# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

# АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ФОНД НАЦИОНАЛЬНОГО БЛАГОСОСТОЯНИЯ «САМРУК-ҚАЗЫНА» (АО САМРУК-ҚАЗЫНА)

**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 декабря 2025 года**

**Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2025 года**

**Финансовый консультант: АО «Halyk Finance»**

**Уважаемые инвесторы,**

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций АО «Самрук-Қазына» (далее – **Эмитент** либо **Компания**) по категории «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – **Биржа**), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного, объективного, исчерпывающего и актуального представления об Эмитенте, его деятельности и перспективах работы Эмитента, и финансовых показателях.

Настоящий документ подготовлен при участии акционерного общества «Halyk Finance» (дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана») (далее – **Финансовый консультант** либо **Halyk Finance**), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на **01 декабря 2025 года** и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе консолидированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2022-2024 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, а также на основе неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2025 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Также, настоящий документ не должен рассматриваться как реклама (т.е. информация, предназначенная для неограниченного круга лиц, которая распространяется и размещается в любой форме и направлена на создание или поддержание интереса к Эмитенту и его товарам, торговым маркам, работам, услугам и/или его ценным бумагам и стимулирование их продаж) в соответствии с законодательством Казахстана. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании. Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к следующим контактным лицам:

- **контактные лица Эмитента**: Артур Жунусов, Директор департамента корпоративных финансов и казначейства, тел. +7 (7172) 55 26 15, e-mail: A.zhunissov@sk.kz;
- **контактное лицо Финансового консультанта**: Жулдыз Жаркенова, Директор департамента финансового консультирования и андеррайтинга, тел. +7 (727) 339 43 73, e-mail: zh.zharkenova@halykfinance.kz.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

## Оглавление

**Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ ..... 4**

1. **Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма ..... 4**
2. **Регистрационные данные ..... 4**
3. **Юридический и фактический адреса ..... 4**
4. **История образования и деятельности Эмитента ..... 4**
5. **Филиалы и представительства ..... 5**
6. **Сведения о наличии рейтингов ..... 5**
7. **Сведения о лицензиях / разрешениях ..... 7**
8. **Участие в капитале других юридических лиц ..... 7**
9. **Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах ..... 14**

**Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ..... 14**

10. **Структура органов управления Эмитента ..... 14**
11. **Акционеры Эмитента ..... 18**
12. **Информация об IPO (SPO) ..... 18**
13. **Члены совета директоров Эмитента ..... 18**
14. **Исполнительный орган Эмитента ..... 20**
15. **Иные органы Эмитента ..... 22**

**Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА ..... 23**

16. **Отрасль Эмитента ..... 23**
17. **Конкуренты Эмитента ..... 23**
18. **Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента ..... 23**
19. **Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента ..... 23**
20. **Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента ..... 23**
21. **Сведения об участии в судебных процессах/ о примененных мерах воздействия ..... 23**
22. **Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента ..... 24**
23. **Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития ..... 24**

**Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА ..... 25**

24. **Сведения о финансовых услугах ..... 25**
25. **Сведения об аудиторских организациях ..... 26**

**Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ..... 26**

26. **Финансовая отчетность ..... 26**

**Отчет о финансовом положении ..... Ошибка! Закладка не определена.**
**Отчет о прибылях и убытках ..... Ошибка! Закладка не определена.**
**Отчет о движении денежных средств ..... Ошибка! Закладка не определена.**
**Отчет об изменениях в капитале ..... Ошибка! Закладка не определена.**

**Раздел 6. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА ..... 43**

27. **Коэффициенты для нефинансовых организаций. ..... 43**
28. **Пруденциальные нормативы для финансовых организаций. ..... 43**
29. **Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов. ..... 43**

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

# Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

## 1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

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

С момента образования наименование Эмитента не изменялось.

## 2. Регистрационные данные

**Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента**

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 3 ноября 2008 года.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 081140000436.

## 3. Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адреса Эмитента: Казахстан, город Астана, район Нұра, улица Сығанақ, строение 17/10, почтовый индекс 010000 (Z05T1D8)

Номер контактного телефона: +7(7172) 55-26-15

Адрес электронной почты: A.Zhunissov@sk.kz

Корпоративный интернет-ресурс: https://sk.kz/

## 4. История образования и деятельности Эмитента

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

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

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

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 550-4, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в Группу, и эффективного управления активами Группы.

**Цель создания Эмитента и основные виды его деятельности.**

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

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

**Виды деятельности Эмитента.**

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

## 5. Филиалы и представительства

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

## 6. Сведения о наличии рейтингов

| **Рейтинги** |
|---|
| **S&P Global Ratings Europe Limited (полное наименование)** |
| **S&P Global Rating (сокращенное наименование)** |
| **Waterway's House, Grand Canal Quay Dublin 2 D02 NF40 (местонахождение)** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | |
|---|---|
| Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной и национальной валюте | BBB-, прогноз «Позитивный» |
| Краткосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной валюте | A-3 |
| Долгосрочный рейтинг Эмитента по национальной шкале | KZAAA |
| Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения | BBB-, прогноз «Позитивный» |
| Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения в национальной валюте | BBB-, прогноз «Позитивный» |
| Корпоративный кредитный рейтинг | BBB-/A-3, прогноз «Позитивный» |
| По национальной шкале | KZAAA |
| Дата присвоения рейтинга | 28.08.2025 |

| **Рейтинги**<br>**Fitch Ratings Ltd (полное наименование)**<br>**Fitch Ratings (сокращенное наименование)**<br>**30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN (местонахождение)** | |
|---|---|
| Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной и национальной валюте | BBB, прогноз «Стабильный» |
| Краткосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной валюте | Не присваивается |
| Долгосрочный рейтинг Эмитента по национальной шкале | Не присваивается |
| Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения | BBB, прогноз «Стабильный» |
| Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения в национальной валюте | BBB, прогноз «Стабильный» |
| Корпоративный кредитный рейтинг | BBB, прогноз «Стабильный» |
| По национальной шкале | Не присваивается |
| Дата присвоения/пересмотра рейтинга | 12.11.2025 |

| **Рейтинги**<br>**Moody's Investors Service Ltd. (полное наименование)**<br>**Moody's (сокращенное наименование)**<br>**Великобритания, Лондон One Canada Square, Canary Wharf, E14 5FA (местонахождение)** | |
|---|---|
| Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной и национальной валюте | Baa1, прогноз «Стабильный» |
| Краткосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной валюте | Не присваивается |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | |
|---|---|
| Долгосрочный рейтинг Эмитента по национальной шкале | KZAAA |
| Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения | Baa1, прогноз «Стабильный» |
| Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения в национальной валюте | Baa1, прогноз «Стабильный» |
| Корпоративный кредитный рейтинг | Baa1, прогноз «Стабильный» |
| По национальной шкале | KZAAA |
| Дата присвоения/пересмотра рейтинга | 01.10.2025 |

## 7. Сведения о лицензиях / разрешениях

Эмитент не осуществляет свою деятельность на основании лицензии.

## 8. Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент владеет долями участия, составляющем 10 и более процентов от оплаченного уставного капитала следующих организации.

| № | Полное (сокращенное) наименование юридического лица, БИН, место нахождения | ФИО первого руководителя | Доля владения, % | Основания признания юридического лица дочерним и (или) зависимым по отношению к эмитенту | Основные виды деятельности |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | **ТОО «Казахстанские атомные электрические станции» (БИН 140740025048)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Бердигулов Ернат Кудайбергенович | 100% | Договор купли- продажи №815- И/292/НАК-18 от 25 июня 2018 года | Обслуживание компаний электроэнергетического сектора |
| 2 | **АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (БИН 020240000555)** г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева, д.8 | Хасенов Асхат Галимович | 67,42% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Разведка, добыча, транспортировка, переработка нефти и газа, а также реализация и маркетинг углеводородного сырья, а также продуктов их переработки; В соответствии с решениями Правительства Республики Казахстан, выполнение функций полномочного органа по представлению интересов государства в соглашениях о разделе продукции; По поручению государственного органа, осуществляющего руководство и управление в сфере нефтегазовой промышленности, выполнение функций его рабочего органа, |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | а также представление интересов и защита интересов государства в нефтегазовой отрасли |
| **3** | **АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (БИН 970240000816)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/11 | Юсупов Меиржан Бахитович | 62,99% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Национальный оператор Республики Казахстан по импорту-экспорту урана, редких металлов, ядерного топлива для атомных электрических станций, специального оборудования, технологий и материалов двойного назначения |
| **4** | **ТОО «Самрук-Казына Контракт» (БИН 070840005309)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Доскенов Эльдар Талгатович | 100% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Мониторинг доли казахстанского содержания в закупках компаний группы АО "Самрук-Казына"; осуществление маркетинга цен, закупаемых компаниями группы АО "Самрук-Казына" товаров, работ и услуг; осуществление контрольных мероприятий по закупкам компаний группы АО "Самрук-Казына" |
| **5** | **ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» (БИН 110540005744)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Нуралиев Айдар Аллаберген ович | 100% | решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 22 апреля 2016 года № 13/16 | Сервисные услуги по реализации трансформации, информационные и сервисные услуги по ИТ |
| **6** | **АО «Казахтелеком» (БИН 941240000193)** г. Астана, ул. Сауран, д.12 | Мусин Багдат Батырбекович | 80,85% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Услуги телекоммуникаций |
| **7** | **АО «KEGOC» (БИН 970740000838)** г. Астана, пр. Тәуелсіздік, 59 | Айтжанов Наби Еркинович | 85% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Передача электрической энергии |
| **8** | **АО «НК «Қазақстан темір жолы» (БИН 020540003431)** г. Астана, ул. Кунаева, д.6 | Алдыбергенов Талгат Сагиевич | 100% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Пассажирские и грузовые перевозки |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **9** | **АО «Самрук-Энерго» (БИН 070540008194)** г. Астана, район Нұра, пр. Кабанбай Батыра 15А | Максутов Кайрат Берикович | 100% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Производство электрической и тепловой энергии |
| **10** | **ТОО «Самрук - Қазына Инвест» (БИН 070740001223)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Пирмаханов Сакен Булегенович | 100% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 | Инвестиционная деятельность |
| **11** | **ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (БИН 090140015077)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Маулетов Данияр Нурланович | 100% | Создано решением Совета директоров Фонда от 28.11.2008 | Разработка и реализация проектов в химической отрасли |
| **12** | **АО «НК «QazaqGaz» (БИН 000340002165)** г. Астана, ул. Алихан Бокейхана 12 | Жамауов Алибек Жумабекович | 100% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Разведка, добыча, транспортировка, реализация и хранение природного газа и газового конденсата |
| **13** | **ТОО «ПГУ Туркестан» (БИН 110740016192)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Бектемиров Куаныш Абдугалиевич | 100% | Приобретено через ТОО «Samruk-Kazyna Construction» в 2022 году | Передача, распределение и продажа электрической энергии |
| **14** | **АО «НГК «Тау-Кен Самрук» (БИН 090240000101)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Абсаметов Нариман Малисулы | 100% | Постановление Правительства Республики Казахстан от 15 января 2009 г. №10 | Разведка, добыча и переработка твердых полезных ископаемых |
| **15** | **АО «Samruk-Kazyna Construction» (БИН 090340012961)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Айманбетов Маулен Зарлыкович | 100% | постановление Правительства РК № 265 от 6 марта 2009 года | Управление строительством и недвижимостью |
| **16** | **АО «Станция Экибастузская ГРЭС 2» (БИН 000940000220)** г. Экибастуз, п. Солнечный, Промышленная | Кашаганов Булат Зейнуллович | 100% | Договор купли-продажи №879-И от 27 декабря 2018 года | Производство электроэнергии |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | зона ГРЭС-2, строение 1/1 | | | | |
| **17** | **АО «Казпочта» (БИН 000140002217)** г. Астана, ул. Бейбитшилик, д.37 | Жакеев Бекежан Искандарович | 100% | Указ Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 | Почтовая и финансовая деятельность |
| **18** | **АО «QAZAQ AIR» (БИН 150440000668)** г. Астана, проспект Мангилик Ел, здание 20 | Умралиев Адилбек Джумабаевич | 49% | решение Правления АО «Самрук-Қазына» №02/15 от 19 января 2015 года | Авиаперевозки |
| **19** | **Частный фонд «Центр Научно-Технологических Инициатив «Самгау» (БИН 220440900274)** г. Астана, ул. Сығанақ, 17/10 | Орашев Толеген Серикович | 100% | в соответствии со статьёй 64 ГК РК и Законом РК «Об акционерных обществах» | Инновационные технологии, прочие исследования и экспериментальные разработки в области естественных и технических наук |
| **20** | **ТОО «Кокшетауская ТЭЦ» (БИН 240640026182)** г. Астана, район Нұра, пр. Кабанбай Батыра 15А | Тютебаев Серик Суинбекович | 100% | Учреждено совместно с АО «Самрук-Энерго» - дочерней компанией в соответствии со ст. 64 ГК РК, Законом РК «Об акционерных обществах» и внутренними решениями АО «Самрук-Қазына» | Производство электрической и тепловой энергии |
| **21** | **ТОО «Өскемен Энерго» (БИН 240640025957)** г. Астана, район Нұра, пр. Кабанбай Батыра 15А | Талканов Ельжас Ержанович | 100% | Учреждено совместно с АО «Самрук-Энерго» - дочерней компанией в соответствии со ст. 64 ГК РК, Законом РК «Об акционерных обществах» и внутренними решениями АО «Самрук-Қазына» | Производство электрической и тепловой энергии |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 22 | **ТОО «Семей Энерго» (БИН 240640026201)** г. Астана, район Нұра, пр. Кабанбай Батыра 15А | Канафин Канат Жанбаевич | 100% | Учреждено совместно с АО «Самрук-Энерго» - дочерней компанией в соответствии со ст. 64 ГК РК, Законом РК «Об акционерных обществах» и внутренними решениями АО «Самрук-Қазына» | Производство электрической и тепловой энергии |
| 23 | **АО «Phystech II» (БИН 150640015910)** г. Актау, микрорайон 4, здание 73 | Жалдай Нұрғали Қуанұлы | 100% | -передачи 100 % акций из госсобственности в оплату уставного капитала фонда в соответствии с постановлением Правительства РК № 142 от 29.02.2024 и договором дарения от 21.06.2024. Передача акций зарегистрирована 16.01.2025. | Разведка, добыча и реализация углеводородов |

Ниже приведены основные финансовые показатели крупных дочерних организаций за последний завершенный финансовый год и за последний завершенный квартал, предшествующей дате, на которую составлен настоящий инвестиционный меморандум

Основные финансовые показатели АО “Национальная компания “КазМунайГаз””

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 12 054 151 | 11 924 284 |
| Активы, тыс. тенге | 19 053 866 | 18 934 647 |
| Выручка, тыс. тенге | 4 993 308 | 9 237 960 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 534 377 | 1 094 247 |

Основные финансовые показатели АО “Национальная атомная компания “Казатомпром””

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 2 831 344 | 2 997 551 |
| Активы, тыс. тенге | 4 072 708 | 3 821 881 |
| Выручка, тыс. тенге | 532 870 | 1 813 352 |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | |
|---|---|---|
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 263 233 | 1 132 115 |

Основные финансовые показатели АО “Национальная компания “Қазақстан темір жолы””

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 2 023 903 | 1 969 317 |
| Активы, тыс. тенге | 6 505 940 | 5 958 756 |
| Выручка, тыс. тенге | 1 273 077 | 2 163 942 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 86 050 | 160 805 |

Основные финансовые показатели АО “Эйр Астана”

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 192 012 179 | 207 171 647 |
| Активы, тыс. тенге | 1 046 667 723 | 952 063 811 |
| Выручка, тыс. тенге | 336 837 860 | 616 152 033 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 5 396 807 | 25 522 594 |

Основные финансовые показатели АО “Казпочта”

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 36 369 753 | 39 377 816 |
| Активы, тыс. тенге | 570 165 618 | 403 052 697 |
| Выручка, тыс. тенге | 19 261 732 | 62 551 876 |
| Чистая прибыль, тыс. Тенге | - 529 802 | 697 762 |

Основные финансовые показатели АО “Samruk-Kazyna Construction”

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 60 163 090 | 61 679 630 |
| Активы, тыс. тенге | 258 144 725 | 564 662 372 |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | |
|---|---|---|
| Выручка, тыс. тенге | 7 290 844 | 21 202 641 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 1 842 788 | 8 621 758 |

Основные финансовые показатели АО “Казахтелеком”

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 694 701 547 | 854 846 372 |
| Активы, тыс. тенге | 1 298 068 573 | 1 643 421 177 |
| Выручка, тыс. тенге | 269 244 908 | 481 548 833 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 130 941 679 | 77 231 293 |

Основные финансовые показатели АО “Самрук - Энерго”

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 869 933 614 | 772 802 580 |
| Активы, тыс. тенге | 1 605 516 822 | 1 414 286 399 |
| Выручка, тыс. тенге | 386 951 978 | 573 489 841 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 111 178 783 | 112 968 813 |

Основные финансовые показатели АО “KEGOC””

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 781 882 360 | 769 921 817 |
| Активы, тыс. тенге | 1 101 731 694 | 1 097 066 105 |
| Выручка, тыс. тенге | 183 115 745 | 319 905 932 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 42 232 411 | 56 497 047 |

Основные финансовые показатели АО “Тау-Кен Самрук”

| Показатели | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| Собственный капитал, тыс. тенге | 843 623 754 | 762 730 285 |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | |
|---|---|---|
| Активы, тыс. тенге | 968 036 697 | 901 905 636 |
| Выручка, тыс. тенге | 633 939 076 | 1 263 267 315 |
| Чистая прибыль, тыс. тенге | 54 461 544 | 70 458 107 |

## 9. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не участвовал в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.

# Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

## 10. Структура органов управления Эмитента

Согласно уставу Эмитента, структура органов управления выглядит следующим образом:
1) **Высший орган** – Единственный акционер в лице Правительства Республики Казахстан. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Правительством Республики Казахстан принимаются решения по вопросам, отнесенным законодательством и Уставом Эмитента к компетенции общего собрания акционеров, и оформляются в установленном порядке решением Правительства.
2) **Орган управления** – Совет директоров.
3) **Исполнительный орган** – Правление.
4) **Орган, осуществляющий контроль** за финансово-хозяйственной деятельностью АО «Самрук-Қазына», оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности Общества – Служба внутреннего аудита.

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

Согласно действующему законодательству РК к исключительной компетенции единственного акционера Эмитента относятся:
1) внесение изменений и дополнений в устав АО «Самрук-Қазына» или утверждение его в новой редакции;
2) утверждение годовой финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына»;
3) утверждение плана развития АО «Самрук-Қазына» и внесение изменений и дополнений в него;
4) добровольная реорганизация или ликвидация АО «Самрук-Қазына»;
5) принятие решения об увеличении количества объявленных акций АО «Самрук-Қазына» или изменении вида неразмещенных объявленных акций АО «Самрук-Қазына»;
6) определение срока полномочий совета директоров АО «Самрук-Қазына», избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

6-1) определение размера и условий выплаты вознаграждений независимым директорам АО «Самрук-Қазына»;
7) отчуждение акций (долей участия) компаний по перечню, определенному единственным акционером АО «Самрук-Қазына», а также передача указанных акций (долей участия) в доверительное управление;
8) принятие решений о ликвидации, реорганизации компаний по перечню, определенному единственным акционером АО «Самрук-Қазына»;
9) назначение и досрочное освобождение от должности председателя правления АО «Самрук-Қазына»;
10) утверждение порядка распределения чистого дохода АО «Самрук-Қазына» за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО «Самрук-Қазына»;
11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям при наступлении случаев, предусмотренных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;
12) определение дивидендной политики АО «Самрук-Қазына»;
13) утверждение решения совета директоров АО «Самрук-Қазына», принятого в соответствии с подпунктом 19) пункта 57 Устава;
14) приобретение и отчуждение акций банков, а также передача указанных акций в доверительное управление;
15) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
15-1) рассмотрение отчета о деятельности совета директоров АО «Самрук-Қазына»;
15-2) принятие решений о финансировании АО «Самрук-Қазына» проектов по поручению Президента Республики Казахстан с отражением суммы финансирования в финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международными стандартами финансовой отчетности;
15-3) утверждение положения об Общественном совете АО «Самрук-Қазына»;
16) иные вопросы в соответствии с Законом и (или) уставом АО «Самрук-Қазына».

**Совет директоров**

К исключительной компетенции Совета директоров Эмитента относится решение следующих вопросов:
1) утверждение плана мероприятий АО «Самрук-Қазына»;
2) определение порядка разработки, утверждения, мониторинга, оценки реализации, представления отчетов по исполнению плана развития АО «Самрук-Қазына», а также требований к его содержанию;
3) осуществление контроля и анализа выполнения, оценки реализации плана развития АО «Самрук-Қазына»;
4) определение ключевых показателей деятельности АО «Самрук-Қазына» в рамках плана развития АО «Самрук-Қазына»;
5) утверждение порядка разработки, утверждения, исполнения и мониторинга годового бюджета АО «Самрук-Қазына»;
6) утверждение годового бюджета АО «Самрук-Қазына»;
7) принятие решений о ликвидации, реорганизации компаний, за исключением компаний, решение о ликвидации, реорганизации которых отнесено Законом к компетенции Единственного акционера АО «Самрук-Қазына»;
8) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

9) принятие решения о выкупе АО «Самрук-Қазына» размещенных ценных бумаг, за исключением акций, и цене их выкупа;
10) утверждение политик АО «Самрук-Қазына»: по управлению рисками, спонсорской и благотворительной помощи, о социальной ответственности, раскрытия информации, кредитной, индустриально-инновационной и иных политик;
11) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит АО «Самрук-Қазына», и предельного размера оплаты ее услуг в рамках утверждения годового бюджета;
12) принятие решения о вынесении вопросов на рассмотрение Единственного акционера, за исключением вопроса, предусмотренного подпунктом 15-2) пункта 49 Устава;
13) исключен постановлением Правительства РК от 27.09.2018 № 597;
14) исключен постановлением Правительства РК от 27.09.2018 № 597;
15) принятие решений о создании комитетов при Совете директоров АО «Самрук-Қазына»;
16) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий, за исключением Председателя Правления;
17) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления;
18) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя, а также досрочное прекращение его полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;
19) принятие решения о цене, количестве, структуре размещения акций организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», размещаемых на организованном рынке ценных бумаг в целях реализации решения Правительства Республики Казахстан;
20) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Самрук-Қазына». Перечень документов, подлежащих утверждению Советом директоров, определяется им самостоятельно;
21) определение порядка заключения сделок между организациями, входящими в группу АО «Самрук-Қазына», в отношении совершения которых Законом "Об акционерных обществах" установлены особые условия;
22) утверждение порядка оценки корпоративного управления в АО «Самрук-Қазына»;
23) участие АО «Самрук-Қазына» в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих АО «Самрук-Қазына» активов;
24) увеличение обязательств АО «Самрук-Қазына» на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
25) приобретение (отчуждение) АО «Самрук-Қазына» десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
26) определение условий выпуска облигаций, производных ценных бумаг АО «Самрук-Қазына» и привлечения АО «Самрук-Қазына» иного заимствования на сумму один и более процентов от размера собственного капитала АО «Самрук-Қазына»;
27) исключен постановлением Правительства РК от 27.09.2018 № 597;
28) проведение ежегодной оценки деятельности Совета директоров АО «Самрук-Қазына» с направлением информации Совету по управлению АО «Самрук-Қазына»;
29) принятие решений, предусмотренных внутренними документами, утверждаемыми Советом директоров, за исключением решений, относящихся в соответствии с Законом к исключительной компетенции единственного акционера, Правления или Председателя Правления;

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

29-1) назначение корпоративного секретаря и досрочное прекращение его полномочий, определение срока полномочий корпоративного секретаря, требований к корпоративному секретарю, его функций, порядка деятельности, размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративному секретарю;
29-2) утверждение порядка осуществления закупок АО «Самрук-Қазына» и организациями, пятьюдесятью и более процентами голосующих акций (долей участия в уставном капитале) которых прямо или косвенно владеет АО «Самрук-Қазына»;
30) иные вопросы в соответствии с Законом и (или) уставом АО «Самрук-Қазына».

**Комитеты при Совете директоров Эмитента:**
Комитет по аудиту
Комитет по назначениям и вознаграждениям
Комитет по стратегии
Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации
Специализированный комитет

**Правление Эмитента**
К исключительной компетенции Правления Эмитента относится решение следующих вопросов:
1) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг АО «Самрук-Қазына», а также их изменение;
2) определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций АО «Самрук-Қазына» либо являющегося предметом крупной сделки;
3) принятие решений по вопросам, относящимся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и (или) уставом к компетенции общего собрания акционеров (участников), иного органа компании или иного юридического лица, по отношению к которому АО «Самрук-Қазына» является акционером, участником или имеет право на долю в имуществе, за исключением решений по вопросам, принимаемым Единственным акционером или Советом директоров АО «Самрук-Қазына» согласно Закону;
4) согласование вопросов назначения и досрочного прекращения полномочий руководителей исполнительных органов национальных компаний, а также юридических лиц, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности и (или) доверительного управления;
5) принятие оперативных мер в отношении компаний по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;
6) формирование единой (в том числе по отраслям деятельности компаний) финансовой, инвестиционной, производственно-хозяйственной, научно-технической, по управлению деньгами, кадровой, социальной и иной политики в отношении компаний;
6-1) утверждение кодекса корпоративного управления организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», а также изменений и дополнений в него;
7) утверждение методических рекомендаций и корпоративных стандартов в отношении юридических лиц, более пятьюдесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет АО «Самрук-Қазына»;
8) утверждение правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения планов развития компаний;
9) утверждение дивидендной политики и нормативов начисления дивидендов для компаний;
10) утверждение отдельных видов нормативов и лимитов административных расходов АО



Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

«Самрук-Қазына» по предложениям, вносимым Правительством Республики Казахстан, а также компаний, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат АО «Самрук-Қазына»;
11) утверждение штатной численности, штатного расписания и организационной структуры АО «Самрук-Қазына»;
12) принятие решений о создании филиалов и представительств АО «Самрук-Қазына»;
13) принятие решений о создании комитетов при Правлении АО «Самрук-Қазына», состоящих из работников АО «Самрук-Қазына», компаний и иных лиц в целях выработки предложений для Правления АО «Самрук-Қазына»;
14) определение информации о АО «Самрук-Қазына» или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
15) определение условий выпуска облигаций, производных ценных бумаг АО «Самрук-Қазына» и привлечения АО «Самрук-Қазына» иного заимствования на сумму не более одного процента от размера собственного капитала АО «Самрук-Қазына»;
16) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Самрук-Қазына», за исключением предусмотренных подпунктом 20) пункта 57 Устава АО «Самрук- Қазына»;
17) создание централизованных служб в соответствии с пунктом 1 статьи 24 Закона;
18) заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности Компаний и представление отчетов о результатах деятельности компаний Совету директоров АО «Самрук-Қазына»;
18-1) обеспечение интеграции информационной системы закупок с информационной системой Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан в целях формирования единой точки доступа к закупкам, проводимым в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
19) иные вопросы, не отнесенные Законом и (или) уставом АО «Самрук-Қазына» к компетенции других органов АО «Самрук-Қазына».

## 11. Акционеры Эмитента

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

## 12. Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

## 13. Члены совета директоров Эмитента

Состав Совета директоров Эмитента:

| Фамилия, имя, отчество(при его наличии)/год Рождения | Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности |
|---|---|
| **Председатель Совета директоров:** | |
| **Бектенов Олжас Абаевич / 1980 г.р.** | Дата избрания: 06.02.2024<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: с февраля 2022 по апрель 2023 года — председатель Агентства |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | |
|---|---|
| | Республики Казахстан по противодействию коррупции.<br>3 апреля 2023 года указом главы государства назначен руководителем Администрации президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева.<br>6 февраля 2024 года указом президента Республики Казахстан назначен на пост премьер-министра Республики Казахстан. |
| **Члены Совета директоров:** | |
| **Samruk-Kazyna Artificial Intelligence** | Дата избрания: 26.09.2025 |
| **Вонг Хэн Файн**<br><br>**Независимый директор** | Дата избрания: 19.10.2024;<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: с октября 2023 г. — председатель Asia Infrastructure Solutions Singapore и член Азиатского консультативного совета GISI |
| **Жакупов Нурлан Каршагович/ 1978 г.р.** | Дата избрания: 04.04.2023 г.<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: С 2020 по апрель 2023 года - председатель правления «Kazakhstan Investment Development Fund (KIDF) Management Company» Ltd. С апреля 2023 года - председатель правления АО «Самрук-Казына». |
| **Жамишев Болат Бидахметович/ 1957 г.р.**<br><br>**Независимый директор** | Дата избрания: 17.02.2022 г.<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: 15 января 2022 года избран Председателем Правления Общественного фонда «Қазақстан халқына».<br>17 февраля 2022 года избран Председателем Общественного совета АО «Самрук-Қазына». |
| **Сутера Лука/ 1971 г.р.**<br>**Независимый директор** | Дата избрания: 09.07.2020 г.<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: с апреля 2011 года – по настоящее время Член Совета директоров Jorf Lasfar Energy Company Group of National Energy Company, Абу-Даби, ОАЭ.<br>с августа 2015 года – по настоящее время - Финансовый Директор Группы. Член Исполнительного совета NEBRAS POWER (Катарская Суверенная Международная Энергетическая Компания).<br>в соответствии с Постановлением Правительства РК № 431<br>от 9 июля 2020 года избран в состав Совета директоров АО<br>«Самрук-Казына» в качестве независимого директора. |
| **Мохаммед Джамиль Аль Рамахи/ 1973 гр.**<br><br>**Независимый директор** | Дата избрания: 17.08.2023 г.<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: С 15 августа 2023 – независимый директор Совета директоров АО «Самрук-Қазына».<br>С 2021 – председатель Исполнительного комитета Masdar и вице-председатель Глобального совета по Целям устойчивого развития ООН; член советов директоров проектов МСР в Дубае. |

Общая сумма вознаграждения членам Совета директоров и Правления Фонда, а также его дочерним организациям составила 7,687 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 год: 7,649 миллионов тенге).

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

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

## 14. Исполнительный орган Эмитента

| Фамилия, имя, отчество (при егоналичии) и дата рождения Генерального директора | Сведения о трудовой деятельности лица, исполняющегофункции единоличного исполнительного органа за последние 3 (три) года и в настоящее время, вхронологическом порядке, и его полномочия |
|---|---|
| **Председатель Правления Жакупов Нурлан Каршагович/ 1978 г.р.** | Дата избрания: 04.04.2023 г.<br><br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>С 2020 по апрель 2023 года - председатель правления «Kazakhstan Investment Development Fund (KIDF) Management Company» Ltd. С апреля 2023 года - председатель правления АО «Самрук-Казына».<br>Полномочия:<br>Осуществляет общее руководство деятельностью Фонда, координирует работу заместителей Председателя Правления и управляющих директоров по всем ключевым направлениям деятельности, обеспечивает выполнение стратегических целей и задач Фонда, организует взаимодействие с Советом директоров, Единственным акционером и государственными органами, курирует вопросы внутреннего контроля, комплаенса и корпоративного управления, утверждает основные внутренние документы и стратегические инициативы, представляет Фонд во внешних отношениях. |
| **Рыскулов Айдар Кайратович/1981 г.р.** | Дата избрания: август 2023 г.<br><br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>С августа 2023 г. Управляющий директор по экономике и финансам АО «Самрук-Казына», также Член Совета директоров АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»<br>Полномочия:<br>организует финансово-экономическую деятельность Фонда, определяет и координирует реализацию финансовой стратегии, обеспечивает эффективное управление финансовыми ресурсами Фонда и портфельных компаний, контролирует сохранение финансовой устойчивости Фонда и портфельных компаний, организует анализ, оценку и мониторинг достижения целевых финансово-экономических показателей планов развития Фонда и портфельных компаний, организует взаимодействие структурных подразделений Фонда и портфельных компаний с финансовыми организациями, регуляторами, Парламентом и государственными органами по вопросам своей компетенции, осуществляет иные функции, предусмотренные законодательством и уставом Фонда. |
| **Сэтжан Салтанат Ерболқызы/1989 г.р.** | Дата избрания: август 2023 г.<br><br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Директор Дирекции по сводно-аналитической работе и контролю АО «Самрук-Қазына» (04.2021-08.2023);<br>Управляющий директор по развитию и приватизации АО «Самрук-Қазына» (с 08.2023)<br>Полномочия:<br>Организует процессы развития и приватизации активов Фонда, координирует подготовку и реализацию инвестиционных проектов и программ, обеспечивает эффективное управление портфелем непрофильных активов, взаимодействует с дочерними компаниями, государственными органами и потенциальными инвесторами, контролирует выполнение планов по развитию и диверсификации активов, осуществляет анализ и подготовку предложений по вопросам развития и приватизации, выполняет иные функции в рамках своей компетенции, определённые законодательством и внутренними актами Фонда. |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | |
|---|---|
| **Отыншиев Елжас Муратович/ 1987 г.р.** | Дата избрания: апрель 2025 г.<br><br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Соуправляющий директор по стратегии и управлению активами АО «Самрук-Қазына» (2023-04.2025);<br>Управляющий директор по стратегии и управлению активами АО «ФНБ «Самрук-Қазына» (с 04.2025)<br><br>Полномочия:<br>Организует разработку и реализацию стратегии развития Фонда, управляет портфелем активов, контролирует выполнение стратегических целей, обеспечивает координацию инновационных проектов и программ трансформации, взаимодействует с государственными органами и ключевыми партнёрами по вопросам стратегии и инвестиций, анализирует внешние и внутренние риски, инициирует и курирует проекты по повышению эффективности управления активами, выполняет иные функции, предусмотренные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними актами Фонда. |
| **Таубаев Бахытжан Рыспекович** | Дата избрания: 21.04.2025<br><br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Первый заместитель Генерального директора ТОО «Женис Оперейтинг» (2022-2023)<br>Директор департамента газовой промышленности Министерства энергетики Казахстана (2023-2025)<br>Со-Управляющий директор по стратегии и управлению активами (04.2025)<br><br>Полномочия:<br>Организует разработку и реализацию стратегии развития Фонда, управляет портфелем активов, контролирует выполнение стратегических целей, обеспечивает координацию инновационных проектов и программ трансформации, взаимодействует с государственными органами и ключевыми партнёрами по вопросам стратегии и инвестиций, анализирует внешние и внутренние риски, инициирует и курирует проекты по повышению эффективности управления активами, выполняет иные функции, предусмотренные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними актами Фонда. |
| **Казутин Николай Юрьевич/ 1982 г.р.** | Дата избрания: 03.03.2022<br><br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам с 2023 года, опыт работы в юридическом обеспечении крупных проектов и управлении рисками.<br>Полномочия:<br>Организует правовое сопровождение деятельности Фонда и его дочерних компаний, обеспечивает соблюдение законодательства и нормативных актов, контролирует правовые риски, курирует вопросы комплаенс и корпоративного управления, взаимодействует с контролирующими и правоохранительными органами, организует правовую экспертизу договоров и сделок, разрабатывает и внедряет внутренние нормативные документы, осуществляет иные функции, предусмотренные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними актами Фонда. |
| **Оспанов Аблайхан Есенович/ 1986 г.р.** | Дата избрания: 22.08.2025<br><br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Управляющий директор АО «Банк Фридом Финанс Казахстан» (01.2021-07.2024)<br>Вице-министр цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности (07.2024-01.2025)<br>Член Правления, главный директор-генеральный директор дивизиона цифрового бизнеса - филиала АО «Казахтелеком» (02.2025-08.2025) |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | |
|---|---|
| | Управляющий директор по цифровизации (08,2025).<br>Полномочия:<br>Руководство по направлению цифровизации и деятельности ИТ по группе компаний Фонда, эффективное управление портфелем проектов цифровизации. Повышение эффективности функции ИТ в группе Фонда посредством реализации стратегических ИТ инициатив и осуществления контроля применения политик, стандартов и других нормативных документов. Управление стратегией ИТ, ИТ-архитектурой, а также портфелем ИТ-проектов. |

Общая сумма вознаграждения членам Совета директоров и Правления Фонда и его дочерним организациям составила 7,687 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 год: 7,649 миллионов тенге).

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

## 15. Иные органы Эмитента

**Общее количество работников Эмитента:**

Общее количество работников Фонда, включая работников представительств, по состоянию на 01.12.2025 года составляет 124 человека (с учетом работников, находящихся в декретном отпуске, учебных отпусках и отпусках без содержания).

**Комитет по аудиту:**

Состав Комитета по аудиту:

| **Фамилия, имя, отчество(при его наличии)/год Рождения** | **Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности** |
|---|---|
| **Сутера Лука/ 1971 г.р.**<br>**Независимый директор** | Дата избрания: 09.07.2020 г.<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: с апреля 2011 года – по настоящее время Член Совета директоров Jorf Lasfar Energy Company Group of National Energy Company, Абу-Даби, ОАЭ.<br>с августа 2015 года – по настоящее время - Финансовый Директор Группы. Член Исполнительного совета NEBRAS POWER (Катарская Суверенная Международная Энергетическая Компания).<br>в соответствии с Постановлением Правительства РК № 431<br>от 9 июля 2020 года избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Казына» в качестве независимого директора. |
| **Жамишев Болат Бидахметович/ 1957 г.р.**<br>**Независимый директор** | Дата избрания: 17.02.2022 г.<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: 15 января 2022 года избран Председателем Правления Общественного фонда «Қазақстан халқына».<br>17 февраля 2022 года избран Председателем Общественного совета АО «Самрук-Қазына». |
| **Вонг Хэн Файн**<br>**Независимый директор** | Дата избрания: 19.10.2024;<br>Сведения о трудовой деятельности за последние три года:<br>Опыт работы: с октября 2023 г. — председатель Asia Infrastructure Solutions Singapore и член Азиатского консультативного совета GISI |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

## Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

### 16. Отрасль Эмитента

Холдинговое управление активами в сфере нефтегазовой, энергетической, горнодобывающей, промышленной, транспортной, телекоммуникационной отраслях.

### 17. Конкуренты Эмитента

Ввиду особого статуса Эмитент не имеет прямых конкурентов.

### 18. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

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

### 19. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

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

### 20. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

*Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.*

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента нет крупных внутригрупповых сделок (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов).

*Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности.*

Основными направлениями капитальных вложений Эмитента являются реализация инвестиционных проектов в дочерних компаниях АО «НК «Казмунайгаз», АО «НК «КТЖ», АО «Самрук-Энерго» и другие. Основными инвестиционными проектами, по которым требовались большие капитальные вложения — это строительство железнодорожных путей, реконструкция и модернизация электростанций, строительство грузового терминала в г. Сиань, строительство линий электропередач и другие не менее важные стратегические проекты. Источниками финансирования капитальных вложений Эмитента являются собственные и заемные средства.

### 21. Сведения об участии в судебных процессах/ о примененных мерах воздействия

*Сведения об участии эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов.*

В течение последних 12 месяцев Эмитент не участвовал в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение его деятельности, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП.

*Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции.*

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют административные санкции, наложенные на него и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с его деятельностью.

## 22. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

*Политические риски*

Республика Казахстан имеет устойчивую политическую систему, которая обуславливает надежное регулирование экономической деятельности субъектов, функционирующих в Республике. Учитывая указанное, а также принимая во внимание особый статус Эмитента для экономики Республики, политические риски держателей облигаций Эмитента, можно оценивать, как незначительные.

*Правовые риски*

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

*Экономические риски*

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

*Кредитный риск*

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

## 23. Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития

Эмитент рассматривает устойчивое развитие как один из ключевых стратегических приоритетов своей деятельности, закреплённый в Плане развития Фонда на 2023–2032 годы. Подход к устойчивому развитию основан на принципах ESG (экология, социальная ответственность, корпоративное управление) и направлен на достижение баланса между экономическим ростом, защитой окружающей среды и социальным благополучием.

*Экологическая ответственность*

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

Эмитент реализует комплекс мероприятий, направленных на сокращение выбросов парниковых газов, повышение энергоэффективности и развитие возобновляемых источников энергии. В 2024 году ТОО «Samruk-Green Energy», дочерняя организация АО «Самрук-Энерго», впервые запустила выпуск и продажу «зеленых» сертификатов I-REC международного стандарта. В 2024 году были заключены соглашения с международными партнёрами (в том числе Energy China, Masdar и China Power) по проектам ВИЭ. Фонд реализовывает инвестиционные проекты в сфере ВИЭ и низкоуглеродной генерации общей мощностью 6,3 ГВт. Портфельные компании внедряют наилучшие доступные технологии и автоматизированные системы экологического мониторинга. За 2024 год объём выбросов парниковых газов был снижен на 20% по сравнению с 2021 годом. Более того за 2024 год инвестиции и расходы на охрану окружающей среды превысили 50 миллиардов тенге.

*Социальная ответственность*

За 2024 год, совокупные выплаты фонда государству (включая социальные проекты, реализованные от имени государства) составили 1,4 триллиона тенге. Фонд реализует проекты в сфере инклюзии, образования, здравоохранения и обеспечения безопасности труда. Согласно Стратегии развития системы управления производственной безопасностью на 2024–2028 годы коэффициент травматизма LTIF должен быть снижен до 0,12. Кроме того, с 2023 года не менее 7% чистого дохода Фонда направляется в Общественный фонд «Қазақстан халқына» для финансирования социально значимых инициатив.

*Корпоративное управление и этика*

Фонд активно развивает систему корпоративного управления в соответствии с лучшими международными практиками (ОЭСР, Кодекс Великобритании). Повышено участие женщин в руководстве портфельных компаний (цель — 30% к 2030 году). Усилено внимание к антикоррупционной политике, управлению конфликтом интересов и взаимодействию со стейкхолдерами.

*ESG-оценка и международные стандарты*

Отчёт об устойчивом развитии за 2023 год подготовлен в соответствии со стандартами GRI, SASB и TCFD. Семь портфельных компаний получили ESG-рейтинги от Sustainalytics, S&P и CDP. Средневзвешенный ESG-рейтинг группы находится на уровне 63-го перцентиля (за 2024 год) с целевым показателем 70 к 2032 году.

Эмитент демонстрирует устойчивые темпы интеграции принципов устойчивого развития во все аспекты своей деятельности и занимает 21-е место среди крупнейших суверенных фондов мира по версии Global SWF по итогам 2023 года.

## Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

### 24. Сведения о финансовых услугах

| Полное наименование | Юридические и фактические адреса | Краткое описание оказанных услуг |
|---|---|---|
| **АО «Народный банк Казахстана»** | Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-фараби, д.40, A26M3K5 | Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), казначейские операции, зарплатно карточный проект (ЗКП) |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | |
|---|---|---|
| **АО «Банк ЦентрКредит»** | Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-фараби, 38, 050059 | Казначейские операции |
| **АО «Bereke Bank»** | Республика Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, 13 | Банковские услуги |
| **АО «Казпочта»** | Республика Казахстан, г. Алматы, Богенбай батыра улица, 134, Алмалинский район, 050000/A05B8T8 | Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), Казначейские операции |
| **Евразийский Банк Развития** | Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 220, 050051 | Банковские услуги |
| **АО «ForteBank»** | Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык, 8/1 | Банковские услуги |
| **АО «Halyk Finance»** | Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 109 В, 5 этаж, A05A1B9 | Финансово-консультационные услуги и услуги андеррайтера |

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не совершал крупные сделки с участием вышеуказанных финансовых организаций.

## 25. Сведения об аудиторских организациях

Аудиторской организацией, проводившей аудит финансовой отчетности Эмитента в течение трех последних лет, является ТОО «Эрнст энд Янг», которая является членом ряда деловых и профессиональных ассоциаций в Казахстане: Американской торговой палаты, Ассоциации налогоплательщиков Казахстана, Ассоциации финансистов Казахстана, Kazenergy и Ассоциации возобновляемой энергетики Казахстана. Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года. Сертифицированный аудитор – Адиль Сыздыков, квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года.

Отчет по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на 30 июня 2025 года подготовлен ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года. Аудитор-исполнитель – Азамат Конратбаев, квалификационное свидетельство аудитора №0000315 от 28 декабря 2015 года.

# Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

## 26. Финансовая отчетность

**Финансовые показатели отражают данные Эмитента согласно данным годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022-2024 годы, подтвержденные аудиторскими отчетами, а также согласно промежуточной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подтвержденной отчетом независимых аудиторов по результатам обзорной проверки.**

**Консолидированный отчет о финансовом положении Эмитента**

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| *В миллионах тенге* | **30 июня 2025 (неаудир.)** | **31 декабря 2024 (аудир.) (пересчитано)** | **31 декабря 2023 (аудир.)** | **31 декабря 2022 (аудир.)** |
|---|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | | |
| **Долгосрочные активы** | | | | |
| Основные средства | 18.024.548 | 17.666.701 | 15.419.563 | 14.428.771 |
| Нематериальные активы | 2.445.242 | 2.499.627 | 2.026.102 | 1.945.639 |
| Активы по разведке и оценке | 248.617 | 236.999 | 205.074 | 294.300 |
| Инвестиционная недвижимость | 22.339 | 26.320 | 33.273 | 36.529 |
| Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании | 7.336.694 | 7.705.869 | 6.900.007 | 6.735.441 |
| Средства в кредитных учреждениях | 31.556 | 33.845 | 55.684 | 270.568 |
| Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду | 271.812 | 228.134 | 102.538 | 151.726 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы | 1.339.844 | 1.065.121 | 594.194 | 743.213 |
| Прочие долгосрочные активы | 1.601.031 | 1.319.098 | 1.220.514 | 473.725 |
| Активы по отложенному налогу | 121.689 | 121.591 | 108.379 | 89.252 |
| | **31.443.372** | **30.903.305** | **26.665.328** | **25.169.164** |
| **Текущие активы** | | | | |
| Запасы | 1.013.443 | 1.030.875 | 1.008.646 | 866.290 |
| НДС к возмещению | 656.656 | 602.254 | 386.977 | 203.658 |
| Предоплата по подоходному налогу | 250.351 | 248.726 | 190.850 | 125.227 |
| Торговая дебиторская задолженность | 1.334.079 | 1.449.705 | 1.292.858 | 1.083.292 |
| Средства в кредитных учреждениях | 1.226.142 | 1.523.660 | 1.243.196 | 1.433.305 |
| Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду | 49.357 | 65.682 | 131.472 | 66.889 |
| Прочие краткосрочные финансовые активы | 997.750 | 704.277 | 1.134.317 | 347.750 |
| Прочие текущие активы | 449.538 | 535.950 | 445.854 | 250.117 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 4.236.358 | 3.212.279 | 2.740.336 | 2.945.616 |
| | **10.213.674** | **9.373.408** | **8.574.506** | **7.322.144** |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру | 260.794 | 835.891 | 1.684.900 | 1.140.071 |
| | **10.474.468** | **10.209.299** | **10.259.406** | **8.462.215** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **41.917.840** | **41.112.604** | **36.924.734** | **33.631.379** |
| **КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| **Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании** | | | | |
| Уставный капитал | 5.793.711 | 5.540.872 | 5.492.783 | 5.268.819 |
| Дополнительный оплаченный капитал | - | 243.931 | - | - |
| Резерв по пересчёту валюты отчётности | 2.014.339 | 2.047.629 | 1.270.562 | 2.220.063 |
| Резерв па переоценке инвестиций, оцениваемых па справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 25.011 | 32.209 | 36.091 | 35.519 |
| Резерв хеджирования | (69.607) | (15.628) | (3.469) | (5.900) |
| Прочие капитальные резервы | (17.003) | (17.003) | (17.003) | (16.986) |
| Нераспределённая прибыль | 12.659.500 | 11.780.261 | 10.351.317 | 9.787.891 |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **20.405.951** | **19.612.271** | **17.130.281** | **17.289.406** |
| Неконтролирующая доля участия | 5.911.404 | 5.989.330 | 4.609.251 | 2.504.016 |
| **ИТОГО КАПИТАЛ** | **26.317.355** | **25.601.601** | **21.739.532** | **19.793.422** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | | |
| Займы | 5.600.190 | 5.831.896 | 5.383.218 | 5.400.163 |
| Займы Правительства Республики Казахстан | 1.107.689 | 1.074.868 | 861.818 | 679.844 |
| Резервы | 493.035 | 486.205 | 471.062 | 407.211 |
| Обязательства по аренде | 379.265 | 326.589 | 282.171 | 482.968 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 137.384 | 139.340 | 128.229 | 126.562 |
| Прочие долгосрочные финансовые обязательства | 78.190 | 52.590 | 101.714 | 66.618 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 199.985 | 179.796 | 132.334 | 112.062 |
| Обязательства по отложенному налогу | 2.194.371 | 2.268.267 | 1.756.505 | 1.659.131 |
| | **10.190.109** | **10.359.551** | **9.117.051** | **8.934.559** |
| **Текущие обязательства** | | | | |
| Займы | 1.325.520 | 836.272 | 980.684 | 1.267.512 |
| Займы Правительства Республики Казахстан | 111.132 | 12.204 | 11.028 | 3.760 |
| Резервы | 101.631 | 89.660 | 96.453 | 155.119 |
| Подоходный налог к уплате | 41.505 | 24.942 | 38.834 | 79.110 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1.537.116 | 1.851.158 | 1.597.615 | 1.126.850 |
| Обязательства по аренде | 97.472 | 91.631 | 70.906 | 138.192 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 15.935 | 16.400 | 15.451 | 13.488 |
| Прочие текущие финансовые обязательства | 1.115.056 | 786.889 | 533.042 | 435.871 |
| Прочие текущие обязательства | 884.238 | 1.098.356 | 1.150.318 | 638.403 |
| | **5.229.605** | **4.807.512** | **4.494.331** | **3.858.305** |
| Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру | 180.771 | 343.940 | 1.573.820 | 1.045.093 |
| | **5.410.376** | **5.151.452** | **6.068.151** | **4.903.398** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **15.600.485** | **15.511.003** | **15.185.202** | **13.837.957** |
| **ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **41.917.840** | **41.112.604** | **36.924.734** | **33.631.379** |

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке Эмитента

| *В миллионах тенге* | **30.06.2025 (неаудир.)** | **31.12.2024 (аудир.)** | **31.12.2023 (аудир.)** | **31.12.2022 (аудир.)** |
|---|---|---|---|---|
| **Продолжающаяся деятельность** | | | | |
| Выручка | 8.479.688 | 16.433.066 | 15.434.005 | 14.815.147 |
| Государственные субсидии | 31.877 | 57.477 | 61.042 | 53.392 |
| | **8.511.565** | **16.490.543** | **15.495.047** | **14.868.539** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг | (6.619.639) | (12.494.639) | (11.771.789) | (11.300.892) |
| **Валовая прибыль** | **1.891.926** | **3.995.904** | **3.723.258** | **3.567.647** |
| Общие и административные расходы | (262.152) | (567.403) | (526.381) | (483.812) |
| Расходы по транспортировке и реализации | (412.104) | (901.135) | (870.498) | (906.869) |
| Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, нетто | (10.134) | (9.880) | (38.814) | (19.584) |
| Убыток от обесценения, нетто | (70.825) | (137.996) | (325.807) | (71.682) |
| Прибыль от переоценки ранее принадлежавшей дали в совместном предприятии | - | 295.719 | - | - |
| Доход от выбытия дочерних организаций, нетто | 139.708 | 141.792 | 193.585 | (1.882) |
| Прочие операционные доходы | 14.944 | 26.424 | 32.182 | - |
| Прочие операционные расходы | (12.426) | (16.646) | (55.700) | (30.093) |
| **Прибыль от операционной деятельности** | **1.278.937** | **2.826.779** | **2.131.825** | **2.053.725** |
| Финансовые затраты | (334.779) | (574.418) | (709.947) | (653.989) |
| Финансовые доходы | 334.992 | 605.581 | 486.364 | 320.983 |
| Прочий неоперационный убыток | (34.932) | (64.922) | (57.852) | (79.400) |
| Прочий неоперационный доход | 30.106 | 56.518 | 45.456 | 65.886 |
| Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто | 637.933 | 1.148.846 | 945.079 | 1.449.389 |
| (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто | (122.592) | 240.193 | 20.428 | (9.898) |
| **Прибыль до учета подоходного налога** | **1.789.665** | **4.238.577** | **2.861.353** | **3.146.696** |
| Расходы по подоходному налогу | (367.442) | (925.562) | (731.053) | (772.632) |
| **Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности** | **1.422.223** | **3.313.015** | **2.130.300** | **2.374.064** |
| **Прекращённая деятельность** | | | | |
| (Убыток)/прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога | 520 | (10.373) | - | - |
| **Чистая прибыль за год** | **1.422.743** | **3.302.642** | **2.130.300** | **2.374.064** |
| **Прочий совокупный доход** | | | | |
| *Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)* | | | | |
| Пересчёт валюты отчётности | (91.054) | 1.482.698 | (193.838) | 710.833 |
| (Убыток) / доход по инструментам хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции | 26.264 | (363.581) | 46.478 | (224.708) |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Нереализованный (убыток)/доход от переоценки инвестиций, оцениваемых справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (8.129) | (3.936) | 1.102 | (1.424) |
| Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий | 1.272 | 11.459 | 5.362 | 5.188 |
| (Убыток)/доход по инструментам хеджирования денежных потоков | (57.036) | (17.783) | 5.002 | 44.675 |
| Чистая реализованная прибыль/(убыток) по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 1.000 | 392 | (566) | 66 |
| Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за год | 1.439 | 3.130 | - | - |
| Реклассификация на доходы резерва по пересчету иностранной валюты при выбытии дочернего предприятия | - | (6.285) | - | - |
| **Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога** | **(126.244)** | **1.106.094** | **(136.460)** | **534.630** |
| *Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)* | | | | |
| Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий | 735 | 8 | 554 | (18) |
| Актуарный доход по планам с установленными выплатами | 3.019 | 1.332 | 1.855 | 9.474 |
| **Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах** | **3.754** | **1.340** | **2.409** | **9.456** |
| **Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом подоходного налога** | **(122.490)** | **1.107.434** | **(134.051)** | **544.086** |
| **Общая сумма совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога** | **1.300.253** | **4.410.076** | **1.996.249** | **2.918.150** |
| **Чистая прибыль за период, приходящаяся на:** | | | | |
| Акционера материнской компании | 1.075.540 | 2.354.397 | 1.699.569 | 1.926.689 |
| Неконтролирующую долю участия | 347.203 | 948.245 | 430.731 | 447.375 |
| | **1.422.743** | **3.302.642** | **2.130.300** | **2.374.064** |
| **Общая сумма совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:** | | | | |
| Акционера материнской компании | 984.463 | 3.120.098 | 1.602.883 | 2.435.584 |
| Неконтролирующую долю участия | 315.790 | 1.289.978 | 393.366 | 482.566 |
| | **1.300.253** | **4.410.076** | **1.996.249** | **2.918.150** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Прибыли на акцию, приходящаяся на Акционера материнской компании - тенге** | | | | |
| Базовая и разводнённая | 308,89 | 676,17 | 488,11 | 553,33 |
| Базовая и разводнённая, от продолжающейся деятельности | 308,74 | 679,15 | 488,11 | 553,33 |
| Базовая и разводнённая, от прекращенной деятельности | 0,15 | (2,98) | - | - |

## Консолидированный отчет о движении денежных средств Эмитента

| *В миллионах тенге* | **30.06.2025 (неаудир.)** | **31.12.2024 (аудир.)** | **31.12.2023 (аудир.)** | **31.12.2022 (аудир.)** |
|---|---|---|---|---|
| **Денежные потоки от операционной деятельности** | | | | |
| Денежные поступления от покупателей | 9.499.568 | 18.182.350 | 16.725.154 | 16.593.354 |
| Денежные платежи поставщикам | (5.570.583) | (10.297.189) | (9.465.532) | (9.707.706) |
| Денежные платежи работникам | (1.076.637) | (2.027.800) | (1.785.243) | (1.461.545) |
| Прочие налоги и выплаты | (1.192.461) | (2.258.894) | (2.125.159) | (2.116.145) |
| Операции с финансовыми инструментами | - | - | - | 12.548 |
| Поступления по средствам клиентов | 2.465 | 38.197 | 40.720 | - |
| Поступления от субсидирования ставки вознаграждения по финансовым обязательствам | - | 22.300 | - | 29.276 |
| Платежи по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи | (35.035) | (125.634) | (142.511) | (95.791) |
| Поступление денежных средств по агентским соглашениям | 168.795 | 839.833 | 675.532 | - |
| Денежные средства, выданные по договорам агентских соглашений | (333.563) | (949.314) | (397.794) | - |
| Возврат НДС из бюджета | 177.635 | 108.718 | 43.281 | 143.866 |
| Отчисления в фонды социального и медицинского страхования | (49.698) | (76.890) | (73.286) | - |
| Взаиморасчеты со вторым участником совместных операций | (8.128) | - | - | - |
| Спонсорская помощь и благотворительность | (3.719) | (30.633) | (6.741) | - |
| Прочие поступления | 90.254 | 310.896 | 177.749 | - |
| Прочие выплаты | (92.648) | (312.653) | (202.137) | (253.187) |
| Подоходный налог уплаченный | (382.414) | (773.539) | (815.837) | (513.419) |
| Проценты уплаченные | (259.963) | (576.058) | (634.980) | (607.858) |
| Проценты полученные | 244.443 | 421.460 | 384.115 | 214.578 |
| **Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности** | **1.178.311** | **2.495.150** | **2.397.331** | **2.237.971** |
| **Денежные потоки от инвестиционной деятельности** | | | | |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Приобретение основных средств, активов по разведке и оценке и прочих долгосрочных активов | (1.216.013) | (2.316.356) | (2.571.821) | (1.302.672) |
| Приобретение нематериальных активов | (13.555) | (39.955) | (213.388) | (29.417) |
| Поступления от продажи основных средств | 4.422 | 7.646 | 6.068 | 6.849 |
| Поступления от продажи прочих долгосрочных активов | 761 | 3.512 | 13.180 | 42.565 |
| Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний | 935.061 | 1.448.438 | 808.125 | 734.518 |
| Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств приобретенных дочерних организаций | - | 13.228 | (156.390) | - |
| Размещение банковских депозитов | (1.290.715) | (2.367.629) | (1.781.998) | (2.239.910) |
| Изъятие банковских вкладов | 1.563.688 | 2.308.465 | 2.127.548 | 1.345.573 |
| Предоставление займов | (20.898) | (351.424) | (74.107) | (20.935) |
| Поступления от продажи дочерних организаций за минусом денежных средств выбывших компаний | 310.200 | (62.743) | 114.522 | (2.869) |
| Продажа/(приобретение) совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто | (3.551) | 2.731 | (4.488) | 44 |
| Вклады в уставный капитал совместных предприятий и ассоциированных компаний без изменения дали владения | (49.671) | (75.610) | (21.229) | (15.418) |
| Погашение займов выданных | 6.591 | 52.225 | 34.554 | 239.040 |
| Приобретение нот Национального Банка РК | (1.180.328) | (1.046.579) | (2.974.308) | - |
| Погашение нот Национального Банка РК | 1.012.236 | 1.132.011 | 3.036.637 | - |
| Приобретение государственных долговых ценных бумаг | (819.138) | (1.180.958) | (557.357) | - |
| Поступления от реализации/погашения эмитентом государственных долговых ценных бумаг | 795.406 | 834.540 | 487.347 | - |
| Приобретение прочих долговых и долевых инструментов | (335.892) | (455.530) | (765.522) | (1.171.329) |
| Поступления от реализации погашения эмитентом прочих долговых и долевых инструментов | 253.165 | 794.001 | 341.825 | 1.051.685 |
| Прочие поступления | 9.822 | 22.375 | 11.449 | - |
| Прочие выплаты | (7.308) | (7.876) | (12.327) | (12.956) |
| **Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности** | **(45.717)** | **(1.285.488)** | **(2.151.680)** | **(1.375.232)** |
| **Денежные потоки от финансовой деятельности** | | | | |
| Поступления по займам | 788.772 | 1.717.560 | 1.601.116 | 1.341.055 |
| Погашение займов | (590.342) | (1.787.650) | (1.550.405) | (1.618.738) |
| Резервирование денежных средств для погашения займов | - | - | - | (152) |
| Погашение обязательств по аренде | (27.113) | (77.092) | (161.898) | (153.822) |
| Взносы в уставный капитал Акционерам материнской компании | - | - | 49.478 | - |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Взносы в уставный капитал неконтролирующей долей участия | - | - | - | 50 |
| Дивиденды, выплаченные Акционеру | - | (736.819) | (1.268.852) | (174.290) |
| Распределения в общественный Фонд Қазахстан Халқына» | (14.000) | (45.964) | (20.650) | - |
| Прочие распределения Акционеру | (43.744) | (189.023) | (96.671) | (132.204) |
| Прочие операции с Акционером | (19.953) | (81.737) | (20.885) | - |
| Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях | (257.852) | (313.311) | (173.976) | (184.145) |
| Продажа доли участия, не приводящая к потере контроля | - | 467.423 | 1.332.944 | 153.860 |
| Возврат страховой премии | - | | | 7.370 |
| Поступления по сделкам прямого РЕПО, нетто | 5.531 | 15.613 | (11.458) | 8.549 |
| Прочие выплаты | (12.300) | (21.183) | (8.487) | (3.939) |
| **Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности** | **(171.001)** | **(1.052.183)** | **(329.744)** | **(756.406)** |
| **Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов** | **961.593** | **157.479** | **(84.093)** | **106.333** |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | (10.224) | 221.121 | (35.288) | 102.497 |
| Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи | 72.229 | 94.003 | (86.072) | (80.760) |
| Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки | 481 | (697) | 173 | 274 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 3.212.279 | 2.740.336 | 2.945.616 | 2.817.272 |
| **Денежные средства и их эквиваленты на конец периода** | **4.236.358** | **3.212.242** | **2.740.336** | **2.945.616** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

## Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

| | Прим. | Акционерный капитал | Дополнительный оплаченный капитал | Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Резерв по пересчету валюты отчетности | Резерв хеджирования | Прочие капитальные затраты | Нераспределенная прибыль | Итого | Неконтролирующая доля участия | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Сальдо на 31 декабря 2021 года (аудировано)** | | **5.268.580** | **-** | **32.694** | **1.894.545** | **(48.906)** | **(16.984)** | **8.125.704** | **15.255.633** | **1.917.459** | **17.173.092** |
| Пересчет | 6 | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **48.837** | **48.837** | **-** | **48.837** |
| **Сальдо на 31 декабря (пересчитано)** | | **5.268.580** | **-** | **32.694** | **1.894.545** | **(48.906)** | **(16.984)** | **8.174.541** | **15.304.470** | **1.917.459** | **17.221.929** |
| Чистая прибыль за год (пересчитано) | | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **1.926.689** | **1.926.689** | **447.375** | **2.374.064** |
| Прочий совокупный | | **-** | **-** | **2.825** | **453.184** | **43.365** | **-** | **9.521** | **508.895** | **35.191** | **544.086** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| доход за год (пересчитано) | | | | | | | | | | | |
| **Совокупный доход за год (пересчитано)** | | - | - | **2.825** | **453.184** | **43.365** | - | **1.936.210** | **2.435.584** | **482.566** | **2.918.150** |
| Выпуск акций | 19.1 | **239** | - | - | - | - | - | - | **239** | - | **239** |
| Взнос в капитал дочерней компании | | - | - | - | - | - | - | - | - | **433** | **433** |
| Распределения акционеру | | - | - | - | - | - | - | **(386.934)** | **(386.934)** | **(186.073)** | **(573.007)** |
| *Дивиденды (пересчитано)* * | 19.2 | - | - | - | - | - | - | ***(174.290)*** | ***(174.290)*** | ***(186.073)*** | ***(360.363)*** |
| *Прочие распределения Акционеру* | 19.4 | - | - | - | - | - | - | ***(212.644)*** | ***(212.644)*** | - | ***(212.644)*** |
| Прочие операции с Акционером | 19.5 | - | - | - | - | - | - | **(4.201)** | **(4.201)** | - | **(4.201)** |
| Дисконт по займам от Правительства | 19.7 | - | - | - | - | - | - | **68.684** | **68.684** | - | **68.684** |
| Приобретение совместного предприятия | | - | - | - | - | - | - | **9.937** | **9.937** | **1.052** | **10.989** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля | 19.8 | - | - | - | **(128.297)** | **272** | **(2)** | **(9.470)** | **(137.497)** | **288.571** | **151.074** |
| Прочие изменения в капитале | | - | - | - | **631** | **(631)** | - | **(876)** | **(876)** | **8** | **(868)** |
| **Сальдо на 31 декабря 2022 года (аудировано)** | | **5.268.819** | - | **35.519** | **2.220.063** | **(5.900)** | **(16.986)** | **9.787.891** | **17.289.406** | **2.504.016** | **19.793.422** |
| Чистая прибыль за год (пересчитано) | | - | - | - | - | - | - | **1.699.569** | **1.699.569** | **430.731** | **2.130.300** |
| Прочий совокупный доход за год | | - | - | **574** | **(107.271)** | **2.866** | - | **7.145** | **(96.686)** | **(37.365)** | **(134.051)** |
| **Совокупный доход за год (пересчитано)** | | - | - | **574** | **(107.271)** | **2.866** | - | **1.706.714** | **1.602.883** | **393.366** | **1.996.249** |
| Выпуск акций | 18.1 | **223.964** | - | - | - | - | - | **(66.075)** | **157.889** | - | **157.889** |
| Распределения акционеру | | - | - | - | - | - | - | **(1.423.899)** | **(1.423.899)** | **(172.201)** | **(1.596.100)** |
| *Дивиденды* | 18.3 | - | - | - | - | - | - | ***(1.268.852)*** | ***(1.268.852)*** | ***(172.201)*** | ***(1.441.053)*** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Распределения в Общественный Фонд «Қазақстан Халқына»* | 18.4 | - | - | - | - | - | - | ***(66.614)*** | ***(66.614)*** | - | ***(66.614)*** |
| *Прочие распределения Акционеру* | 18.5 | - | - | - | - | - | - | ***(88.433)*** | ***(88.433)*** | - | ***(88.433)*** |
| Прочие операции с Акционером | 18.6 | - | - | - | - | - | - | **(29.848)** | **(29.848)** | - | **(29.848)** |
| Передача активов Акционеру | 18.7 | - | - | - | - | - | - | **(3.796)** | **(3.796)** | - | **(3.796)** |
| Дисконт по займам от Правительства | 18.8 | - | - | - | - | - | - | **177.932** | **177.932** | - | **177.932** |
| Изменения долей участия в дочерней организации – приобретение неконтрольной доли участия | 18.1 | - | - | - | - | - | - | **145.967** | **145.967** | **(235.172)** | **(89.205)** |
| Изменения долей участия в дочерней организации – продажа доли участия, не | 18.9 | - | - | **(2)** | **(842.858)** | **193** | **(17)** | **56.431** | **(786.253)** | **2.119.242** | **1.332.989** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| приводящая к потере контроля | | | | | | | | | | | |
| Прочие изменения в капитале | | - | - | - | **628** | **(628)** | - | - | - | - | - |
| **Сальдо на 31 декабря 2023 года (аудировано)** | | **5.492.783** | - | **36.091** | **1.270.562** | **(3.469)** | **(17.003)** | **10.351.317** | **17.130.281** | **4.609.251** | **21.739.532** |
| Чистая прибыль за год | | - | - | - | - | - | - | **2.354.397** | **2.354.397** | **948.245** | **3.302.642** |
| Прочий совокупный (убыток)/ доход за год | | - | - | **(3.555)** | **777.067** | **(12.159)** | - | **4.348** | **765.701** | **341.733** | **1.107.434** |
| **Совокупный (убыток)/ доход за год** | | - | - | **(3.555)** | **777.067** | **(12.159)** | - | **2.358.745** | **3.120.098** | **1.289.978** | **4.410.076** |
| Выпуск акций | 18.1 | **48.089** | - | - | - | - | - | **(342)** | **47.747** | - | **47.747** |
| Вклад в уставный капитал | 18.2 | - | **243.931** | - | - | - | - | - | **243.931** | - | **243.931** |
| Распределения акционеру | | - | - | - | - | - | - | **(983.229)** | **(983.229)** | **(313.079)** | **(1.296.308)** |
| *Дивиденды* | 18.3 | - | - | - | - | - | - | ***(736.819)*** | ***(736.819)*** | ***(313.079)*** | ***(1.049.898)*** |
| *Распределения в* | 18.4 | - | - | - | - | - | - | ***(50.000)*** | ***(50.000)*** | - | ***(50.000)*** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Общественный Фонд «Қазақстан Халқына»* | | | | | | | | | | | |
| *Прочие распределения Акционеру* | 18.5 | - | - | - | - | - | - | ***(196.410)*** | ***(196.410)*** | - | ***(196.410)*** |
| Прочие операции с Акционером | 18.6 | - | - | - | - | - | - | **(287.429)** | **(287.429)** | - | **(287.429)** |
| Передача активов Акционеру | 18.7 | - | - | - | - | - | - | **(14.848)** | **(14.848)** | - | **(14.848)** |
| Дисконт по займам от Правительства | 18.8 | - | - | - | - | - | - | **49.204** | **49.204** | - | **49.204** |
| Изменения долей участия в дочерней организации – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля | 18.9 | - | - | **(327)** | - | - | - | **298.726** | **298.399** | **169.024** | **467.423** |
| Приобретение дочерней организации | 5 | - | - | - | - | - | - | - | - | **291.010** | **291.010** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Выбытие дочерних организаций | 7 | - | - | | - | - | - | - | - | **(48.475)** | **(48.475)** |
| Прочие изменения в капитале | | - | - | - | - | - | - | - | - | **(8.379)** | **(8.379)** |
| **Сальдо на 31 декабря 2024 года** (аудировано) | | **5.540.872** | **243.931** | **32.209** | **2.047.629** | **(15.628)** | **(17.003)** | **11.772.144** | **19.604.154** | **5.989.330** | **25.593.484** |
| Пересчет | | - | - | - | - | - | - | **8.117** | **8.117** | - | **8.117** |
| **Сальдо на 31 декабря 2024 года** (пересчитано) | | **5.540.872** | **243.931** | **32.209** | **2.047.629** | **(15.628)** | **(17.003)** | **11.780.261** | **19.612.271** | **5.989.330** | **25.601.601** |
| Чистая прибыль за период | | - | - | - | - | - | - | **1.075.540** | **1.075.540** | **347.203** | **1.422.743** |
| Прочий совокупный (убыток)/доход за период | | - | - | **(7.198)** | **(33.290)** | **(53.979)** | - | **3.390** | **(91.077)** | **(31.413)** | **(122.490)** |
| **Совокупный (убыток)/доход за период** | | | | **(7.198)** | **(33.290)** | **(53.979)** | - | **1.078.930** | **984.463** | **315.790** | **1.300.253** |
| Выпуск акций | 15.1, 5 | **252.839** | **(243.931)** | - | - | - | - | **(8.117)** | **791** | - | **791** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Распределения акционеру | | - | - | - | - | - | - | **(173.944)** | **(173.944)** | - | **(173.944)** |
| *Распределения в Общественный Фонд «Қазақстан Халқына»* | 15.3 | - | - | - | - | - | - | **(74.760)** | **(74.760)** | - | **(74.760)** |
| *Прочие распределения акционеру* | 15.4 | - | - | - | - | - | - | **(99.184)** | **(99.184)** | - | **(99.184)** |
| Прочие операции с Акционером | 15.5 | - | - | - | - | - | - | **(48.173)** | **(48.173)** | - | **(48.173)** |
| Передача активов Акционеру | | - | - | - | - | - | - | **(478)** | **(478)** | - | **(478)** |
| Дисконт по займам от Правительства | 15.6 | - | - | - | - | - | - | **30.965** | **30.965** | - | **30.965** |
| Дивиденды держателям неконтролирующей доли участия | 15.2 | - | - | - | - | - | - | - | - | **(393.723)** | **(393.723)** |
| Прочие изменения в капитале | | - | - | - | - | - | - | **56** | **56** | **7** | **63** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Сальдо на 30 июня 2025 года (неаудировано)** | | **5.793.711** | **-** | **25.011** | **2.014.339** | **(69.607)** | **(17.003)** | **12.659.500** | **20.405.951** | **5.911.404** | **26.317.355** |

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 3680ab7de2a6b6fcc807f036d5174d67688d34b4 (RSA)

# Раздел 6. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

## 27. Коэффициенты для нефинансовых организаций.

| Статья | 30.06.2025 (неаудир.) | 31.12.2024 (аудир.) | 31.12.2023 (аудир.) | 31.12.2022 (аудир.) |
|---|---|---|---|---|
| **Коэффициенты ликвидности** | | | | |
| коэффициент текущей ликвидности | 1,95x | 1,95x | 1,91x | 1,90x |
| коэффициент быстрой ликвидности | 1,76x | 1,74x | 1,68x | 1,67x |
| коэффициент абсолютной ликвидности | 1,00x | 0,81x | 0,86x | 0,85x |
| **Коэффициенты финансовой устойчивости** | | | | |
| коэффициент финансового левереджа | 0,58x | 0,61x | 0,70x | 0,70x |
| коэффициент маневренности | 0,39x | 0,37x | 0,39x | 0,37x |
| коэффициент автономии | 0,63x | 0,62x | 0,59x | 0,59x |
| **Коэффициенты рентабельности** | | | | |
| рентабельность активов | 3,40% | 8,03% | 5,77% | 7,06% |
| рентабельность продаж по чистой прибыли | 16,70% | 20,10% | 13,80% | 16,02% |
| рентабельность собственного капитала | 5,40% | 12,89% | 9,80% | 11,99% |
| **Коэффициенты деловой активности** | | | | |
| коэффициент оборачиваемости оборотных активов | 0,90x | 1,83x | 1,94x | 2,02x |
| коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 0,33x | 0,69x | 0,74x | 0,75x |
| фондоотдача | 0,32x | 0,42x | 0,44x | 0,44x |

## 28. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций.

Не применимо. Эмитент не является финансовой организацией.

## 29. Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов.

Не применимо. Эмитент не является банком, организацией, осуществляющей отдельные виды банковских операций, микрофинансовой организацией, ломбардом.

Данный документ подписал:

Управляющий директор по экономике и финансам - член Правления

Айдар Рыскулов

03.12.2025 г. 17:44

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.