. тенге.

Отток денежных потоков на ведение операционной деятельности составил:

- платежи поставщикам за товары и услуги за 2017г. в сумме 3781 тыс. тенге, за 2018г. в сумме 44,723 тыс. тенге

- выплаты по заработной плате за 2017г. в сумме 21,782 тыс. тенге, за 2018г. в сумме 59,715 тыс. тенге

- платежи по налогам и другим обязательным платежам и прочим за 2017г. в сумме 8,672 тыс. тенге, за 2018г. в сумме 28,325 тыс. тенге.

- выплата вознаграждения по займам полученным-2018г. в сумме 105,888 тыс. тенге

Отток денежных потоков от инвестиционной деятельности составил:

- платежи за приобретение основных средств и авансы выданные за 2018г. в сумме 117,007,347 тыс. тенге

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

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

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

Отсутствуют.

**Заместитель Генерального директора  
по экономике и финансам**



**Искаков Ж.А.**