

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Товарная Биржа «Каспий»
(АО «ТБК»)**



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
ВЫПУСКА ПРОСТЫХ И ПРИВИЛЕГИРОВАННЫХ АКЦИЙ**

Простые акции – 4 112 500 штук

Привилегированные акции – 1 000 000 штук

Финансовый консультант



**PRIVATE
ASSET
MANAGEMENT**

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
Сведения о выпускаемых акциях.....	3
Сведения о процедуре размещения ценных бумаг.....	6
Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте.....	7
Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.....	7
РАЗДЕЛ 2. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ.....	8
Наименование и прочие данные Эмитента.....	8
Юридический (фактический) адрес Эмитента.....	8
Краткая история образования и деятельности Эмитента.....	8
Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность.....	10
Структура акционерного капитала Эмитента.....	10
Ибранные финансовые данные Эмитента.....	11
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	12
Структура органов управления Эмитента.....	12
Члены Совета директоров Эмитента.....	14
Исполнительный орган Эмитента.....	14
Информация об акционерах Эмитента.....	15
Сведения об аффилированных лицах.....	15
Сведения об организациях в которых Эмитент владеет долей 10% и более процентов.....	18
Ассоциации, в которых участвует Эмитент.....	18
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ОБЩЕСТВА.....	19
Сведения о банках, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.....	19
Сведения о финансовом консультанте.....	19
Сведения об аудиторских организациях Эмитента.....	20
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА.....	21
Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности Эмитента.....	21
Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента.....	22
Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Эмитента в данной отрасли.....	23
Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж.....	24
Факторы влияющие на деятельность Эмитента в том числе фатокры риска оказывающие влияние на стоимость акций в будущем.....	24
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА.....	27

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. Сведения о выпускаемых акциях.

Количество выпущенных акций	5 112 500 штук
<i>Простые акции</i>	4 112 500 штук
<i>Привилегированные акции</i>	1 000 000 штук
ISIN простых акций	KZ1C00005560
ISIN привилегированных акций	KZ1P00013585
CFI простых акций	ESVXOR
CFI привилегированных акций	EPNXNR
Количество размещенных акций	4 112 500 штук простых акций 0 штук привилегированных акций
Номинальная стоимость (цена размещения) одной акции	<p>По состоянию на 03.07.2012 г. размещено 250 000 штук простых акций по номинальной стоимости 320 тенге за одну простую акцию на сумму 80 000 000 тенге.</p> <p>По состоянию на 07.07.2016 г. размещено 1 562 500 штук простых акций: – из них по праву преимущественной покупки размещено 312 500 штук простых акций на сумму 100 000 000 тенге; – и 1 250 000 штук простых акций по цене 320 тенге за акцию на сумму 400 000 000 тенге.</p> <p>По состоянию на 05.01.2018 г. размещено 2 300 000 штук простых акций по цене 320 тенге за акцию на сумму 736 000 000 тенге</p> <p>По состоянию на 01.08.2019 г. размещено 4 112 500 штук простых акций на общую сумму 1 316 000 000 тенге</p>
Планируемая цена размещения	Все выпущенные простые акции являются размещенными Привилегированные акции будут размещаться по решению совета директоров
Количество акций, планируемых к размещению	Совет директоров Эмитента не принимал решения об определении количества простых акций, планируемых к размещению
Сведения о государственной регистрации выпуска акций	<p>Простые акции Выпуск зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 07.05.2012 г. (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №А5883).</p> <p>Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска объявленных акций в связи с увеличением количества объявленных акций: 07 июня 2016 года.</p> <p>Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска объявленных акций в связи с увеличением количества объявленных акций: 28 декабря 2017 года.</p> <p>Привилегированные акции Выпуск зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 17.07.2019 г. (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг Серия С, №0002449).</p>
Порядок выплаты дивидендов	<p>В соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг» дивиденды по простым акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов по простым акциям было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества. Выплата дивидендов по простым акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества при наличии письменного согласия акционера. Выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по итогам года, либо по итогам каждого квартала или полугодия по решению Общего Собрания Акционеров Общества.</p> <p>Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации, указанных в Уставе Общества, в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров Общества принято решение о его ликвидации.</p> <p>Не допускается начисление дивидендов по простым акциям Общества: - при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате</p>

	<p>начисления дивидендов по его акциям;</p> <p>- если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.</p> <p>Привилегированные акции</p> <p>Держатели привилегированных акций Эмитента имеют право на получение ежегодно гарантированного минимального дивиденда в размере 5 (пять) тенге на одну привилегированную акцию. Выплата дивидендов по привилегированным акциям осуществляется без принятия на то дополнительного решения высшего органа Эмитента, в течение 90 календарных дней после даты составления списка акционеров, имеющих право получения дивидендов.</p> <p>По решению высшего органа Эмитента выплата дивидендов может осуществляться по итогам каждого квартала, полугодия или года.</p>
<p>Размер дивидендов по простым акциям</p>	<p>В соответствии с законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» решение о размере дивидендов в расчете на одну простую акцию и о выплате дивидендов по простым акциям принимается общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров Общества вправе установить минимальную или фиксированную долю чистого дохода (прибыли) Общества за каждый истекший финансовый год, подлежащую использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества. Для определения доли чистого дохода (прибыли) Общества за истекший финансовый год, подлежащей использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества, используется показатель чистого дохода (прибыли) Общества, из его годовой финансовой отчетности за данный год, подтвержденной аудиторским отчетом.</p> <p>Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами, если только общее собрание акционеров Общества не решило предоставить его акционерам право выбора формы получения этих дивидендов – деньгами или ценными бумагами (акциями либо облигациями) Общества – с учетом того, что: выплата дивидендов ценными бумагами по простым акциям Общества осуществляется только тем лицам, имеющим право на получение дивидендов по акциям Общества, которые предоставили Обществу письменные согласия на получение этих дивидендов ценными бумагами.</p> <p>Дивиденды по акциям выплачиваются Обществом самостоятельно или с использованием услуг платежного агента и таким образом, чтобы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) дивиденды получили все лица, имеющие право на получение дивидендов по акциям; 2) дивиденды были получены указанными лицами максимально точно и просто; 3) получение дивидендов указанными лицами не было для них затруднительным и обременительным.
<p>Порядок налогообложения дохода, полученного собственниками акций</p>	<p>Критерии отнесения акционеров к категории «резидент» и «нерезидент» для целей налогообложения определяются в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее – «НК РК»):</p> <p>Для акционеров – юридических лиц, являющихся резидентами Республики Казахстан (далее – «РК»), а также юридических лиц – нерезидентов, осуществляющих свою деятельность через постоянное учреждение в РК: выплата корпоративного подоходного налога с дохода от прироста стоимости ценных бумаг осуществляется налогоплательщиком – резидентом РК по ставке 20%. Чистый доход юридического лица – нерезидента от деятельности в РК через постоянное учреждение облагается корпоративным подоходным налогом по ставке 15%. Налогоплательщики, являющиеся резидентами и нерезидентами РК, имеют право на уменьшение налогооблагаемого дохода на доходы от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации, в случае реализации ценных бумаг методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан (п. 1 ст. 644, п. 1 ст. 646, пп. 7 п. 2 ст. 288 НК РК). Из совокупного годового дохода налогоплательщиков – юридических лиц, являющихся резидентами РК, подлежат исключению дивиденды, за исключением случаев, указанных в пп. 1 п. 1 ст. 241 НК РК.</p> <p>Для акционеров – физических лиц, являющихся резидентами РК, дивиденды,</p>

	<p>относятся к доходам, облагаемым у источника выплаты (ст. 327 НК РК) по ставке 5% (п. 2 ст. 320 НК РК). Налог с доходов от прироста стоимости ценных бумаг выплачивается налогоплательщиком самостоятельно по ставке 10% (п. 1 ст. 327 НК РК).</p> <p>В соответствии с пп. 5 п. 1 статьи 341 НК РК из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории РК. В соответствии с пп. 16 п. 1 статьи 341 НК РК из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории РК, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p> <p>Для акционеров – юридических лиц, не являющихся резидентами РК и осуществляющих свою деятельность без образования постоянного учреждения в РК: Доходы юридического лица – нерезидента от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, выпущенных резидентом, а также акций, выпущенных нерезидентом, если 50 и более процентов стоимости таких акций составляет имущество, находящееся в РК (пп. 6 п. 1 ст. 644 НК РК), а также доходы в форме дивидендов, поступающие от юридического лица – резидента (пп. 10 п. 1 ст. 644 НК РК) облагаются у источника выплаты по ставке 15% (пп. 6 ст. 194 НК РК). В соответствии с пп. 3 п. 9 статьи 645 НК РК 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 РК. В соответствии с пп. 7 п. 8 статьи 645 НК РК налогообложению не подлежат доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории РК, или иностранной фондовой бирже ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p> <p>Для акционеров – физических лиц, не являющихся резидентами РК: Доходы физического лица – нерезидента облагаются индивидуальным подоходным налогом у источника выплаты по ставке 15% (пп. 5 п. 1 ст. 646, НК РК). Налогообложению не подлежат следующие доходы физического лица – нерезидента: – дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке KASE (п. 3) ст. 654 НК РК); – доходы от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке KASE, при реализации данных ценных бумаг методом открытых торгов на KASE (п. 6) ст. 654 НК РК).</p>
<p>Права собственников ценных бумаг</p>	<p>Согласно Уставу Эмитента, Акционер Общества имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном законодательством и (или) уставом; <ol style="list-style-type: none"> 1-1) 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 Республики Казахстан «Об акционерных обществах»; 2) получать дивиденды; 3) получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом общества; 4) получать выписки от центрального депозитария или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги; 5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества; 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения; 7) обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в общество; 8) на часть имущества при ликвидации общества; 9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан; 10) при владении самостоятельно или в совокупности с другими

	<p>акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества 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;</p> <p>11) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Крупный акционер также имеет право:</p> <p>1) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа совета директоров в созыве общего собрания акционеров;</p> <p>2) требовать созыва заседания совета директоров;</p> <p>3) требовать проведения аудиторской организацией аудита общества за свой счет.</p> <p>Акционеры – собственники привилегированных акций Эмитента имеют преимущественное право перед акционерами - собственниками простых акций Эмитента на получение дивидендов в размере не менее гарантированного дивиденда на одну привилегированную акцию и на часть имущества при ликвидации Эмитента в порядке, установленном Законом об АО.</p> <p>Привилегированная акция Эмитента предоставляет акционеру право на участие в управлении деятельностью Эмитента, если:</p> <p>1) Общее собрание акционеров Эмитента рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями. Решение по такому вопросу считается принятым только при условии, что за ограничение проголосовали не менее чем две трети от общего количества размещенных (за вычетом выкупленных) привилегированных акций. К вопросам, принятие решения по которым может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями, относятся вопросы об: уменьшении размера либо изменении порядка расчета размера дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям; а) изменении порядка выплаты дивидендов по привилегированным акциям; б) обмене привилегированных акций на простые акции Эмитента.</p> <p>2) Общее собрание акционеров Эмитента рассматривает вопрос об утверждении изменений в методике (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости привилегированных акций при их выкупе обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом об АО;</p> <p>3) Общее собрание акционеров Эмитента рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Эмитента;</p> <p>4) дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.</p>
<p>Порядок выкупа акций Обществом</p>	<p>Порядок выкупа акций определен на основании Методики выкупа акций, утвержденной 17 ноября 2011 г., решением первого учредительного собрания.</p>
<p>Информация о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Общества</p>	<p>Ценные бумаги Общества на дату написания настоящего инвестиционного меморандума не торгуются на фондовых биржах и на других регулируемых рынках.</p>

1.2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг.

<p>Период времени, в течение которого планируется размещение</p>	<p>Размещение акций планируется в течение неограниченного периода времени в зависимости от рыночных условий, либо при необходимости привлечения дополнительного капитала Эмитентом.</p>
<p>место размещения</p>	<p>В торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>
<p>Порядок распространения информации о размещении</p>	<p><i>Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией Устава Общества, проспектом выпуска акций, с изменениями и дополнениями в эти документы, с отчетами об итогах размещения акций:</i></p>

	<p>Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, ул. Ауэзова 46/1, 5 этаж. Номер контактного телефона / факс: +7 (7172) 64-40-09.</p> <p><i>Сведения о наименовании средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности общества в соответствии с Уставом общества:</i></p> <p>Согласно Уставу Общества, информация о деятельности общества, публикуется на сайте общества в сети Интернет www.comex.kz.</p> <p>Также инвесторы могут ознакомиться с копиями документов на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz, и на официальном сайте депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p>
<p>Процедура и условия реализации права преимущественной покупки акций существующими акционерами</p>	<p>Согласно действующему законодательству Республики Казахстан Общество, имеющее намерение разместить объявленные акции, обязано в течение десяти календарных дней с даты принятия решения о размещении предложить своим акционерам посредством письменного уведомления или публикации в средствах массовой информации приобрести ценные бумаги на равных условиях пропорционально количеству имеющихся у них акций по цене размещения, установленной органом общества, принявшим решение о размещении ценных бумаг.</p> <p>Акционер в течение тридцати календарных дней с даты получения соответствующего уведомления о размещении обществом акций вправе подать заявку на приобретение акций общества, в соответствии с правом преимущественной покупки.</p> <p>Порядок реализации права акционеров общества на преимущественную покупку ценных бумаг устанавливается уполномоченным органом и законодательством.</p>

1.3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте.

Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»
 Председатель Правления: Капышев Бахытжан Хабдешевич
 Место нахождения: г. Алматы, 050051, мкр-н «Самал-1», д. 28
 Телефон/Факс: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60
 E-mail: csd@kacd.kz, web@kacd.kz

1.4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

Важным этапом в деятельности АО «Товарная Биржа «Каспий» (далее по тексту ТБ Каспий) в целях повышения открытости, прозрачности и укрепления доверия потенциальных инвесторов - является прохождение процедуры включения простых акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа». Включение акций в официальный список Биржи будет являться подтверждением для кредиторов, партнеров, банков и инвесторов соответствия Компании установленным Биржей требованиям в отношении сроков подготовки и предоставления отчетности, публикаций решений затрагивающие интересы акционеров ТБ Каспий.

Акционеры ТБ Каспий предполагают, что в случае, долгосрочной перспективы ими будет принято решение о продаже своих акций, а также размещения обществом Привилегированных акций, то положительная история нахождения акций в официальном списке Биржи поспособствует повышению степени надежности их акций, оцениваемых потенциальными инвесторами по справедливой стоимости.

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. Наименование Эмитента.

Язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На русском языке:	Акционерное общество «Товарная Биржа «Каспий»	АО «Товарная Биржа «Каспий»
На казахском языке:	«Каспий» Тауар Биржасы» акционерлік қоғамы	«Каспий» Тауар Биржасы» АҚ
На английском языке	«Caspiy» Commodity Exchange» Joint Stock Company	«Caspiy» Commodity Exchange» JSC

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 18 ноября 2011 года за номером 83-1901-01-АО, выдано Управлением юстиции Сарыаркинского района Департамента юстиции города Астаны.

Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 20 июня 2012 года за номером 43484-1901-АО, выдано Управлением юстиции Сарыаркинского района Департамента юстиции города Астаны.

Бизнес идентификационный номер.

БИН 111 140 012 963

Банковски счет Эмитента.

В ДБ АО «Сбербанк»

2.2. Юридический (фактический) адрес Эмитента.

Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, ул. Ауэзова 46/1, 5 этаж.

Номер контактного телефона / факса: +7 (7172) 64 40 09.

E-mail: info@comex.kz

Корпоративный интернет-сайт: www.comex.kz

2.3. Краткая история образования и деятельности Эмитента. Цели создания и деятельности Эмитента.

В ноябре 2011 г. ТБ Каспий) была зарегистрирована в качестве юридического лица.

Учредителями являлись 4 физических лица резиденты Республики Казахстан (Шаяхин Е.С. 25 % Надыргалиев Е.Т. 25%, Матжанова А.К. 25%, Сарсенов А.К. 25% доли участия в уставном капитале).

30 декабря 2011 г. Комитетом торговли Министерства экономического развития и торговли Республики Казахстан ТБ Каспий была выдана государственная лицензия № 1000349 на осуществление деятельности товарных бирж. В этот же день состоялись первые торги в биржевой системе ТБ Каспий.

В 2012 г. была открыта торговая площадка для недропользователей и государственных учреждений. В текущем периоде структура акционеров выглядела следующим образом (Шаяхин Е.С. 25%, Надыргалиев Е.Т. 25%, Матжанова А.К. 25% Сарсенов А.К. 25% голосующих акций).

В 2013 г. ТБ Каспий единственная биржа на территории СНГ организовавшая торги квотами на выбросы парниковых газов CO2 согласно «Киотскому протоколу» (международное соглашение, дополнительный документ к Рамочной конвенции ООН об изменении климата от 1992 г.).

В 2013 г. структура акционеров выглядела следующим образом (Искаков А.Р. 20%, Надыргалиев Е.Т. 20%, Матжанова А.К. 20% Сарсенов А.К. 20%, Сандыбаева У.Н. 20% голосующих акций).

2014 г. ТБ Каспий впервые в Казахстане запустила в своей торговой системе торги электроэнергией по секции торговли электроэнергией и мощности.

В 2015 г. Структура акционеров выглядела следующим образом (Искаков А.Р. 20%, Надыргалиев Е.Т. 20%, Матжанова А.К. 20% Сарсенов А.К. 20%, Лю К.А. 20% голосующих акций).

В 2016 г. Структура акционеров выглядела следующим образом (Искаков А.Р. 40%, Матжанова А.К. 20% Сарсенов А.К. 20%, Сагинбаев Р.К. 20% голосующих акций).

2016 - 2018 гг. ТБ Каспий расширяет масштабы своего сотрудничества. Подписываются меморандумы сотрудничества с рядом товарных бирж стран СНГ и дальнего зарубежья, такими как:



В 2018 г. Структура акционеров выглядела следующим образом (Искаков А.Р. 40%, Матжанова А.К. 20% Сарсенов А.К. 20%, Узакбаев С.М. 20% голосующих акций).

Основными видами деятельности ТБ Каспий являются:

- 1) организация и проведение биржевых торгов по установленным правилам биржевой торговли;
- 2) регистрация и оформление сделок, совершаемых на товарной бирже, в том числе сделок со спот-товарами;
- 3) организация и осуществление расчетов по биржевым сделкам;
- 4) фиксирование биржевой цены на товар в результате проведенных торгов на товарной бирже;
- 5) организацию экспертизы качества биржевого товара, реализуемого через биржевые торги, по требованию участника биржевой торговли;
- 6) организацию оценки залогового имущества по клирингу биржевых сделок;

ТБ Каспий осуществляет свою деятельность по установленным правилам с которыми можно ознакомиться на сайте www.comex.kz

На ТБ Каспий действует 7 секций торгов:

1. Секция торговли сельхозпродукцией.
2. Секция торговли энергоносителями и электроэнергией.
3. Секция торговли металлом и металлопродукцией.
4. Секция торговли промышленными и потребительскими товарами.
5. Секция торговли квотами на выбросы парниковых газов CO₂.
6. Секция торговли «Портал».
7. Секция торговли неликвидным имуществом

Торговля Биржевыми товарами проходит в 2 основных режимах:

Режим двойного встречного анонимного аукциона.

Режим стандартного аукциона (заключение договоров по сделкам сопровождаются Клиринговой организацией ТОО «КазЭнерджиКонсалт» - г. Нур-Султан).

Объем биржевых товаров, торгуемых на ТБ Каспий

Наименование биржевых товаров	2016		2017		2018	
	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)
Всего	15 245	260 912 519	19 210	288 210 870	16 899	391 231 393
<i>в том числе:</i>						
Пшеница и меслин	363	49 179 646	245	28 067 584	92	15 014 985
Ячмень	49	7 624 392	9	1 029 388	13	2 724 469

Цемент	4 231	85 196 349	3 223	44 824 128	3 942	57 209 393
Уголь	277	2 102 054	385	13 588 925	1 618	71 446 634
Легкие дистилляты (бензин)	274	6 492 002	496	20 416 157	485	17 892 291
Газ природный сжиженный	25	21 620	6	24 478 645	2	1 005
Недрагоценные металлы	1 578	11 647 625	1 773	17 118 838	1 815	15 451 532
Машины, оборудование	4 264	34 315 240	6 859	104 359 008	4 860	130 513 687
Транспорт	736	37 985 208	922	17 597 193	632	29 674 639
Прочие	3 448	26 348 383	5 292	16 731 004	3 440	51 302 758

В 2019 году ТБ Каспий прошла аккредитацию в Министерстве Энергетики РК в качестве организатора торгов сжиженным нефтяным газом. На текущем этапе 10% объема внутреннего потребления сжиженным нефтяным газом реализуется через товарные биржи и к 2021 году должен составить 100%, что в натуральном выражении составляет 1,2 млн. тонн ежегодно.

Наименование биржевых товаров	6 мес. 2019 года	
	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)
Всего	8 397	167 417 410
<i>в том числе:</i>		
Пшеница и меслин	19	5 170 178
Ячмень	2	302 520
Цемент	1 801	17 986 933
Уголь	672	21 983 914
Легкие дистилляты (бензин)	198	11 805 696
Газ сжиженный нефтяной	85	315 026
Недрагоценные	1 004	6 104 725
Машины, оборудование	2 711	27 762 834
Транспорт	210	46 817 100
Прочие	1 695	29 168 484

На 30 июня 2019 г. на ТБ Каспий аккредитовано 28 брокеров.

2.4. Сведения о рейтингах, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными и (или) отечественными рейтинговыми агентствами

Рейтингов, присвоенных Обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан, нет.

2.5. Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность, и/или контрактах на недропользование и/или иных документах, подтверждающих право эмитента на проведение операций по недропользованию.

АО «Товарная Биржа «Каспий» осуществляет свою деятельность на основании Генеральной лицензии на осуществление деятельности в сфере товарных бирж, № 1000472, выданная от 17.05.2019 г. Комитетом торговли г. Астаны Министерства экономического развития и торговли Республики Казахстан.

Первичная лицензия получена 30.11.2011 г. № 1000349 на осуществление деятельности в сфере товарных бирж выданная Комитетом торговли Министерства экономического развития и торговли Республики Казахстан.

2.6. Наименования, даты регистрации и местонахождение филиалов и представительств Эмитента

Наименование филиала / представительства	Дата регистрации	Местонахождение
Мангыстауский областной филиал акционерного общества «Товарная Биржа «Каспий» в г. Актау	22 февраля 2012 г. (НА СТАДИИ ЛИКВИДАЦИИ)	г. Актау, микрорайон 28, д. 6, кв.17

2.7. Акционерный капитал

Уставный капитал Тб Каспий по состоянию на 30 июня 2019 года составляет 1 316 000 000 тенге.

Структура выпуска акций по состоянию на 30.06.2019 г.

Общее количество объявленных акций	5 112 500 штук
Простые акции	4 115 500 штук

Привилегированные акции	1 000 000 штук
Стоимость акций, оплаченных учредителями/акционерами	320 тенге за одну простую акцию в количестве 4 112 500 штук на общую сумму 1 316 000 000 тенге
Количество размещенных акций	4 112 500 штук простых акций; 0 штук Привилегированных акций

ИСТОРИЯ ВЫПУСКОВ АКЦИЙ

Первый выпуск акций зарегистрированный 07 мая 2012 г.

Общее количество объявленных акций	Простых акций - 250 000 штук Привилегированных акций – 0 штук
Количество размещенных ценных бумаг	простых акций - 250 000 штук Привилегированных акций – 0 штук
Стоимость акций, оплаченных учредителями в отчетном периоде	320 тенге за одну простую акцию в количестве 250 000 штук на общую сумму 80 000 000 тенге
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Национальный Банк Республики Казахстан
Дата государственной регистрации	07.05.2012 г.

Второй выпуск акций зарегистрированный 07 июля 2016 г.

Общее количество объявленных акций	Простых акций - 1 812 500 штук Привилегированных акций – 0 штук
Стоимость акций, оплаченных акционерами в отчетном периоде	320 тенге за одну простую акцию в количестве 1 562 500 штук на общую сумму 500 000 000 тенге
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Национальный Банк Республики Казахстан
Дата государственной регистрации	07.07.2016 г.

Третий выпуск акций зарегистрированный 28 декабря 2017 г.

Общее количество объявленных акций	Простых акций - 4 112 500 штук Привилегированных акций – 0 штук
Стоимость акций, оплаченных акционерами в отчетном периоде	320 тенге за одну простую акцию в количестве 2 300 000 штук на общую сумму 736 000 000 тенге
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Национальный Банк Республики Казахстан
Дата государственной регистрации	28.12.2017 г.

Четвертый выпуск акций зарегистрированный 17 июля 2019 г.

Общее количество объявленных акций	Простых акций - 4 112 500 штук Привилегированных акций – 1 000 000 штук
Стоимость акций, оплаченных акционерами в отчетном периоде	Привилегированные акции являются не размещенными
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Национальный Банк Республики Казахстан
Дата государственной регистрации	17.07.2019 г.

Информация об оплате акций отражена в п. 6.8 настоящего инвестиционного меморандума.

2.8. Избранные финансовые данные.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018*	2017*	2016*
Активы	1 472 719	1 434 749	725 842	102 700
Чистые активы	1 426 829	1 378 375	704 645	597 852
Акционерный капитал	1 316 000	1 316 000	580 000	580 000
Собственный капитал	1 426 829	1 378 375	704 645	597 852
Выручка	201 939	312 144	357 410	228 504
Валовый доход	155 053	198 855	277 663	197 852
Прибыль от основной деятельности до налогообложения	48 454	10 575	85 064	68 414
Чистая прибыль	40 463	5 730	67 214	34 813
Чистая прибыль от основной деятельности на одну простую акцию (в тенге)	9,84	1,39	16,34	19,21
Чистая прибыль от продолжаемой деятельности на одну простую акцию (в тенге)	9,84	1,39	16,34	19,21
Размер дивидендов на одну простую акцию (в тенге)	-	16,54	9,38	-
Разводненная прибыль на одну простую акцию (в тенге)	9,84	1,39	16,34	19,21

* Аудировано

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

3.1. Структура органов управления Эмитента

Структура органов Эмитента определена его Уставом.

В соответствии с Уставом, органами АО «Товарная Биржа «Каспий» являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Президент

Исключительная компетенция общего собрания акционеров:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций общества или изменении вида размещенных объявленных акций общества;
 - 4-1) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг общества, а также их изменение;
 - 4-2) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества;
 - 4-3) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
- 5) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 6) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 7) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит общества;
- 8) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 9) утверждение порядка распределения чистого дохода общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию общества;
- 10) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям общества;
 - 10-1) принятие решения о добровольном делистинге акций общества;
- 11) 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;
- 12) определение формы извещения обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров;
- 13) утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе обществом на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
- 14) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 15) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности общества;
- 16) введение и аннулирование «золотой акции»;
 - 16-1) принятие решения о заключении обществом крупной сделки, в результате которой (которых) обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов акционерного общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов;
- 17) иные вопросы, принятие решений по которым отнесены законодательством Республики Казахстан и (или) уставом общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Исключительная компетенция совета директоров:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества и стратегии развития общества или утверждение плана развития общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций, в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;

- 4) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 6) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности общества;
- 7) определение срока полномочий президента общества, избрание президента, а также досрочное прекращение его полномочий;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования исполнительного органа общества;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 9-1) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 10) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
- 11) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг общества;
- 12) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств общества и утверждение положений о них;
- 13) увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 14) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 15) 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 27 Устава;
- 16) утверждение положений о комитетах совета директоров, устанавливающих порядок формирования и работы комитетов совета директоров, их количество, а также количественный состав;
- 16-1) принятие решения о приобретении (отчуждении) обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 16-2) 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;
- 17) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) уставом и не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.».

Президент общества:

Президент осуществляет руководство текущей деятельностью общества. Он вправе принимать любые решения по любым вопросам деятельности общества, не отнесенным законодательством и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц общества.

Полномочия Президента:

- 1) организация выполнения решений общего собрания и совета директоров;
- 2) без доверенности действовать от имени общества в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдает доверенности на право представления общества в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников общества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием общества, определяет размеры премий работников общества, за исключением работников, входящих в состав службы внутреннего аудита общества;
- 5) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности общества;
- 6) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на своего заместителя;
- 7) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между руководящими работниками общества;

8) осуществляет иные определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом и решениями общего собрания акционеров и совета директоров общества.

3.2. Члены совета директоров Эмитента

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время (в хронологическом порядке), с указанием даты вступления должность	Процентное соотношение голосующих акций к общему количеству акций общества	Процентное соотношение акций (долей) в дочерних и зависимых организациях к общему количеству акций (долей)
Председатель Совета директоров Узакбаев Серик Мурзагалиевич 1984 г.р.	с марта 2015 г. по июнь 2019 г. - Старший менеджер АО «Bank RBK» с 11.10.2018 по настоящее время Член совета директоров АО «Товарная Биржа «Каспий».	20%	0%
Член Совета директоров Сарсенов Асхат Кублахатович 1975 г.р.	с июня 2016 г. – по настоящее время - Генеральный директор ТОО «Топливо-транспортная компания» с 11.06.2012 по настоящее время Член совета директоров АО «Товарная Биржа «Каспий».	20%	0%
Член Совета директоров - независимый директор Уваровский Павел Юрьевич 1980 г.р.	С июня 2016 г. – по январь 2017 г. - Коммерческий директор ТОО «ФогсофтKZ»; с января 2017 г. – по август 2017 г. - Директор ТОО «ФогсофтKZ»; с сентября 2017 г. – по февраль 2018 г. - Программист ТОО «Казэнерджи консалт»; с марта 2018 г. – по март 2019 г. - Программист ТОО «ФогсофтKZ». с 17.08.2018 г. по настоящее время Член совета директоров АО «Товарная Биржа «Каспий».	0%	0%

Вознаграждение членам Совета директоров в 2018 г. выплачено в размере 493 827 тенге.

На дату подготовки настоящего инвестиционного меморандума комитетов совета директоров – нет.

3.3. Исполнительный орган Эмитента – Президент

Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, даты вступления их в должности	Доля участия в оплаченном уставном капитале Эмитента	Доля участия в оплаченном уставном капитале других организаций
Танаев Эрик Маратович 1982 г.р.	С июня 2016 г. – по декабрь 2016 г. – главный менеджер по закупкам ТОО Energy solutions Center; с января 2017 г. – по июль 2017 г. – административный директор ТОО Energy solutions Center; с июля 2017 г. – по июль 2018 г. – начальник отдела кадрового и правового обеспечения ТОО Energy solutions Center; с июня 2018 г. – по июль 2019 г. – вице-президент АО «Товарная Биржа «Каспий»; с июля 2019 года – по настоящее время – Президент АО «Товарная Биржа «Каспий».	0%	0%

Вознаграждение президенту в 2018 г. выплачено в размере 14 808 871 тенге. Обеспечение вознаграждений по пенсиям, исполнительному органу не предусмотрено.

3.4. Организационная структура Эмитента

В составе АО «Товарная Биржа «Каспий» на 31.07.2019 г. с учетом филиалов и представительств числится 9 человек.

Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента

Наименование подразделения	Ф.И.О. руководителя подразделения	Год рождения
Вице-Президент	Должность вакантна	
Отдел маклера	Жандырова Анар Серикхановна	1984
Отдел аналитики и стратегического развития	Хворов Павел Александрович	1980

Отдел торгов	Тушиев Евгений Турпалэлиевич	1984
Отдел информационной безопасности	Должность вакантна	
Бухгалтерия	Глашева Айнур Сағындықызы	1987

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО «ТОВАРНАЯ БИРЖА «КАСПИЙ»



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

Общее количество акционеров АО «Товарная Биржа «Каспий» на 30.06.2019 г. – 4 физических лица.

Список акционеров Эмитента, которые владеют 5 и более % от размещенных акций Эмитента

Наименование держателя	Местонахождение	Простых акций	
		Штук	Доля
Искаков Азамат Рысканович	Республика Казахстан, г. Нур-Султан	1 645 000	40%
Узакбаев Серик Мурзагалиевич	Республика Казахстан, г. Алматы	822 500	20%
Матжанова Айгүл Қолғанатқызы	Республика Казахстан, г. Нур-Султан	822 500	20%
Сарсенов Асхат Кублахатович	Республика Казахстан, г. Нур-Султан	822 500	20%
ИТОГО		4 112 500	100%

3.5.2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

№	Полное наименование / Ф.И.О.	Дата рождения	Резидентство	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	Узакбаева Анара Мынжасовна	24.05.1985	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	29.03.2018	Супруга крупного акционера, члена Совета директоров
2	Узакбаев Мурзагали Ислямович	12.01.1959	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	29.03.2018	Отец крупного акционера, члена Совета директоров
3	Сатыбаева Ақзия Тлекеновна	15.03.1951	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	29.03.2018	Мать супруги крупного акционера, члена Совета директоров
4	Узакбаев Серик Мурзагалиевич	12.02.1984	Казахстан	пп.1) и пп.3) п.1 ст.64 Закона РК	29.03.2018	Крупный акционер, член Совета

				«Об акционерных обществах»		директоров
5	Танаев Эрик Маратович	23.04.1982	Казахстан	пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.07.2019	Президент
6	Танаева Гульмира Амантаевна	24.10.1983	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.07.2019	Супруга Президента
7	Танаева Нагира Сагингалиевна	10.01.1960	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.07.2019	Мать Президента
8	Танаев Ринат Маратович	29.06.1984	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.07.2019	Брат Президента
9	Успанов Амантай Каженович	01.06.1954	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.07.2019	Отец супруги Президента
10	Успанов Малик Амантаевич	12.07.1978	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	02.07.2019	Брат супруги Президента
11	Матжанова Айгүл Қолғанатқызы	13.01.1971	Казахстан	пп.1) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Крупный акционер
12	Оспанов Колганат	20.06.1942	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Отец крупного акционера
13	Оспанова Кулжан Темиртековна	03.11.1943	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Мать крупного акционера
14	Алдыбергенова Эльмира Колганатовна	18.09.1968	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Сестра крупного акционера
15	Шамшеденова Айнур Колганатовна	14.08.1974	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Сестра крупного акционера
16	Оспанова Нургуль Колганатовна	24.04.1977	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Сестра крупного акционера
17	Матжанов Амирбек Кумисбекович	25.07.1990	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Сын крупного акционера
18	Матжанова Алия Кумисбековна	30.11.1992	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Дочь крупного акционера
19	Сарсенов Асхат Кублахатович	23.04.1975	Казахстан	пп.1) и пп.3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Крупный акционер, Член Совета директоров
20	Сарсенова Тлеулес Балтабековна	06.11.1942	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Мать крупного акционера, члена Совета директоров
21	Сарсенов Амангельды Кублахатович	27.09.1962	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Брат крупного акционера, члена Совета директоров
22	Сарсенов Аскар Кублахатович	17.03.1966	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Брат крупного акционера, члена Совета директоров
23	Сарсенова Айнур	16.06.1970	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Сестра крупного акционера, члена

	Кублахатовна			акционерных обществах»		Совета директоров
24	Киреева Алия Анетовна	19.03.1975	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Супруга крупного акционера, члена Совета директоров
25	Киреев Анет Искаирович	18.11.1947	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Отец супруги крупного акционера, члена Совета директоров
26	Киреева Куляра Тулембеевна	26.12.1946	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2012	Мать супруги крупного акционера, члена Совета директоров
27	Искаков Азамат Рысканович	01.03.1976	Казахстан	пп.1) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.05.2013	Крупный акционер
28	Баттакова Шарбану	13.01.1952	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.05.2013	Мать крупного акционера
29	Дауленбаева Алина Булатовна	28.08.1990	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.12.2016	Супруга крупного акционера
30	Дауленбаев Аслан Булатович	08.03.1980	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	28.12.2016	Брат супруги крупного акционера
31	Узакбаев Марлен Мурзагалиевич	21.08.1987	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	29.03.2018	Брат крупного акционера, члена Совета директоров
32	Адиетов Мынжас Зинорович	26.09.1946	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	29.03.2018	Отец супруги крупного акционера, члена Совета директоров
33	Адиетов Оркен Мынжасович	02.02.1976	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	29.03.2018	Брат супруги крупного акционера, члена Совета директоров
34	Нургалиева Лаура Мынжасовна	01.07.1981	Казахстан	пп.2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	29.03.2018	Сестра супруги крупного акционера, члена Совета директоров

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

Наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Вид деятельности
Товарищество с ограниченной ответственностью «Caspy Tender(Каспий Тендер)»	03 мая 2018 года Без номера государственной регистрации юридического лица 010000 г.Нур-Султан, ул. Мухтара Ауэзова, здание 46/1, каб. 501 Б	пп.6) п.1 ст. 64 Закона РК "Об акционерных обществах" – Дочернее предприятие	03 мая 2018 года	инвестирование, строительство, передача торговых площадей в аренду

3.5.3. Информация обо всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) Эмитента в размере пять и более процентов за последние три года

В июне 2016 года гр. Республики Казахстан Надьргалиев Е.Т. продал свои простые акции ТБ Каспий в размере 50 000 штук (на тот период владение доли в УК 20%). Покупателем выступил гр. Республики Казахстан Искаков А.Р.

29 марта 2018 года Сагинбаев Р.К. на основании договора дарения передал Узакбаеву С.М. 822 500 штук простых акций ТБ Каспий (на тот период владение доли в УК 20%).

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

АО «Товарная Биржа «Каспий» владеет 100% долей в уставном капитале Товарищества с ограниченной ответственностью «Caspy Tender» (Каспий Тендер» (г. Нур-Султан ул. Мухтара Ауэзова 46/1, офис 501, 010000). Первый руководитель – Шынбай Қанат Жоламанұлы.

АО «Товарная Биржа «Каспий» учредило ТОО «Caspy Tender» в 2018 году, основным видом деятельности ТОО «Caspy Tender» является инвестирование, строительство, передача торговых площадей в аренду.

Основные финансовые показатели ТОО «Caspy Tender» (тыс. тенге)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018
Активы	4 888	1 474
Уставный капитал	1	1
Объем реализованной продукции	6 000	6 000
Чистая прибыль	261	893

3.7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент, место и функции Эмитента в этих организациях.

АО «Товарная Биржа «Каспий» принимает участие в следующих промышленных, банковских, финансовых группах, концернах, и ассоциациях.

Наименование	Местонахождение	Место, функции
Национальная палата предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен»	г. Нур-Султан, ул.Кунаева, 8, АЗ "Изумрудный квартал", блок "Б"	Эмитент является членом палаты
Ассоциация экологических организаций Казахстана	г. Нур-Султан, пр-кт Кабанбай Батыр, д. 11, кв. 31	Эмитент является членом Ассоциации
Ассоциация товарных биржи и участников электронных закупок	г.Нур-Султан, ул. Сүйінбай ақын, д. 85, оф. 11	Эмитент является членом Ассоциации
Международная ассоциация бирж стран Содружества Независимых Государств (МАБ СНГ)	Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский пер., 13	Эмитент является членом Ассоциации
Союз товарных бирж «Отан»	г. Нур-Султан, Ул. Ташенова, д. 8, НП4А	Эмитент является членом Союза

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

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

Наименование	Первый руководитель	Юридический адрес	Виды услуг
ДБ АО «Сбербанк»	Председатель Правления – Камалов Александр Ильясovich	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13/1	Расчетно-кассовое обслуживание
АО «Банк ЦентрКредит»	Председатель Правления – Галим Хусаинов	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	Расчетно-кассовое обслуживание
АО «Народный Банк Казахстана»	Председатель Правления – Шаяхметова Умут Болатхановна	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Расчетно-кассовое обслуживание
АО «Bank RBK»	Председатель Правления – Акентьева Наталья Евгеньевна	г. Алматы, площадь Республики, 15	Расчетно-кассовое обслуживание
АО «Банк Kassa Nova»	Председатель Правления – Нурумбетова Шолпан	г. Нур-Султан, ул. Кунаева, 8, блок б2	Расчетно-кассовое обслуживание

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.

Финансовый консультант

АО «Private Asset Management» принимало участие в подготовке настоящего инвестиционного меморандума выпуска акций для целей прохождения процедуры листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа».

АО «Private Asset Management» является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и Ассоциации финансистов Казахстана и имеет лицензию № 4.2.92/217, от 18 июня 2014 года:

- на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без право привлечения добровольных пенсионных взносов;
- брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

Местонахождение Акционерного общества «Private Asset Management»: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Тайманова, 167А, тел. (+727) 386 78 63, 386 78 72, факс: +7 (727) 386 75 10.

Первый руководитель – Председатель Правления Усеров Даулет Ералыевич.

Юридический консультант.

Общество не привлекало юридических консультантов.

4.3. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента, либо обзор промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет.

2018 г.

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Товарная Биржа «Каспий» за 2018 год, проведен ТОО «Аудиторская компания «ТрастФинАудит» (г. Алматы, 050008, ул. Сатпаева 29Д, Блок Б, 3 этаж) - генеральная государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью Министерства Финансов Республики Казахстан № 0000085 серия МФЮ, от 13 апреля 2000 года.

ТОО «Аудиторская компания «ТрастФинАудит» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Отчёт независимого аудитора от имени аудиторской компании утверждён О Ольгой Иннокентьевной – директором ТОО «Аудиторская компания «ТрастФинАудит».

Квалификационное свидетельство О Ольги Иннокентьевны №0000483 от 12.10.1999 г.

2017 г.

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Товарная Биржа «Каспий» за 2017 год проведен ТОО «Алмат-Аудит» (г. 050004, г. Алматы, пр. Желтоксан 37а офис 411) - генеральная государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью Министерства Финансов Республики Казахстан № 000050 серия МФЮ, от 20 февраля 2000 года.

Отчёт независимого аудитора от имени аудиторской компании утверждён Жакуповым А.Б. – директором ТОО «Алмат-Аудит».

Квалификационное свидетельство Жакупова А.Б. №0000124 от 21.12.1994 г.

2016 г.

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Товарная Биржа «Каспий» за 2016 год проведен ТОО «АПБА-Аудит» (г. 010000, г. Астана, ул. Кунаева 12/1 офис 410) - государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью Министерства Финансов Республики Казахстан № 15011099, от 11 июня 2015 года.

Отчёт независимого аудитора от имени аудиторской компании утверждён Нурахметовой Л.К. – Генеральным директором ТОО «АПБА-Аудит».

Квалификационное свидетельство Нурахметовой Л.К. №0000232 от 18.02.2015 г.

Сведения об аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности эмитента в течение следующих трех лет - ТОО «Аудиторская компания «ТрастФинАудит».

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности Эмитента, в том числе наиболее важные для Эмитента.

Биржевая торговля – это предпринимательская деятельность по реализации биржевых товаров, осуществляемая на товарной бирже путем проведения торгов, в том числе электронных, регистрации и оформления сделок.

2009 г. для Республики Казахстан примечателен тем, что развитие сферы биржевой торговли основывалось на реализации нового Закона «О товарных биржах», который вступил в силу 7 ноября 2009 года. Его принятие дало возможность создать правовые основы для эффективного развития деятельности товарных бирж, адекватных современным требованиям, предъявляемым к биржевой торговле и ее участникам. Одними из основных нововведений являются вопрос акционерной формы управления товарной биржей, гарантии и защита прав участников биржевой торговли, а также повышение статуса брокерско-дилерских организаций.

На сегодняшний день, основной доход товарных бирж в Республике Казахстан базируется на проведение закупок недропользователей и государственных закупок, которые составляют до 90% в оборотах бирж. При этом также отмечается, что количество клиентов бирж ограничено, а сами биржи зачастую обслуживают интересы лишь отдельных бизнес-субъектов. В этих условиях говорить о наличии развитой биржевой инфраструктуры и полноценного биржевого рынка в Казахстане не приходится.

В то же время биржевая торговля товарами является неотъемлемым элементом развитой рыночной экономики, а также инструмента так называемого не императивного (одностороннего) государственного регулирования.

Одной из основных функций бирж является pricing, т.е. установление цен на определенные стандартизированные товары на ежедневной основе. Биржевые цены на товары являются важным индикатором для соответствующих рынков и позволяют их участникам выстраивать соответствующие стратегии ведения бизнеса. Наличие развитой биржевой инфраструктуры снижает вероятность монополизации рынков или их отдельных сегментов и манипулирования ценами на них. Тем самым эффективно организованная биржевая торговля способствует развитию рыночной конкуренции.

Посредничество бирж при осуществлении торговых сделок позволяет покупателям и продавцам товаров управлять рисками, связанными с изменением цен на товары, путем использования инструментов хеджирования. С другой стороны, система биржевого клиринга позволяет минимизировать риски невыполнения обязательств участниками сделок.

По данным комитета по статистике 2018 году в Казахстане действовало 16 товарных бирж, на которых было проведено 41,7 тыс. сделок со спот-товаром (товар, находящийся на складе, с немедленной поставкой или с поставкой его в будущем) и 773 – по фьючерсным сделкам. Оборот по совершенным операциям составил 1,5 трлн тенге, из них по сделкам со спот-товаром – 1 313,3 млрд. тенге, по фьючерсным сделкам – 159,8 млрд. тенге. Наибольшая доля оборота биржевой торговли по совершенным сделкам приходилась на пшеницу и меслин (смесь пшеницы и ржи) (470 млрд тенге/31,4% оборота).

В торговой системе ТБ Каспий реализуются такие товары как: пшеница и меслин, ячмень, цемент, уголь, бензин, сжиженный газ, металлы и изделия из них, машины и оборудование, а также транспорт.

Объем биржевых товаров, торгуемых на ТБ Каспий

Наименование биржевых товаров	2016		2017		2018	
	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)
Всего	15 245	260 912 519	19 210	288 210 870	16 899	391 231 393
<i>в том числе:</i>						
Пшеница и меслин	363	49 179 646	245	28 067 584	92	15 014 985
Ячмень	49	7 624 392	9	1 029 388	13	2 724 469

Цемент	4 231	85 196 349	3 223	44 824 128	3 942	57 209 393
Уголь	277	2 102 054	385	13 588 925	1 618	71 446 634
Легкие дистилляты (бензин)	274	6 492 002	496	20 416 157	485	17 892 291
Газ природный сжиженный	25	21 620	6	24 478 645	2	1 005
Недрагоценные металлы	1 578	11 647 625	1 773	17 118 838	1 815	15 451 532
Машины, оборудование	4 264	34 315 240	6 859	104 359 008	4 860	130 513 687
Транспорт	736	37 985 208	922	17 597 193	632	29 674 639
Прочие	3 448	26 348 383	5 292	16 731 004	3 440	51 302 758

В 2019 году ТБ Каспий прошла аккредитацию в Министерстве Энергетики РК в качестве организатора торгов сжиженным нефтяным газом. На текущем этапе 10% объема внутреннего потребления сжиженным нефтяным газом реализуется через товарные биржи и к 2021 году должен составить 100%, что в натуральном выражении составляет 1,2 млн. тонн ежегодно.

Наименование биржевых товаров	6 мес. 2019	
	Всего сделок	Оборот по совершенным сделкам, (в тыс. тенге)
Всего	8 397	167 417 410
<i>в том числе:</i>		
Пшеница и меслин	19	5 170 178
Ячмень	2	302 520
Цемент	1 801	17 986 933
Уголь	672	21 983 914
Легкие дистилляты (бензин)	198	11 805 696
Газ сжиженный нефтяной	85	315 026
Недрагоценные металлы	1 004	6 104 725
Машины, оборудование	2 711	27 762 834
Транспорт	210	46 817 100
Прочие	1 695	29 168 484

СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ КОНКУРЕНТАМИ ЭМИТЕНТА.

Общее количество аккредитованных товарных бирж в Казахстане составляет 14. (Источник: <http://economy.gov.kz/ru/pages/spisok-tovarnyh-birzh>) из них основными конкурентами являются 6 бирж, декларирующих наличие электронных торговых систем (распределение в обороте товаров – экспертная оценка):

1. АО «Универсальная Товарная Биржа «Евразия», <http://utbeurasia.kz/>
- 80% - закупки горнорудных компаний, в том числе группы компаний ENRC
- 20% - уголь.
2. АО «Универсальная Товарная биржа «Астана», www.utb.kz/
- 60% оборотов занимают государственные закупки, в том числе группы компаний ENRC;
- 10% - уголь;
- 10% - зерновые;
- 20% - прочие.
3. АО Международная Универсальная Товарная Биржа «Берекет», <http://www.mutb.kz/>
- 40% - государственные закупки;
- 40% - корпоративные закупки;
- 20% - зерновые.
4. АО «Международная Товарная Биржа «Казахстан» (МТБК), mtbk.kz
- 80% - зерно (крупный клиент - холдинг АЛИБИ)
- 20% - корпоративные закупки.
5. АО «Евразийская товарная биржа», <http://commodityexchange.kz/>
- 40% - государственные закупки;
- 40% - корпоративные закупки;
- 20% - уголь.
6. АО «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система», www.ets.kz
- 90% корпоративные закупки Kaz Minerals, Казфосфат;
- 10% зерновые.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Эмитента в данной отрасли.

На сегодняшний день, основной доход товарных бирж в Республике Казахстан базируется на проведение закупок недропользователей и государственных закупок, которые составляют до 90% в оборотах бирж.

Министерством Энергетики РК вносятся соответствующие поправки в законодательство РК в части торговли нефтепродуктами на товарных биржах. В соответствии с утвержденными концепциями Евразийского экономического союза (ЕАЭС) к 2025 году на территории союзных государств должно создаться биржевое пространство по торговле газом, нефтью и нефтепродуктами, и электроэнергией. Данная мера позволит увеличить объемы биржевых торгов в РК в десятки раз, что только объем нефтепродуктов (бензин, дизельное топливо, авиакеросин) составляет свыше 14 млн. тонн ежегодно (в эквиваленте более 2,5 трлн. тенге).

5.2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента (через приобретение его акций) или о попытках Эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы.

За последний заверченный и текущий годы таких попыток не предпринималось.

5.3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента.

АО «Товарная Биржа «Каспий» не заключало вышеуказанных контрактов.

5.4. Сведения о наличии лицензий, необходимых Эмитенту для осуществления его основной деятельности

АО «Товарная Биржа «Каспий» осуществляет свою деятельность на основании Генеральной лицензии на осуществление деятельности в сфере товарных бирж, № 1000472, выданная от 17.05.2019 г. Комитетом торговли г. Астаны Министерства экономического развития и торговли Республики Казахстан.

5.5. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом

АО «Товарная Биржа «Каспий» не осуществляло капитальных вложений.

5.6. Объемы реализованной продукции Эмитента в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (оказанной услуге).

АО ТБ Каспий получает вознаграждение за организацию и проведение торгов в своей системе различными биржевыми товарами, а также получает доходы в виде членских взносов. На 30 июня 2019 г. на ТБ Каспий аккредитовано 28 брокеров.

	30.06.2019	2018	2017	2016
Организация и проведение торгов (кол-во)	8 397	16 899	19 210	15 245
Количество аккредитованных брокеров	5	5	8	10

Количество сделок, проведенных ТБ Каспий

Наименование биржевых товаров	30.06.2019	2018	2017	2016
Всего	8 397	16 899	19 210	15 245
<i>в том числе:</i>				
Пшеница и меслин	19	92	245	363
Ячмень	2	13	9	49
Цемент	1 801	3 942	3 223	4 231
Уголь	672	1 618	385	277
Легкие дистилляты (бензин)	198	485	496	274
Газ природный сжиженный	-	2	6	25
Газ сжиженный нефтяной	85	-	-	-
Недрагоценные металлы	1 004	1 815	1 773	1 578
Машины, оборудование	2 711	4 860	6 859	4 264
Транспорт	210	632	922	736
Прочие	1 695	3 440	5 292	3 448

В 2019 году ТБ Каспий прошла аккредитацию в Министерстве Энергетики РК в качестве организатора торгов сжиженным нефтяным газом.

5.7. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности Эмитента

Факторами, позитивно влияющими на доходность, являются:

- ✓ Принятие нового Закона Республики Казахстан «О товарных биржах» (от 07.11.2009 г.) позитивно повлияет на доходность продаж, так как согласно закону торги по определенным видам товаров должны проходить только на товарных биржах.
- ✓ Поддержка на государственном уровне прозрачного ценообразования по биржевым товарам. Комитет по регулированию естественных монополий Республики Казахстан в целях исключения ценового сговора определяет ценовой диапазон на товары, торгуемых на товарных биржах.
- ✓ Наличие стратегических партнеров с опытом организации торгов биржевыми товарами.
- ✓ Наличие торговой платформы, соответствующей мировым стандартам.
- ✓ Широкая клиентская база являющихся членами товарной биржи.
- ✓ Широкая продуктовая линейка предлагаемых товарной биржей для клиентов.

Факторами, негативно влияющими на доходность Общества, являются:

- ✓ Низкий уровень развития биржевых отношений в Республики Казахстан. Одним из основных принципов торговли на товарной бирже является прозрачное ценообразование, в связи с чем некоторые казахстанские производители не готовы продать свои товары через биржу на условиях прозрачности и открытости.
- ✓ Высокая конкуренция.
- ✓ Дефицит профессиональных кадров.
- ✓ Зпрет на клиринговую деятельность

5.8. Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

Сотрудники ТБ Каспий регулярно посещают выставки, проводимые в странах СНГ и дальнего зарубежья, тем самым привлекают новых клиентов и членов ТБ Каспий.

Также ТБ Каспий, проводит разработку и модернизацию программного обеспечения, улучшает автоматизацию програмного обеспечения, данные меры позволяют облегчить работу клиентов в торговой системе.

Активно проводятся работы по расширению предоставляемых услуг, так, в январе 2019 г., ТБ Каспий было аккредитовано Министерством экономики РК и допущена к торгам сжиженным нефтяным газом в качестве организатора торгов.

5.9. Сведения о поставщиках и потребителях.

5.9.1. Наименования поставщиков, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема закупок Эмитента, и их доли в общем объеме закупок.

Сведения о поставщиках АО «Товарная биржа «Каспий» по состоянию на 30.06.2019 г.

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма	Доля в общем объеме закупок	Вид закупаемой продукции
ТОО «Казэнерджи консалт» (г. Нур-Султан)	34 440	33%	Клиринговые и юридические услуги
ТОО «Фогсофт KZ» (г. Нур-Султан) (Офис в Казахстане Российской Компании Фогсофт)	9 720	9%	Сопровождение програмного обеспечения
ИП Кондратенко Е.В. (г. Нур-Султан)	9 000	8%	Транспортные услуги и прочие услуги

Сведения о потребителях АО «Товарная биржа «Каспий» по состоянию на 30.06.2019 г.

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма	Доля в общем объеме, поставок	Вид оказываемых услуг
ТОО «Табыс СТ» (г. Нур-Султан)	133 566	66%	Комиссионное вознаграждение за биржевое обслуживание
ТОО «Гермес Бурса» (г. Караганда)	56 851	28%	

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

ТОО «Казэнерджи консалт» - является клиринговой организацией в сфере товарных бирж. Клиринговая организация является неотъемлемой частью в деятельности товарной биржи, главная ее задача аккумулирование денежных средств, поступающих за биржевые товары от участников торгов таким образом являясь 3-й стороной сделки.

У всех товарных бирж Республики Казахстан в организационной структуре существовал свой клиринговый центр. С изменением законодательства («О товарных биржах Республики Казахстан») в апреле 2019 г., клиринг стал независимым, т.е. клиринговая организация должна быть независимой от товарной биржи.

В этой связи по данному поставщику у ТБ Каспий имеется существенная зависимость. Но, так как данная деятельность не лицензируемая, имеется возможность заключения договора на обслуживание с другой организацией для оказания услуг по клирингу, однако это повлечет за собой некоторые затраты по адаптации программного обеспечения.

Другой зависимости от существующих поставщиков ТБ Каспий – нет.

ТОО «Табыс СТ» и ТОО «Гермес Бурса» являются брокерскими организациями, осуществляющими деятельность на ТБ Каспий. Всего на сегодняшний день на ТБ Каспий аккредитовано 28 брокеров. Всего в Республики Казахстан работает на товарном рынке более 400 брокерских компаний. С апреля 2019 г. отменено лицензирование данного вида деятельности, соответственно круг потенциальных потребителей расширился. Зависимости от данных организаций у ТБ Каспий нет.

Факторы, влияющие на ценообразование услуг:

1. Наличие конкуренции среди товарных бирж в Республики. На данный момент в Казахстане зарегистрировано 16 товарных бирж, предлагающих свои услуги. Конкуренция является сдерживающим фактором в ценообразовании, и вынуждает держать биржевые сборы на достаточно низком уровне.
2. Удобная и понятная электронная торговая система биржи ТБ Каспий позволяет автоматизировать многие процессы и снижать трудовые затраты, и соответственно себестоимость оказываемых услуг.
3. Стоимость клирингового обслуживания. На данном этапе ТБ Каспий оплачивает абонентскую плату за оказываемые услуги. Возможно в дальнейшем будет пересмотрен механизм оплаты и в тариф будет включен в биржевой сбор.
4. Услуги IT-обслуживания. Торговая платформа требует постоянного обновления и доработки. В текущем году ТБ Каспий проводит масштабную модернизацию торговой платформы, и к концу года введет в промышленную эксплуатацию. Данная мера позволит снизить объемы расходов из-за ежемесячных доработок системы.
5. Административные расходы. Основными расходами является заработная плата сотрудников. В связи с текущей экономической нестабильностью, необходимо проводить ежегодную индексацию уровня заработной платы, в связи с чем ФЗП имеет тенденцию к увеличению каждые полгода и соответственно влияет на финансовые показатели.
6. На ценообразование услуг предоставляемым брокерам на бирже основное влияние оказывает объем проводимых сделок. В случае увеличения объема купли/продажи товаров биржевой сбор снижается и наоборот. Кроме того, имеет значение и деловая репутация брокера.

5.10. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента:

1) сезонность деятельности.

Деятельность АО «Товарная Биржа «Каспий» не носит сезонный характер, что позволяет вести непрерывную деятельность.

2) доля импорта в общем объеме сырья поставляемых Эмитенту.

Доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемого (оказываемого) *Обществу*, в общем объеме реализуемой продукции – 8%. (Програмное обеспечение с помощью которого ТБ Каспий осуществляют свою деятельность, поддерживается российскими программистами Компании ТОО «Фогсофт kz»).

Доля продукции (работ, услуг), реализуемой *Обществом* на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции – 0%.

3) Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями.

Информация о рынках, на которых ТБ Каспий конкурирует с другими организациями указана в разделе 5 настоящего инвестиционного меморандума.

4) Договоры и обязательства Эмитента, которые должны быть совершены в течение ближайших шести месяцев, если сумма этих сделок составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Договоров и обязательств, которые должны быть совершены в течение 6 ближайших месяцев составляющих 10 и более процентов от стоимости активов – нет.

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

На дату подготовки настоящего инвестиционного меморандума у ТБ Каспий отсутствуют будущие обязательства, превышающие 10% от балансовой стоимости активов Эмитента.

6) сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

ТБ Каспий не принимало участие в каких-либо существенных судебных разбирательствах, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности общества, взыскание с него существенных денежных и иных обязательств.

7) Сведения обо всех административных санкциях, налагавшийся на Эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.

На ТБ Каспий и его должностных лиц в течение последнего года не налагались какие-либо административные санкции.

8) Факторы риска.

Инвестирование в акции сопряжено с высокой степенью риска. Будущим инвесторам следует внимательно ознакомиться с факторами риска, изложенными ниже, а также с другой информацией, содержащейся в проспекте выпуска, до того, как они примут решение о инвестировании. Риски, описанные ниже, не являются единственными рисками, с которыми может столкнуться общество. Другие риски и неопределенности, о которых общество не знает или которые, по его мнению, на данный момент являются несущественными, могут также неблагоприятно отразиться на деятельности общества. Любые такие риски могут иметь существенные неблагоприятные последствия для работы, финансового положения, результатов коммерческой деятельности и дальнейших перспектив общества. В этом случае рыночная стоимость акций общества может снизиться, а инвесторы могут потерять все или часть своих инвестиций.

Риски, связанные с персоналом:

Существенным фактором риска осуществления эффективной деятельности является способность эффективного управления, привлечения и мотивирования квалифицированного персонала. В настоящее время в Казахстане существует дефицит квалифицированных кадров, обладающих опытом работы на товарно сырьевом рынке.

Риски по выплате дивидендов:

Любое будущее решение в отношении выплаты дивидендов обществом будет приниматься на основании решения акционеров, и будет зависеть от наличия распределяемой прибыли, результатов операционной деятельности и финансового состояния общества, будущих потребностей в капитале, основных операций и других факторов, которые будут учтены директорами в качестве существенных. Общество не может дать никакой гарантии в отношении выплаты дивидендов.

Законодательные и регулятивно-правовые риски:

Отрасль, в которой осуществляют свою деятельность общество, является предметом государственного регулирования (Закон Республики Казахстан от 4 мая 2009 года № 155-IV «О товарных биржах»), что приводит к дополнительным затратам и рискам для участников данной отрасли.

В 2017 году, регулятор в лице Министерства национальной экономики Республики Казахстан повысил минимальные требования к уставному капиталу Товарных бирж, действующих в РК с 50 000 МРП до 300 000 МРП, что привело к дополнительным расходам на формирование капитала.

Конкурентные риски

На данный момент в Казахстане функционирует ряд товарных бирж, которые осуществляют свою деятельность на товарном рынке. Однако наиболее сильную конкуренцию составляет одна организация, работающая на товарном рынке. У данной организации высокий уровень технического оснащения, одним из акционеров данной товарной биржи является государственная организация. Эмитент снижает данный риск наличием стратегических партнеров в лице товарных бирж СНГ и дальнего зарубежья.

9) другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность.

Информация о деятельности Эмитента раскрыта в п. 5.1. настоящего инвестиционного меморандума. Другой информации о деятельности нет.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

АО «Товарная Биржа «Каспий» составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на предоставленной Эмитентом консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом за 2016-2018 годы. Промежуточный консолидированный финансовый отчет за 6 мес. 2019 года не аудированный.

По мнению аудитора, (ТОО «АК «ТрастФинАудит»), финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах, финансовое положение ТБ Каспий, а также финансовые результаты и движение денежных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
АКТИВЫ				
Краткосрочные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38 805	77 775	151 577	55 599
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10 500	10 625	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	217 392	123 266	15 080	22 669
Текущий подоходный налог и другие налоги	955	5 623	275	222
Запасы	634	579	105	-
Прочие активы	31 223	8 100	45 693	13 867
Итого краткосрочных активов	299 511	225 968	212 730	102 700
Долгосрочные активы				
Основные средства	30 350	30 994	8 102	10 145
Нематериальные активы	1 142 834	1 177 764	505 010	538 010
Отложенные налоговые активы	23	23	-	-
Итого долгосрочных активов	1 173 208	1 208 781	513 112	548 155
ИТОГО АКТИВОВ	1 472 719	1 434 749	725 842	650 855
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21 169	40 491	6 869	1 159
Резервы	3 632	1 879	305	694
Налоговые обязательства	3 452	1 166	7 403	7 547
Вознаграждение работникам	4 357	788	270	-
Прочие обязательства	2 179	948	1 343	-
Итого краткосрочных обязательств	34 788	45 272	16 190	9 400
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	11 102	11 102	5 007	43 603
Итого долгосрочных обязательств	11 102	11 102	5 007	43 603
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	45 890	56 374	21 197	53 003
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	1 316 000	1 316 000	580 000	580 000
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	110 828	62 375	124 645	17 852
ВСЕГО КАПИТАЛ	1 426 829	1 378 375	704 645	597 852
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	1 472 719	1 434 749	725 842	650 855

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
Доходы	201 939	312 144	357 410	228 504
Себестоимость реализации	(46 887)	(113 289)	(79 747)	(30 652)
Валовый прибыль	155 053	198 855	277 663	197 852
Административные расходы	(106 978)	(187 212)	(191 572)	(110 709)
Прочие расходы	(1 754)	(16 777)	(5 427)	(21 293)
Прочие доходы	1 280	15 709	4 400	1 814
Итого операционная прибыль	47 601	10 575	85 064	67 664
Финансовые доходы	853	1 473	8	750
Прибыль до налогообложения	48 454	12 048	85 072	68 414
Расходы по подоходному налогу	(7 991)	(6 318)	(17 858)	(33 601)
Итого прибыль за период	40 463	5 730	67 214	34 813
Прибыль на акцию, основной и разводненный (выраженный в казахстанских тенге на акцию)	9,84	1,39	16,34	19,21

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступление денежных средств, всего	136 626	237 397	407 442	474 742
Реализация товаров и услуг	133 905	199 919	397 568	251 985
Авансы, полученные от покупателей	2 721	37 022	8 630	1 010
Прочие поступления	-	456	1 244	221 747
Выбытия денежных средств, всего	(173 028)	(205 417)	(302 458)	(445 797)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(52 414)	(32 224)	(76 660)	(84 698)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(71 601)	(45 427)	(153 059)	(27 606)
Выплаты по оплате труда	(21 083)	(35 760)	(21 631)	(27 371)
Выплаты по договорам страхования	(43)	(79)	(24)	-
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	(14 841)	(52 296)	(43 341)	(25 326)
Прочие выплаты	(13 090)	(39 631)	(7 743)	(280 796)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(36 402)	31 980	104 984	(28 945)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступление денежных средств, всего	7 993	117 169	12 503	-
Реализация основных средств	-	3 000	-	-
Прочие поступления	7 993	114 169	12 503	-
Выбытие денежных средств, всего	(9 727)	(160 947)	(2 986)	-
Предоставление займов	-	-	(2 150)	-
Приобретение основных средств	(2 217)	(36 895)	(836)	-
Приобретение нематериальных активов	-	(510)	-	-
Прочие выплаты	(7 600)	(123 542)	-	-
Чистая сумма денежные средства от инвестиционной деятельности	(1 734)	(43 778)	9 517	-
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступление денежных средств, всего	-	-	-	752
Прочие поступления	-	-	-	752
Выбытие денежных средств, всего	-	(67 320)	(16 490)	-
Погашение займов	-	-	-	-
Выплата дивидендов	-	(67 320)	(16 490)	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов	-	(67 320)	(16 490)	752
Влияние обменных курсов валют к тенге	(834)	5 315	(2 033)	(1 035)
Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(38 970)	(73 802)	95 978	28 662
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода	77 775	151 577	55 599	26 937
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец периода	38 806	77 775	151 577	55 599

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 01.01.2017 г.	580 000	17 978	597 978
Пересчитанное сальдо	580 000	17 978	597 978
Общая совокупная прибыль, всего	-	67 214	67 214
Прибыль(Убыток) за период	-	67 214	67 214
Дивиденды	-	(17 000)	(17 000)
Сальдо на 31.12.2017 г.	580 000	68 192	648 192
Корректировка ошибок	-	56 453*	56 454
Пересчитанное сальдо	580 000	124 645	704 646
Общая совокупная прибыль, всего	-	5 730	5 730
Прибыль(Убыток) за период	-	5 730	5 730
Взносы собственников	736 000	-	736 000
Дивиденды	-	(68 000)-	-
Сальдо на 31.12.2018 г.	1 316 000	62 375	1 378 375
Пересчитанное сальдо	1 316 000	62 375	1 378 375
Общая совокупная прибыль, всего	-	48 453	48 692

Прибыль(Убыток) за период		48 453	48 692
Сальдо на 30.06.2019 г.	1 316 000	110 828	1 427 067

* За 2017 г. был пересчитан отложенный подоходный налог, в результате которого нераспределенная прибыль выросла и составила 56 453 тыс. тенге, в результате корректировок ошибок прошлых периодов.

6.1. Нематериальные активы по состоянию на 30.06.2019г.

Нематериальные активы ТБ Каспий составляют существенную часть его в активах (77,6%).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначальная стоимость	Износ	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	1 327 715	12%	1 142 834
- информационная система «Торговая платформа для Товарных и Сырьевых бирж Казахстана»	80 000	42%	32 984
- информационная система «Caspay Trading System»	500 000	14%	422 917
- Информационная система «AST Trading System (ИС AST)»	736 000	6%	686 933

6.2. Основные средства по состоянию на 30.06.2019г.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначальная стоимость	Износ	Остаточная стоимость
Транспорт	32 000	12%	27 048
Офисная техника	5 252	83%	741
Прочие основные средства	4 349	37%	2 561
ИТОГО	41 601	24%	30 350

Переоценка основных средств за последние три года не производилась.

6.3. Незавершенное капитальное строительство на 30.06.2019г.

Отсутствует.

6.4. Инвестиции на 30.06.2019 г.

Инвестиции не осуществлялись.

6.5. Дебиторская задолженность на 30.06.2019 г.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма
Краткосрочная дебиторская задолженность	217 392
Торговая дебиторская задолженность	215 230
зadolженность работников и других лиц	6 462
прочая дебиторская задолженность	-
резерв по сомнительным требованиям	(4 300)
Долгосрочная дебиторская задолженность	-
Всего дебиторская задолженность и прочие активы	217 392

Список дебиторов, имеющих перед ТБ Каспий дебиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 30.06.2019 г.

В тысячах казахстанских тенге

Наименование	Местонахождения	Валюта	Сумма	Доля	Срок погашения	Причина возникновения
ТОО «Табыс СТ»	г. Нур-Султан, ул. Сейфуллина, 8, кв.25	KZT	119 769	56%	4 кв.2019	За организацию торгов
ТОО «Гермес Бурса»	г. Караганда, пр. Бухар Жырау, 57/1	KZT	56 062	26%	4 кв.2019	За организацию торгов
ТОО «Строй-Инвест-Лимитед»	г. Караганда, пр.Бухар Жырау, 57/1	KZT	18 791	9%	4 кв.2019	За организацию торгов

6.6. Кредитные линии, займы и договоры лизинга на 30.06.2019г.

АО «Товарная Биржа «Каспий» не имеет каких-либо открытых кредитных линий займов, полученных от банков второго уровня, также не имеет договоров лизинга.

6.7. Кредиторская задолженность на 30.06.2019 г.

Структура кредиторской задолженности

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	21 169
Торговая кредиторская задолженность	20 824
Прочая кредиторская задолженность	345

<i>Долгосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.</i>	-
Итого кредиторская задолженность	21 169

Список кредиторов, имеющих перед ТБ Каспий кредиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы кредиторской задолженности на 30.06.2019г.

В тысячах казахстанских тенге

Наименование	Местонахождение	Валюта	Срок погашения	Сумма	Доля	Причина возникновения
ТОО «Казэнерджи консалт»	г. Нур-Султан, ул. Кунаева 12/1	KZT	4 кв. 2019	14 389	68%	Клиринговые и юридические услуги
ТОО «SAMTRADE-2012»	г. Нур-Султан, ул. Тауелсиздик 24б	KZT	4 кв. 2019	1 170	6%	Агентские услуги

6.8. Акционерный капитал.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
Акционерный капитал	1 316 000	1 316 000	580 000	580 000
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	111 065	62 375	124 645	17 852
ВСЕГО КАПИТАЛ	1 426 829	1 378 375	704 645	597 852

Оплата акций учредителями/акционерами

После государственной регистрации выпуска акций, в июле 2012 года учредители АО «Товарная Биржа «Каспий» оплатили уставный капитал в размере 80 000 000 тенге. Все акции были оплачены имущественными правами – программное обеспечение под названием «Информационная система «Торговая платформа доля Товарных и Сырьевых бирж Казахстана».

Отчет об оценке интеллектуальной собственности (программное обеспечение). Отчет подготовлен независимым оценщиком ТОО «Оценка и Экспертиза» лицензия № ЮЛ-00893-(21321-1901-ТОО) выданная Комитетом регистрационной службы и оказания правовой помощи Министерства Юстиции Республики Казахстан 16 июля 2010 года. На занятие деятельностью по оценке интеллектуальной собственности, стоимости нематериальных активов.

Объект оценки – исключительные имущественные права на объект авторского права под названием «Информационная система «Торговая платформа доля Товарных и Сырьевых бирж Казахстана».

Дата оценки – 06 февраля 2012 года.

Стоимость объекта оценки – 80 000 000 тенге.

В результате дополнительного размещения акций, в июле 2016 года акционеры дополнительно оплатили уставный капитал в размере 500 000 000 тенге. Все акции были оплачены имущественными правами – программное обеспечение под названием «Информационная система «Caspy Trading System».

Отчет об оценке интеллектуальной собственности (программное обеспечение). Отчет подготовлен независимым оценщиком ТОО «ALB Company» лицензия № 13005536 от 15.04.2013 г., лицензия № 13005538 от 15.04.2013 г. выданная Комитетом регистрационной службы и оказания правовой помощи Министерства Юстиции Республики Казахстан. На занятие деятельностью по оценке интеллектуальной собственности, стоимости нематериальных активов.

Объект оценки – исключительные имущественные права на объект авторского права под названием «Информационная система «Caspy Trading System».

Дата оценки – 01 марта 2016 года.

Стоимость объекта оценки – 500 000 000 тенге.

В результате дополнительного размещения акций, в январе 2018 года акционеры дополнительно оплатили уставный капитал в размере 736 000 000 тенге. Все акции были оплачены имущественными правами – программное обеспечение под названием «Информационная система AST Trading System (ИС AST)».

Отчет об оценке №ЮЛ-1 от 12.02.2018 года. Отчет подготовлен независимым оценщиком ТОО «АКАМ Group» лицензия № 17018043 от 20.10.2017 г., лицензия № 17018044 от 20.10.2017 г. выданная Министерством Юстиции Республики Казахстан. На занятие деятельностью по оценке имущества (за исключением объектов интеллектуальной собственности, стоимости нематериальных активов) и оценке интеллектуальной собственности, стоимости нематериальных активов.

Объект оценки – исключительные имущественные права на объект авторского права под названием «Информационная система AST Trading System (ИС AST)».

Дата оценки – 12 февраля 2018 года.

Стоимость объекта оценки – 736 000 000 тенге.

Сведения о выплате дивидендов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016	2015	2014
Сумма начисленных дивидендов	-	68 000*	17 000**	-	-	-
Сумма выплаченных дивидендов	-	67 320*	16 490**	-	-	27 600
Дивиденд на 1 акцию (тенге)	-	16,54	9,38	-	-	110,4

* дивиденды начислены и выплачены по итогам 2017 г.

** дивиденды начислены и выплачены по итогам 2016 г.

До 2014 года акционеры ТБ Каспий не принимали решения о выплате дивидендов.

6.9. Объемы реализованной продукции

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
Организация и проведение торгов	201 939	311 398	355 071	226 888
Доходы по членским взносам	-	746	2 339	1 616
ИТОГО	201 939	312 144	357 410	228 504

6.10. Структура доходов от прочей операционной деятельности

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
Доходы от выбытия долгосрочных активов	-	3 000	-	-
Доходы от курсовой разницы	581	11 475	3 156	1 728
Прочие доходы (компенсации и возмещения)	699	1 234	1 244	87
ИТОГО	1 280	15 709	4 400	1 814

6.11. Структура расходов

Общие и административные расходы

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
Амортизация	2 771	4 674	2 789	2 708
Аренда	3 679	6 152	23 161	4 405
Заработная плата	31 086	39 898	25 755	35 678
Командировочные расходы	1 090	3 123	2 848	6 454
Ремонт и техническое обслуживание	19 043	22 650	23 282	22 044
Налоги	3 006	3 088	1 927	2 616
Клиринговые услуги	27 679	71 036	102 000	24 550
Услуги связи	1 567	2 025	858	761
Транспортные услуги	3 000	17 000	95	147
Юридические услуги	6 761	5 648	277	515
Прочие	7 296	11 918	8 580	10 831
ИТОГО	106 978	187 212	191 572	110 709

Прочие расходы

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
Расходы по выбытию долгосрочных активов	-	5 302	-	13
Расходы по курсовой разнице	1 299	6 121	5 163	3 349
Расходы по списанию резерва и списанию безнадежных требований	-	4 225	29	14 500
Прочие расходы (компенсации и возмещения)	455	1 130	235	3 431
ИТОГО	1 754	16 777	5 427	21 293

6.12. Себестоимость реализованной продукции Общества

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
Агентские услуги	5 393	13 368	22 529	-
Амортизация	34 929	63 701	33 000	22 583
Аренда	-	25 650	22 400	-
Заработная плата	568	5 960	648	559
Налоги отчисления	55	587	72	60
Прочие	5 941	4 023	1 098	617
ИТОГО	46 887	113 289	79 747	30 562

Агентские услуги представлены в виде расходов на привлечение клиентов.

Амортизация представлена в виде расходов на износ программного обеспечения.

6.13. Прогноз в отношении объемов реализации продукции.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019	2020	2021	2022
Организация и проведение торгов	350 000	385 000	423 500	465 850
Доходы по членским взносам	1 000	1 100	1 210	1 331
ИТОГО	351 000	386 100	424 710	467 181

Прогноз себестоимости

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019	2020	2021	2022
Агентские услуги	15 000	16 500	18 150	19 965
Амортизация	70 000	65 000	60 000	55 000
Аренда	25 000	27 500	30 250	33 275
Заработная плата	6 000	7 200	8 640	10 368
Налоги и отчисления	600	720	864	1 037
Прочие	1 000	1 100	1 210	1 331
ИТОГО	117 600	118 020	119 114	120 976

6.14. Анализ денежных потоков.

Движение денежных средств от операционной деятельности

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступление денежных средств, всего	136 626	237 397	407 442	474 742
Реализация товаров и услуг	133 905	199 919	397 568	251 985
Авансы, полученные от покупателей	2 721	37 022	8 630	1 010
Прочие поступления	-	456	1 244	221 747
Выбытия денежных средств, всего	(173 028)	(205 417)	(302 458)	(445 797)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(52 371)	(32 224)	(76 660)	(84 698)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(71 601)	(45 427)	(153 059)	(27 606)
Выплаты по оплате труда	(21 083)	(35 760)	(21 631)	(27 371)
Выплаты по договорам страхования	(43)	(79)	(24)	-
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	(14 841)	(52 296)	(43 341)	(25 326)
Прочие выплаты	(13 090)	(39 631)	(7 743)	(280 796)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(36 402)	31 980	104 984	(28 945)

Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности в 2017-2018 гг. являлась положительной, на отрицательный результат в 2016 г. повлияло следующее:

1) Прочие поступления в 2016 г. были равны 221,7 млн. тенге, данные суммы состояли из гарантийных и страховых взносов участников торгов биржевыми товарами, а также оплатой биржевых товаров (Клиринговая деятельность), соответственно являлись возвратными. В 2017 году в законодательство были внесены поправки, запрещающие товарным биржам заниматься клиринговой деятельностью в определенных режимах торговли (двойной встречный аукцион), в связи с чем начиная с 2017 г. поступлений денег от клиринговой деятельности больше не было.

Поступление денежных средств от операционной деятельности в 2018 г. по сравнению с 2017 г. снизилось на 59% данное снижение обусловлено следствием роста дебиторской задолженности перед поставщиками (ТОО «Табыс СТ» на конец 2018 г. дебиторская задолженность составила 105 млн. тенге, на начало периода дебиторская задолженность отсутствовала).

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30.06.2019	2018	2017	2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступление денежных средств, всего	7 993	117 169	12 503	-
Реализация основных средств	-	3 000	-	-
Прочие поступления	7 993	114 169	12 503	-
Выбытие денежных средств, всего	(9 727)	(169 947)	(2 986)	-
Предоставление займов	-	-	(2 150)	-
Приобретение основных средств	(2 217)	(36 895)	(836)	-
Приобретение нематериальных активов	-	(510)	-	-
Прочие выплаты	(7 600)	(123 542)	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 734)	(43 778)	9 517	-

В 2018 г. прочие поступления и прочие выплаты от инвестиционной деятельности являлись займами. Также в 2018 г. были приобретены основные средства (транспорт).

6.15. Коэффициенты.

Финансовые коэффициенты

	30.06.2019	2018	2017	2016
Возврат на капитал (ROE), %	2.85	0.42	9.54	5.83
Возврат на активы (ROA), %	2.76	0.40	9.26	5.35
Возврат на продажу (ROS), %	24.00	3.86	23.81	29.94

6.16. Другая существенная информация

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

Такой информации нет

Уполномоченное лицо по работе с
АО «Казахстанская фондовая биржа»
действующий по доверенности от 12.07.2019 г.



Хворов Павел

