

**Акт проверки финансового состояния
АО «Фонд национального благосостояния
«Самрук-Қазына»,
подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 30.09.2018 г.**

(на основе неконсолидированной отчетности)

Результаты и выводы, изложенные в Акте проверки, не означают каких-либо инвестиционных рекомендаций в отношении облигаций Эмитента. Финансовый анализ и контроль исполнения условий выпуска облигаций осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности и в официально предоставляемых сведениях, несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату, и возможное изменение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Вознаграждение сотрудников Представителя держателей облигаций не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят.

г. Алматы

Ноябрь 2018г.

АО «BCC Invest» являясь Представителем держателей облигаций (далее - ПДО) по облигациям АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (НИН KZ2C0Y50E442, НИН KZ2C0Y15E585, НИН KZ2C0Y20F103), представляет следующую информацию.

<p>Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:</p>	<p>Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 сентября 2018 года.</p>
<p>Коротко об Эмитенте:</p> 	<p>Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее Фонд или Эмитент) создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 «О некоторых мерах по конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669» путем слияния акционерных обществ «Фонд устойчивого развития «Қазына» и «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».</p> <p>Фонд создан для повышения конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики, для упреждения факторов влияния на экономический рост в стране, возможных негативных изменений на мировых рынках.</p> <p>По состоянию на 01.10.2018 100%-ным акционером является ЮЛ ГУ "Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК".</p> <p>Основной целью деятельности Фонда является управление принадлежащими ему, на праве собственности пакетами акций (долями участия) национальных институтов развития, национальных компаний и других юридических лиц, для максимизации их долгосрочной ценности и повышения их конкурентоспособности на мировых рынках.</p> <p>В Группу компаний АО «Самрук-Қазына» входят предприятия нефтегазового, транспортно-логистического секторов, химической и атомной промышленности, горно-металлургического комплекса, энергетики, машиностроения и недвижимости, в частности, АО «Казмунайгаз», АО «Авиационная компания «Air Astana», АО «KEGOC», АО "Самрук-Энерго», АО «НАК «Казатомпром», АО «Казахтелеком» и др.</p>
<p>Рейтинги кредитоспособности</p>	<p>Standard and Poor`s: BB+/B/стабильный/, kzAA- (22.06.2018)</p> <p>Fitch Ratings: долгосрочный рейтинг в иностранной валюте «BBB», в национальной валюте «BBB», национальный долгосрочный рейтинг «AAA(kaz)» и краткосрочный рейтинг в иностранной валюте «F2». Прогноз по долгосрочным рейтингам - «Стабильный». (28.04.2017)</p>

Информация о выпусках облигаций:

Характеристики	Девятый выпуск облигаций НИИ KZ2C0Y50E442
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	255 000 000 штук / 255 000 000 000 тенге
Купонная ставка	0,01% годовых, 2 раза в год
Дата регистрации выпуска	29.12.2012
Дата начала обращения	30.12.2012

Характеристики	Десятый выпуск облигаций НИИ KZ2C0Y15E585
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	300 000 000 штук / 300 000 000 000 тенге
Купонная ставка	3% годовых, 2 раза в год
Дата регистрации выпуска	11.12.2013
Дата начала обращения	12.12.2013
	Проведен частичный выкуп на 96 575 120 тыс. тенге (решение СД от 03/08/2017).

Характеристики	Одиннадцатый выпуск облигаций НИИ KZ2C0Y20F103
Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	769 500 000 штук / 769 500 000 000 тенге
Купонная ставка	3% годовых, 2 раза в год
Дата регистрации выпуска	15.10.2015
Дата начала обращения	16.10.2015

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента:

Эмитент, представляя собой государственный холдинг, включающий в себя крупнейшие организации с государственным участием, имеет стабильное финансовое положение, располагает широкой государственной поддержкой и играет ключевую роль в экономике Казахстана.

В отсутствие консолидированной отчетности по результатам 3 квартала 2018 года проведена оценка финансового состояния холдинга в отдельности, без дочерних структур. По нашему мнению, финансовое состояние Эмитента по итогам 9 месяцев 2018 года представляется устойчивым.

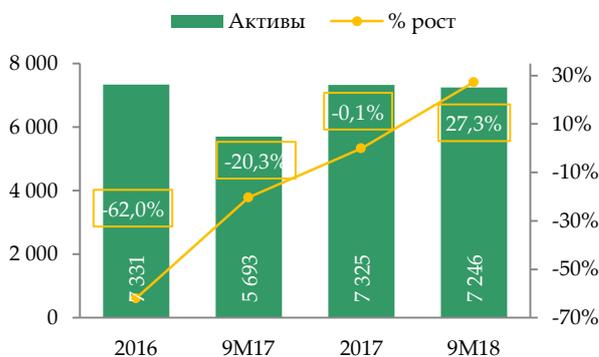
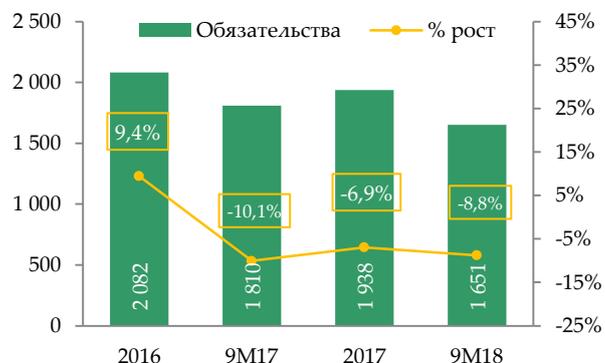
События или тенденции, которые могут существенно, негативно повлиять на кредитоспособность Эмитента не наблюдались. Обоснование нашего мнения представлено ниже.

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.
Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	Эмитент намерен диверсифицировать свои источники фондирования и направить чистые денежные средства, привлеченные от выпуска Облигаций, на финансирование кредитной деятельности, в частности, на кредитование предприятий крупного, среднего, малого и розничного бизнеса
Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента необеспеченные.
Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента необеспеченные.
Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций	Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Анализ финансового состояния Эмитента

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Неполная неконсолидированная финансовая отчетность за январь–сентябрь 2018 года (получено на сайте ДФО МФ РК);
- ✓ Аудированная отдельная финансовая отчетность за январь-декабрь 2017 года.

**Динамика активов и темпы прироста
(в млрд. тенге)**

**Динамика обязательств и темпы прироста
(в млрд. тенге)**


Источник: финансовая отчетность

Активы

Общие активы уменьшились на 18,8% до 7 261 265 млн. тенге с начала 2018 года.

Краткосрочные активы уменьшились на 0,5% или на 3 858 млн. тенге до 801 847 млн. тенге. Доля в активах составляет 11%, в основном, за счет снижения суммы денежных средств и их эквивалентов на 94 842 млн. тенге или на 9,9% и по состоянию на 30 сентября 2018 года и составила 319 506 млн. тенге. Доля денежных средств от общих активов составляет 4,4%.

По статье «Прочие краткосрочные финансовые активы» также произошло уменьшение на 25,6% до 293 274 млн. тенге и составило 4% от общих активов.

Заметный рост на 118 453 млн. тенге показала статья «Краткосрочная торговая и дебиторская задолженность» что составило 2,3% от общих активов.

Общие долгосрочные активы незначительно уменьшились на 1,2% до 6 444 438 млн. тенге. Доля в активах составляет 88,8%. Наибольшая часть долгосрочных активов представлена прочими долгосрочными активами, которые составляют 78,3% от активов.

«Долгосрочная торговая и дебиторская задолженность» снизилась на 17 449 млн. тенге до 12 478 млн. тенге, что составило 0,2% от общих активов.

К сожалению, мы не имеем возможности раскрытия статей по состоянию на 30.09.2018 года, в связи с чем, оценить структуру активов не предоставляется возможным.

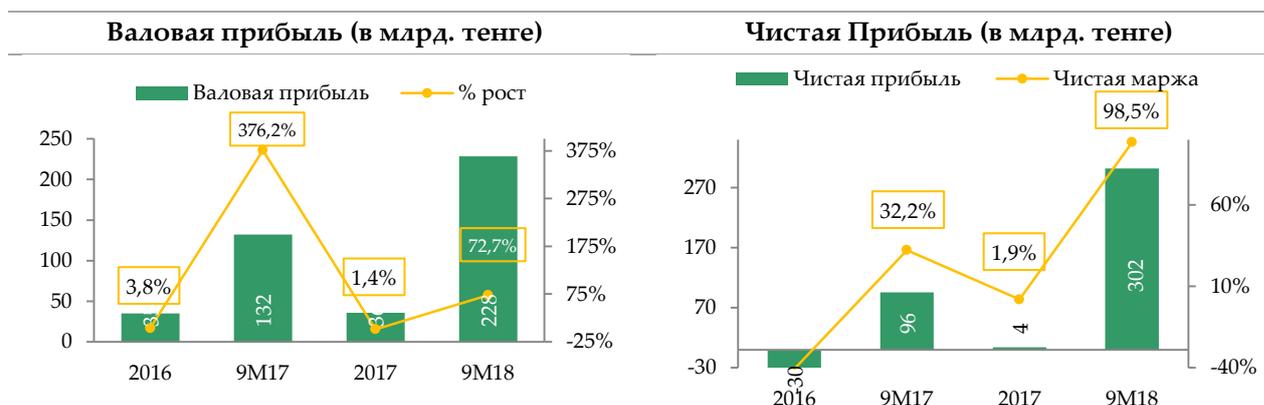
Обязательства

Общие обязательства уменьшились на 14,8% и на 30 сентября составили 1 650 936 млн. тенге. Общие обязательства составляют 22,7% от общих активов.

Текущие обязательства уменьшились на 93,7% до 34 312 млн. тенге – 2,1% от общих обязательств и 0,5% от общих активов. Снижение произошло вследствие уменьшения краткосрочных займов на 96,5% и по состоянию на 30 сентября 2018 года составили 17 778

млн. тенге против 513 798 млн. тенге в 2017 году. Доля этих займов составляет 1,1% от общих обязательств.

Долгосрочные обязательства выросли на 15,9% до 1 616 625 млн. тенге составив 97,9% всех обязательств и 22,3% активов. Рост произошел, в основном, увеличения долгосрочных займов на 204 296 млн. тенге (+3,8%). Доля таких займов составляет 95,5% от общих обязательств. Займы включают в себя выпущенные облигации и займы Правительства РК.



Источник: финансовая отчетность

Капитал

Собственный капитал увеличился на 3,8% и составил 5 610 330 млн. тенге. Рост произошел за счет роста нераспределенного дохода (+203 947 млн. тенге) в сравнении с началом года. Объем собственного капитала превышает общие обязательства в 3,4 раза.

Облигации

По информации сайта KASE у Эмитента, на дату подготовки данного отчета, находятся в обращении облигации 16-ти выпусков общим объемом выпуска около 720 млрд. тенге, средняя ставка вознаграждения 6,4% с выплатой 2 раза в год. По нашим расчетам ежегодные выплаты составляют около 42 млрд. тенге.

АО «BCC Invest», является представителем держателей облигаций девятого выпуска НИИ KZ2C0Y50E442, десятого выпуска НИИ KZ2C0Y15E585, одиннадцатого выпуска НИИ KZ2C0Y20F103, которые на бирже не представлены. Купонное вознаграждение по ним составляет 31 574 млн. в год, ближайшая дата погашения в 2028 году.

По состоянию на отчетную дату Эмитент не допускал задержек по выполнению своих обязательств по выпущенным облигациям.

Ответственность за достоверность данных финансовой отчетности несет эмитент.

Прибыль

Общий совокупный убыток за период составил 301 977 млн. тенге и, в сравнении прибылью того периода прошлого года, составившего 90 433 млн. тенге. При этом, валовая прибыль выросла на 96 158 млн. тенге, преимущественно, за счет роста выручки над себестоимостью.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты АО «Фонд национального благосостояния «Самрук -Қазына»

		2016	9M17	2017	9M18
3.1.	Коэффициенты рентабельности DuPont				
3.1.1.	Налоговое бремя	1,99	0,92	0,30	0,98
3.1.2.	Долговое бремя	0,12	1,37	-0,59	1,42
3.1.3.	Операционная рентабельность	-1,74	0,25	-0,11	0,70
3.1.4.	Оборачиваемость активов	0,01	0,06	0,06	0,06
3.1.5.	Коэффициент левериджа	1,80	1,42	1,38	1,36
3.1.6.	Рентабельность среднего собственного капитала (ROAE)	-0,8%	2,9%	0,2%	8,5%
3.2.	Коэффициенты ликвидности				
3.2.1.	Коэффициент текущей ликвидности	5,95	2,28	1,48	23,37
3.2.2.	Коэффициент быстрой ликвидности	5,95	2,28	1,48	23,37
3.2.3.	Коэффициент мгновенной ликвидности	3,33	0,39	0,65	9,31
3.3.	Коэффициенты долговой нагрузки				
3.3.1.	Коэффициент долговой нагрузки – отношение долгосрочного долга к капитализации	0,27	0,26	0,20	0,22
3.3.2.	Коэффициент долговой нагрузки – отношение общего долга к капитализации	0,28	0,31	0,26	0,22
3.4.	Коэффициенты покрытия процентных расходов и долга				
3.4.1.	Коэффициент покрытия процентов EBITDA	-1,80	-0,21	-0,77	0,75

Источник: финансовая отчетность эмитента, расчеты BCC Invest

Рентабельность среднего собственного капитала, коэффициенты ликвидности и покрытия процентов показали заметный рост.

Заключение по результатам анализа

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук -Қазына» является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий. Основными задачами Фонда являются повышение национального благосостояния и эффективное управление активами Группы.

В связи с отсутствием консолидированной финансовой отчетности на 30 сентября 2018 года в данном отчете проведена оценка финансового состояния холдинга в отдельности, без дочерних структур.

По нашему мнению, финансовое состояние Эмитента по итогам 9 месяцев 2018 года представляется устойчивым.

Беспокойство вызывают долгосрочные займы Эмитента, которые составляют 97,9% обязательств. Кроме того, займы, выраженные в иностранной валюте, занимают наибольшую долю в общих займах. Отсюда возникает валютный риск, при ослаблении обменного курса обслуживание долга и сумма долга увеличиваются в тенге.

В основе расчетов использованы данные Баланса и ОПУ (таблицы ниже).

**Отчет о финансовом положении АО «Фонд национального благосостояния
«Самрук-Қазына»**

(неконсолидированные данные)

В млн. тенге	2016	9М17	2017	9М18	9М18-к-2017
Активы					
Долгосрочные активы					
Основные средства	329	488	266	295	10,8%
Нематериальные активы	13 960	420	16 675	1 546	-90,7%
Инвестиции в дочерние организации	4 032 432				
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	1 494 941				
Займы выданные	372 788				
Средства в кредитных учреждениях	601 198				
Активы по отсроченному налогу		5 707			
Прочие долгосрочные финансовые активы	19 647	1 022 316	822 537	743 361	-9,6%
Прочие долгосрочные активы	25 660	3 579 001	5 648 907	5 685 475	0,6%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		46 495	1 164	1 283	10,3%
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		67 322	29 927	12 478	-58,3%
Итого долгосрочных активов	6 560 955	4 721 749	6 519 476	6 444 438	-1,2%
Текущие активы					
Запасы		45	10	7	-25,8%
НДС к возмещению					
Предоплата по подоходному налогу	7 274		4 969	4 954	-0,3%
Торговая дебиторская задолженность		28 139	50 839	169 292	233,0%
Займы выданные	227 721				
Средства в кредитных учреждениях	194 751				

Прочие краткосрочные финансовые активы	5 784	752 772	394 051	293 274	-25,6%
Прочие текущие активы	98 351	1 108	1 259	14 815	1076,4%
Денежные средства и их эквиваленты	236 546	164 962	354 577	319 506	-9,9%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		9 291	0	0	
Текущий подоходный налог		14 590			
Итого краткосрочных активов	770 427	970 907	805 705	801 847	-0,5%
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	18 455	500	18 455	14 980	-18,8%
Итого активы	7 349 837	5 693 156	7 343 636	7 261 265	-18,8%
Капитал и обязательства					
Уставный капитал	5 058 658	4 620 562	5 133 476	5 133 476	0,0%
Дополнительно оплаченный капитал					
Резерв по пересчету валюты отчетности		22 102			
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	4 018		-1 498	-1 149	-23,3%
Резерв хеджирования					
Прочие капитальные резервы					
Нераспределенная прибыль	205 360	-759 520	274 055	478 002	74,4%
Капитал, относящийся к акционеру материнской компании	5 268 036	3 883 144	5 406 033	5 610 330	3,8%
Неконтрольная доля участия					
Итого капитал	5 268 036	3 883 144	5 406 033	5 610 330	3,8%
Долгосрочные обязательства					
Займы	1 001 356	1 352 023	1 353 516	1 577 466	16,5%
Займы правительства РК	912 180				
Обязательства по финансовым гарантиям	27 958				
Резервы					
Обязательства по отсроченному налогу	6		238	338	42,0%
Обязательства по вознаграждениям работникам					
Средства клиентов					
Производные финансовые инструменты					
Прочие долгосрочные обязательства	10 787		7 553	9 107	20,6%
Прочие долгосрочные финансовые обязательства		31 971	33 443	29 713	
Итого долгосрочные обязательства	1 952 287	1 383 993	1 394 750	1 616 625	15,9%
Текущие обязательства					
Займы	88 342	410 112	513 798	17 778	-96,5%
Займы Правительства РК	6 231				

Обязательства по финансовым гарантиям	6 098	6 855			
Резервы		8 037	102	23	-77,7%
Обязательства по вознаграждениям работникам		0	3	56	2036,5%
Подоходный налог к уплате					
Торговая и прочая кредиторская задолженность		858	5 955	2 795	-53,1%
Прочие текущие финансовые обязательства			7 461	7 461	0,0%
Производные финансовые инструменты		0			#ДЕЛ/0!
Прочие текущие обязательства	28 843	157	15 534	6 198	-60,1%
Итого текущие обязательства	129 514	426 019	542 853	34 312	-93,7%
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи					
Итого обязательства	2 081 801	1 810 012	1 937 603	1 650 936	-14,8%
Итого капитал и обязательства	7 349 837	5 693 156	7 343 636	7 261 266	-14,8%

Отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

(неконсолидированные данные)

Консолидированный отчет о совокупном доходе	2016	9М17	2017	9М18	9М18-к-9М17
Выручка	73 219	297 817	220 137	306 561	2,9%
Доходы от дивидендов	79 031		139		
Государственные субсидии					
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-117 027	-165 525	-184 577	-78 111	-52,8%
Валовая прибыль	35 223	132 292	35 699	228 450	72,7%
Расходы по транспортировке и реализации					
Общие и административные расходы	-33 370	-26 931	-34 103	-14 614	-45,7%
Процентные расходы					
Процентные доходы					
Прочие расходы		-60 385		-2 115	-96,5%
Прочие доходы		30 935		3 899	-87,4%
Убыток от обесценения финансовых от прочих текущих активов	-14 434		-12 686		
Убыток от обесценения финансовых активов					
Убыток от обесценения и продажи ценных бумаг АО "Казкоммерцбанк"					
Доход от переоценки 50% доли участия ЭГРЭС-1			-12 828		

Доход от выбытия дочерних организаций	43				
Прочий операционный доход	2 423				
Прочий операционный убыток					
Прибыль от операционной деятельности	-127 142	75 912	-23 918	215 620	184,0%
Финансовый доход	117 839	49 883	66 192	161 252	223,3%
Финансовые затраты	-11 352	-21 973	-29 553	-69 973	218,5%
Прочий неоперационный убыток					
Прочий неоперационный доход					
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто					
Доход/убыток от курсовой разницы, нетто	5 628		1 483		
Прибыль от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога	-15 027	103 822	14 204	306 900	195,6%
Расходы по подоходному налогу	-14 850	-7 874	-9 948	-4 951	-37,1%
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	-29 877	95 948	4 256	301 949	214,7%
Прибыль/Убыток от прекращенной деятельности, за вычетом налогов					
Чистая прибыль за год	-29 877	95 948	4 256	301 949	214,7%
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:					
Акционера материнской компании			184 386		
Неконтрольную дол. участия			68 114		
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налогов	-1 113	-5 515	-5 516	28	-100,5%
Общая сумма совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога	-30 990	90 433	-1 260	301 977	233,9%

Анализ корпоративных событий Эмитента

22 июня 2018 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги Фонда по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне "BB+/B", прогноз "стабильный". Рейтинг Фонда по национальной шкале подтвержден на уровне "kzAA-".

3 июля 2018 года Эмитент досрочно погасил синдицированный кредит в размере \$1,5 млрд., привлеченный в 2015 году для финансирования сделки по приобретению 50% доли участия в ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.». Погашение произведено за счет собственных средств Фонда в сумме \$900 млн. и привлечения нового кредита \$600 млн. от синдиката международных и казахстанских банков – MUFG, Mizuho Bank, Ltd, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, АО «Народный Банк Казахстана», АО «Торгово-промышленный банк Китая в г. Алматы» и АО «Ситибанк Казахстан».

В остальном можно судить о нейтральном характере корпоративных событий Эмитента. Значимых корпоративных событий, которые могли бы существенно негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Значимые корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE, а также значимая информация, опубликованная в СМИ (в соответствии с требованиями к ПДО, вступившими в силу 08 января 2017 года)

<p>28.11.2018 Миллиарды из ЕНПФ собираются вложить в газопровод "Сарыарка" до конца года https://tengrinews.kz/kazakhstan_news/milliardy-enpf-sobirayutsya-vlojit-gazoprovod-saryiarka-358509/ /KASE, 26.11.18/ – Эмитент сообщил KASE о решениях единственного акционера от 13 ноября 2018 года: - утвердил решение Совета директоров фонда о цене, количестве, структуре отчуждения акций АО "Национальная атомная компания "Казатомпром". – подробно: http://kase.kz/files/emitters/SKKZ/skkz_decision_sole_shareholder_131118_7117.pdf</p>
<p>/KASE, 20.11.18/ – Эмитент уведомил KASE об изменениях в составе своего Совета директоров: - Жаксылыков Т.М. избран членом Совета директоров АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына"</p>
<p>/KASE, 01.11.18/ – Эмитент сообщил KASE о решениях единственного акционера от 24 октября 2018 года: - Единственный акционер АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" одобрил предоставление займа АО "Baiterek Venture Fund" путем приобретения облигаций на сумму 40 150,0 млн тенге</p>
<p>/KASE, 30.10.18/ – Эмитент сообщил KASE о решениях единственного акционера от 17 октября 2018 года. Единственный акционер АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" утвердил стратегию развития фонда на 2018–2028 годы http://kase.kz/files/emitters/SKKZ/skkz_decision_sole_shareholder_171018_6402.pdf</p>
<p>/KASE, 22.10.18/ – Эмитент предоставил KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 17 октября 2018 года, согласно которому Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения облигаций KZ2C0Y50D568 АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" за период с 05 марта по 04 сентября 2018 года. Согласно предоставленному письму за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось. По состоянию на 04 сентября 2018 года не размещено 52 832 227 039 указанных облигаций.</p>
<p>/KASE, 18.10.18/ - Опубликованы изменения и дополнения в устав АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (Астана), утвержденные 27 сентября 2018 года, по адресу http://www.kase.kz/files/emitters/SKKZ/skkzu_izm_270918.pdf</p>
<p>/KASE, 03.10.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 02 октября 2018 года 16-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y10D855 (KZ2C00002194, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb23). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 2 437 291 935,00 тенге.</p>
<p>/KASE, 28.09.18/ – Как сообщалось ранее, сегодня в модуле торговой системы "Подписка" Казахстанской фондовой биржи (KASE или Биржа) проводилось первичное размещение облигаций KZP10Y16D392 (KZ2C00002301, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb10; 1 000 тенге, 40,5 млрд тенге; 13.03.09 – 13.11.24, годовой купон 9,25 % годовых, 30/360) АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (Астана) посредством подписки на них. В качестве продавца при проведении подписки на указанные облигации выступало АО "Казпочта"</p>

(Астана).

Номинальный объем размещаемых облигаций – 40 500 000 000,0 тенге.

По результатам размещения заявка была удовлетворена в полном объеме. Таким образом, эмитент разместил **40 500 000 облигаций по "грязной" цене 99,6643 % на сумму 40 364 041 500,00 тенге.**

Согласно данным АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (Алматы) сделка по результатам подписки на указанные облигации к моменту публикации данной информации рассчитана, подписка завершена.

/KASE, 28.09.18/ – Как сообщалось ранее, сегодня в модуле торговой системы "Подписка" Казахстанской фондовой биржи (KASE или Биржа) проводилось первичное размещение облигаций KZP12Y16D398 (KZ2C00002327, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb12; 1 000 тенге, 34,5 млрд тенге; 18.03.09 – 18.11.24, годовой купон 9,25 % годовых, 30/360) АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (Астана) посредством подписки на них. В качестве продавца при проведении подписки на указанные облигации выступало АО "Казпочта" (Астана).

Номинальный объем размещаемых облигаций – 34 500 000 000,0 тенге.

По результатам размещения заявка была удовлетворена в полном объеме. Таким образом, эмитент разместил **34 500 000 облигаций по "грязной" цене 99,6643 % на сумму 34 384 183 500,00 тенге.**

Согласно данным АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (Алматы) сделка по результатам подписки на указанные облигации к моменту публикации данной информации рассчитана, подписка завершена.

/KASE, 28.09.18/ – Эмитент уведомил KASE об изменениях в составе своего Правления.

Прекращены полномочия;

- Гани Битенов;

- Балжит Каур Гревал.

/KASE, 27.09.18/ – KASE уведомляет о том, что с 28 сентября 2018 года в торговой системе и базах данных KASE будет изменена информация по следующим облигациям АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (Астана):

- KZP10Y11D393 (KZ2C00002301, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb10, 1 000 тенге, 40,5 млрд тенге; 13.03.09 – 13.03.20; полугодовой купон 6,00 % годовых; 30/360);

- KZP12Y11D399 (KZ2C00002327, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb12, 1 000 тенге, 34,5 млрд тенге; 18.03.09 – 18.03.20; полугодовой купон 6,00 % годовых; 30/360).

По указанным облигациям будет изменена следующая информация:

- национальный идентификационный номер (НИН) облигаций KZP10Y11D393 на KZP10Y16D392;

- НИН облигаций KZP12Y11D399 на KZP12Y16D398;

- срок обращения с 11 лет на 188 месяцев;

- размер ставки вознаграждения с 6,00 % годовых на 9,25 % годовых;

- периодичность выплаты купонов с двух раз в год на один раз в год.

Изменения и дополнения в проспекты выпусков указанных облигаций опубликованы на интернет-сайте KASE:

- http://kase.kz/files/emitters/SKKZ/skzsf9_SKKZb10_izm_240918.pdf

/KASE, 25.09.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 20 сентября 2018 года;

- 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP07Y11D399 (KZ2C00002277, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 477 300 000,00 тенге.

- 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y11D396 (KZ2C00002244, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb4). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 215 000 000,00 тенге.

- 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y11D393 (KZ2C00002251, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 968 700 000,00 тенге.

- 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y11D398 (KZ2C00002236, основная

<p>площадка KASE, категория "облигации", SKKZb3). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 215 000 000,00 тенге.</p>
<p>/KASE, 19.09.18/ – АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (Астана) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата 19-го купонного вознаграждения по нижеуказанным облигациям не производилась в связи с их отсутствием в обращении:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KZP12Y11D399 (KZ2C00002327, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb12); - KZP13Y11D397 (KZ2C00002335, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb13); - KZP14Y11D395 (KZ2C00002343, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb14).
<p>/KASE, 18.09.18/ – АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (Астана) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата 19-го купонного вознаграждения по следующим облигациям:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KZP01Y11D392 (KZ2C00002210, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb1); - KZP02Y11D390 (KZ2C00002228, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb2); - KZP06Y11D391 (KZ2C00002269, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb6); - KZP08Y11D397 (KZ2C00002285, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb8); - KZP09Y11D395 (KZ2C00002293, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb9); - KZP10Y11D393 (KZ2C00002301, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb10) <p>не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.</p>
<p>/KASE, 09.08.18/ - Эмитент сообщил KASE о выплате 07 августа 2018 года 20-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP11Y18D398 (KZ2C00002319, основная площадка KASE, категория "облигации", SKKZb11). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 312 500 000,00 тенге.</p>
<p>03.07.2018 АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» досрочно погасил синдицированный кредит в размере \$1,5 млрд., привлеченный в 2015 году для финансирования сделки по приобретению 50% доли участия в ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.». Погашение произведено за счет собственных средств Фонда в сумме \$900 млн. и привлечения нового кредита \$600 млн. от синдиката международных и казахстанских банков – MUFG, Mizuho Bank, Ltd, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, АО «Народный Банк Казахстана», АО «Торгово-промышленный банк Китая в г. Алматы» и АО «Ситибанк Казахстан».</p> <p>Данный шаг удалось осуществить благодаря работе направленной на повышение доходности группы компаний Фонда, а также снижению стоимости заемных ресурсов и сокращению внешнего долга. В результате, Фонд сохранил присутствие на рынке международного заемного капитала и одновременно сократил внешний долг на \$900 млн. и существенно снизил стоимость кредита, что является серьезным успехом по формированию бенчмарка на конкурентных условиях.</p> <p>https://www.sk.kz/press-centre/news/45921/</p>
<p>/KASE, 28.06.18/ – Эмитент сообщил KASE следующее:</p> <p>начало цитаты</p> <p>22 июня 2018 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги Фонда по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне "BB+/B", прогноз "стабильный". Рейтинг Фонда по национальной шкале подтвержден на уровне "kzAA-".</p>

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Қышпанакөв В.А.