



**TENGRI
PARTNERS**

2020

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Акционерного Общества «Tengri Partners Investment
Banking (Kazakhstan)»**

г. Алматы
2020

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	4
1.1 Сведения о выпуске ценных бумаг	4
1.2 Сведения о процедуре размещения акций	10
1.3 Сведения о регистраторе, представителе держателей акций и платежном агенте	13
1.4 Цели и причины листинга и последующего размещения акций.....	13
Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	14
2.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма.....	14
2.2 Контактные данные Эмитента.....	16
2.3 История образования и деятельности. Цель создания и основные виды деятельности.....	16
2.4 Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств.....	19
2.5 Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность.....	19
2.6 Филиалы и представительства Эмитента.....	20
2.7 Акционерный капитал.....	20
2.8 Избранные финансовые данные.....	22
Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)	24
3.1 Структура органов управления эмитента	24
3.2 Члены совета директоров (наблюдательного органа) эмитента.....	30
3.3 Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента.....	31
3.4 Организационная структура эмитента	33
3.5 Акционеры (участники) эмитента	34
3.6 Сведения об организациях, акциями которых эмитент владеет в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций	35
3.7 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях	36
Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	36
4.1 Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги	36
4.2 Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в листинге	37
4.3 Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности эмитента в течение трех последних лет	37
Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	37
Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ	51
6.1 Активы	56
6.2 Пассивы	59

6.3 Финансовые результаты	60
6.4 Денежные потоки	64
6.5 Другая существенная информация	64
Приложение 1. Организационная структура организации	65
Приложение 2. Список аффилированных лиц	66

Раздел 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1 Сведения о выпуске ценных бумаг

Вид ценных бумаг	Простые акции
Количество размещенных акций	1 692 408 (один миллион шестьсот девяносто две тысячи четыреста восемь) штук
Количество объявленных акций	3 000 000 (три миллиона) штук
Количество простых акций, планируемое к размещению	Планируется проведение листинга акций. Дополнительное размещение объявленных акций на текущий момент не планируется
Номинальная стоимость одной простой акции, оплаченной учредителями	1 000 (одна тысяча) тенге
ISIN	KZ1C00007665
Сведения о государственной регистрации ценных бумаг	Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №0000029 от 17 октября 2019 года
Планируемая цена размещения	Цена в случае размещения акций будет определяться Советом директоров, согласно Закона об АО РК и Уставом Компании
Даты, условия и порядок выплаты дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)	<p>Совет директоров ежегодно представляет Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) годовую финансовую отчетность Общества, аудит которой был проведен в соответствии с законодательством Республики Казахстан об аудиторской деятельности, для его обсуждения и утверждения. Помимо финансовых отчетностей, Совет директоров представляет Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) аудиторские отчеты. Окончательное утверждение годовой финансовой отчетности Общества производится решением Общего собрания Акционеров (Единственного акционера).</p> <p>Совет директоров Общества на основании предложения исполнительного органа Общества, представляет Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) предложения о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества. Материалы, предоставляемые Общему собранию Акционеров (Единственному акционеру) для принятия решения о размере дивиденда на одну простую акцию, должны</p>

содержать всю необходимую информацию о наличии/отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

При подготовке Советом директоров Общества обоснования по распределению чистого дохода и размеру дивидендов на рассмотрение Общим собранием Акционеров должны учитываться следующие основные факторы, влияющие на распределение чистого дохода:

- a) фактический размер полученного Обществом чистого дохода;
- b) показатели платежеспособности и финансовой устойчивости Общества;
- c) обеспечение целей стратегического развития Общества, в том числе:
 - финансирование капитальных вложений, - финансирование инвестиционных проектов в той части, в которой требуются собственные средства в соответствии с согласованной в установленном порядке структурой финансирования проекта;
 - погашение долговых обязательств;

Согласно Уставу:

Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций, за исключением дивидендов по привилегированным акциям. Выплата дивидендов ценными бумагами по привилегированным акциям Общества не допускается. Выплата дивидендов по акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и (или) выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера.

Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом.

Не допускается начисление дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества:

- При отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате выплаты дивидендов по его акциям;
- Если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.

- В случаях, предусмотренных законами Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», «О страховой деятельности» и «Рынке ценных бумаг».

Акционер вправе требовать выплаты неполученных дивидендов независимо от срока образования задолженности Общества.

В случае невыплаты дивидендов в срок, установленный для их выплаты, акционеру выплачиваются основная сумма дивидендов и пеня, исчисляемая исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

Выплата дивидендов по простым акциям общества по итогам квартала, полугодия или года осуществляется только после проведения аудита финансовой отчетности общества за соответствующий период и по решению единственного акционера Общества. В решении единственного акционера о выплате дивидендов по простым акциям указывается размер дивиденда на одну простую акцию.

Решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества должно содержать следующие сведения:

- Наименование, место нахождения, банковские и иные реквизиты Общества;
- Период, за который выплачиваются дивиденды;
- Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- Дату начала выплаты дивидендов;
- Порядок и форму выплаты дивидендов;
- Наименование платежного агента (при наличии платежного агента) ;

Порядок налогообложения дохода, полученного акционерами

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

Критерии отнесения акционеров к категории "резидент" и "нерезидент" для целей налогообложения определяются в соответствии с Кодексом Республики Казахстан "О налогах и других обязательных платежах в бюджет" (далее – «НК РК»):

Для акционеров – юридических лиц, являющихся резидентами Республики Казахстан (далее – «РК»), а также юридических лиц – нерезидентов, осуществляющих свою деятельность через постоянное учреждение в РК:

Выплата корпоративного подоходного налога с дохода от прироста стоимости ценных бумаг осуществляется налогоплательщиком – резидентом РК по ставке 20%. Чистый доход юридического лица – нерезидента от деятельности в РК через постоянное учреждение облагается корпоративным подоходным налогом по ставке 15%

Налогоплательщики, являющиеся резидентами и нерезидентами РК имеют право на уменьшение налогооблагаемого дохода на доходы от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке KASE, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации, в случае реализации ценных бумаг методом открытых торгов на KASE (п.1 ст.651; п.1 ст.652; пп.9 п.2 ст. 288 НК РК)

Из совокупного годового дохода налогоплательщиков – юридических лиц, являющихся резидентами РК, подлежат исключению дивиденды, за исключением случаев, указанных в п.2 ст.241 НК РК

Для акционеров – физических лиц, являющихся резидентами РК:

Дивиденды относятся к доходам, облагаемым у источника выплаты (пп.5 п1 ст.307 НК РК), по ставке 5% (п.2 ст.320 НК РК). Налог с доходов от прироста стоимости ценных бумаг выплачивается налогоплательщиком самостоятельно по ставке 10% (п.1 ст.320 НК РК). В соответствии с пп. 7 п.1 статьи 341 НК РК из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории РК. В соответствии с пп.16 п.1 статьи 341 НК РК из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории РК, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи

Для акционеров – юридических лиц, не являющихся резидентами РК и осуществляющих свою деятельность без образования постоянного учреждения в РК:

Доходы юридического лица – нерезидента от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, выпущенных резидентом, а также акций, выпущенных нерезидентом, если 50 и более процентов стоимости таких акций составляет имущество, находящееся в РК (пп.6 п.1 ст.644 НК РК), а также доходы в форме дивидендов, поступающие от юридического лица – резидента (пп.10 п.1 ст.644 НК РК) облагаются у источника выплаты по ставке 15% (пп.5 п.1 ст. 646 НК РК)

В соответствии с пп.3 п.9 статьи 645 НК РК налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории РК

В соответствии с пп.7 п.9 статьи 645 НК РК налогообложению не подлежат доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории РК, или иностранной фондовой бирже ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи

Для акционеров – физических лиц, не являющихся резидентами РК:

Доходы физического лица – нерезидента облагаются индивидуальным подоходным налогом у источника выплаты по ставке 15% (пп.5 ст.646, п.1 ст.655 НК РК). Налогообложению не подлежат следующие доходы физического лица – нерезидента:

- дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке KASE (п.3 ст.654 НК РК);
- доходы от прироста стоимости ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке KASE, при реализации данных ценных бумаг методом открытых торгов на KASE (п.6 ст.654 НК РК)

Права собственников ценных бумаг

Простая акция предоставляет акционеру право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у Общества чистого дохода, а также части имущества Общества при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Права акционера общества определены Уставом общества от 5 сентября 2019 г. Не допускаются ограничения прав акционеров, установленных Уставом.

Условия и порядок выкупа ценных бумаг эмитентом

Условия и порядок выкупа акций предусмотрены внутренней методикой определения стоимости акций при их выкупе Обществом утвержденной Решением Единственного акционера.

Выкуп размещенных акций по инициативе общества:

1. выкуп размещенных акций может быть произведен с согласия акционера по инициативе общества в целях их последующей продажи или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу общества.
2. Выкуп обществом размещенных акций по инициативе общества производится на основании решения совета директоров, если иное не предусмотрено законодательством и (или) уставом общества.
3. Общество не вправе выкупать свои размещенные акции:
 - До проведения первого общего собрания акционеров (единственного акционера);

- До утверждения первого отчета об итогах размещения акций среди учредителей;
 - Если в результате выкупа акций размер собственного капитала общества станет меньше размера минимального уставного капитала, установленного законодательством;
 - Если на момент выкупа акций общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве либо указанные признаки появятся у него в результате выкупа всех требуемых или предполагаемых к выкупу акций;
 - Если судом или единственным акционером компании принято решение о его ликвидации.
4. Если количество выкупаемых по инициативе общества его размещенных акций превышает один процент от их общего количества, до заключения сделки (сделок) купли-продажи акций оно обязано объявить о таком выкупе своим акционерам.
 5. Объявление компании о выкупе своих размещенных акций должно содержать сведения о видах, количестве выкупаемых им акций, цене, сроке и об условиях их выкупа и должно быть опубликовано на казахском и русском языках на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности.
 6. В случае, если количество размещенных акций общества, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которое объявлено обществом к выкупу, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Выкуп размещенных акций компанией по требованию акционера:

1. Выкуп размещенных акций должен быть произведен обществом по требованию акционера общества, которое может быть предъявлено им в случаях:
 - Принятия общим собранием акционеров (единственным акционером) решения о реорганизации общества (если акционер принимал участие в общем собрании акционеров, на котором рассматривался вопрос о реорганизации компании, и голосовал против нее);
 - Принятия общим собранием акционеров (единственным акционером) решения о делистинге акций компании (если акционер не участвовал в общем собрании акционеров или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения);

- Принятия решения организатором торгов о делистинге акций общества;
- Несогласия с решением о заключении крупной сделки и (или) решением о заключении сделки, в совершении которой обществом имеется заинтересованность, принятыми в порядке, установленном законодательством и уставом общества;
- Принятия общим собранием акционеров (единственным акционером) решения о внесении изменений и дополнений в устав компании, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру (если акционер не участвовал в общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения).

Акционер вправе в течение тридцати дней со дня принятия решения общим собранием акционеров или советом директоров, или принятия решения организатором торгов о делистинге акций общества, предъявить обществу требование о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления обществу письменного заявления. В течение тридцати дней со дня получения указанного заявления общество обязано выкупить акции у акционера.

Информация об обеспечении или о выделенных активах

Акции эмитента не являются обеспеченными или выпущенными под выделенные активы

Информация о нахождении ценных бумаг в официальном списке какой-либо фондовой биржи и фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги эмитента

Акции эмитента не находятся в официальном списке фондовых бирж. Прочие ценные бумаги, выпущенные эмитентом, не обращаются на фондовых биржах или иных регулируемых рынках.

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

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

1.2 Сведения о процедуре размещения акций

Сведения о процедуре размещения ценных бумаг	В случае принятия решения об увеличении числа зарегистрированных акций и их дополнительном размещении, будут соблюдены все законодательные и нормативные требования как по принятию решений о размещении, так и по соблюдению реализации права преимущественной покупки действующим акционерам
Период времени, в течение которого планируется размещение	В случае размещения акций период размещения будет составлять неограниченный период времени в зависимости от рыночных условий, либо при необходимости привлечения дополнительного капитала Эмитентом
Место размещения	На организованном – АО «Казахстанская Фондовая биржа» (далее - KASE), Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж и неорганизованном рынках - Республика Казахстан, А15Е2Р9, г. Алматы, Аль-Фараби 17, Нурлы Тау 4Б, офис 705
Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг и опубликование результатов их размещения	Информация о размещении акций будет публиковаться на веб-сайте KASE (www.kase.kz) в соответствии с внутренними документами KASE, на сайте эмитента (tengripartners.com), а также на сайте депозитария финансовой отчетности в рамках требований законодательства (dfo.kz).
Порядок, условия и место оплаты ценных бумаг	<p>Размещение объявленных и нерасплаченных акций в ближайшее время не планируется. Условия и порядок оплаты ценных бумаг в случае размещения осуществляется в соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах» и внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Согласно ст. 21 «Оплата размещаемых акций общества» Закона РК «Об акционерных обществах»:</p> <ol style="list-style-type: none">1. В оплату размещаемых акций общества могут быть внесены деньги, имущественные права (в том числе права на объекты интеллектуальной собственности) и иное имущество, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан. <p>Оплата иным, помимо денег, имуществом (за исключением ценных бумаг) осуществляется по цене, определяемой оценщиком.</p> <p>Оплата размещаемых акций общества ценными бумагами, обращающимися на фондовой бирже, осуществляется по рыночной цене, определяемой фондовой биржей в соответствии с методикой оценки ценных бумаг фондовой биржи. В случае отсутствия рыночной цены таких ценных бумаг, рассчитанной фондовой биржей по указанной методике в отношении вида ценных бумаг, вносимых в оплату акций, оценка их стоимости производится оценщиком.</p>

2. Если в оплату размещаемых акций общества вносится право пользования имуществом, оценка такого права производится исходя из размера платы за пользование этим имуществом за весь срок его пользования обществом.

До истечения указанного срока изъятие такого имущества без согласия общего собрания акционеров общества запрещается.

3. Обществу запрещается при размещении акций:
- приобретать размещаемые акции;
 - заключать договоры (приобретать производную ценную бумагу), условиями которых (условиями выпуска которой) предусматривается право или обязанность эмитента выкупить размещенные акции эмитента.

Процедура и условия реализации права преимущественной покупки акций существующими акционерами

Согласно Уставу эмитента, в случае, если Компания намерена разместить объявленные акции, а также реализовать ранее выкупленные акции в целях исполнения пруденциальных и иных, установленных законодательством Республики Казахстан, норм и лимитов, по требованию уполномоченного органа обязана в течение пяти рабочих дней после даты принятия решения о размещении акций предложить своим акционерам посредством письменного уведомления или публикации на казахском и русском языках на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности приобрести ценные бумаги на равных условиях пропорционально количеству имеющихся у них акций по цене размещения (реализации), установленной органом общества, принявшим решение о размещении (реализации) ценных бумаг. Акционер в течение пяти рабочих дней после даты оповещения о размещении (реализации) обществом акций вправе подать заявку на приобретение акций либо иных ценных бумаг, конвертируемых в акции общества, в соответствии с правом преимущественной покупки.

Оплата акций финансовой организации, приобретаемых по праву преимущественной покупки, осуществляется акционером в течение пяти рабочих дней после даты подачи заявки на их приобретение. В случае неоплаты акций или других ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества, по истечении указанного срока заявка считается недействительной.

Возможные ограничения в реализации права преимущественной покупки акций существующими акционерами

Акционер, владеющий простыми акциями Эмитента, имеет право преимущественной покупки простых акций или других ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Эмитента

Процедура листинга в связи с намерением крупного акционера продать все принадлежащие ему акции или их часть

Процедура листинга акций Эмитента не осуществляется в связи с намерением крупного акционера продать все принадлежащие ему акции или их часть

1.3 Сведения о регистраторе, представителе держателей акций, финансовом консультанте и платежном агенте

Сведения о регистраторе	<p>Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»</p> <p>И.о. Председателя Правления: ШАТАНОВ АЛАН АЛТАЕВИЧ</p> <p>Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр. Самал-1, д.28</p> <p>Контактный телефон: +7 (727) 262-08-46</p> <p style="padding-left: 100px;">+7 (727) 355-47-60</p> <p>Факс: +7 (727) 262-08-46</p> <p style="padding-left: 100px;">+7 (727) 300-47-60</p> <p>E-mail: kacd@kacd.kz</p>
Виды деятельности Регистратора:	<p>Регистратор обеспечивает подтверждение в любой момент времени общего количества объявленных, размещенных и находящихся в обращении акций компании.</p> <p>Ведение системы реестров, номинальное держание ценных бумаг, открытие и ведение банковских счетов, присвоение международных идентификаторов ценным бумагам, услуги платежного агента.</p>
Сведения о представителе держателей акций	<p>Представитель держателей ценных бумаг по акциям Эмитента не предусмотрен.</p>
Сведения о платежном агенте	<p>Выплаты вознаграждений по акциям будут осуществляться Эмитентом самостоятельно, без участия платежного агента. Платежный агент по акциям Эмитента не предусмотрен.</p>

1.4 Цели и причины листинга и последующего размещения акций

Цели и причины листинга	<p>В целях дальнейшего успешного развития своих проектов, Эмитент планирует включить свои акции в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» для повышения стандартов корпоративного управления, прозрачности и увеличения эффективности операционной деятельности, а также для узнаваемости Компании среди широкого круга инвесторов.</p>
--------------------------------	--

При условии благоприятной рыночной конъюнктуры и адекватного спроса на акции Эмитента, акционер Эмитента может рассмотреть возможность размещения своих акций, в том числе и для создания дополнительной ликвидности по акциям Эмитента.

Оцениваемая эмитентом чистая сумма поступлений от размещения ценных бумаг и цель ее использования

Эмитент в ближайшее время не планирует размещение акций. Поступление от размещения акций после процедуры листинга не ожидается.

Приобретение каких-либо активов, бизнеса и погашение существующей задолженности средствами, полученными от размещения акций, не планируется.

Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1 Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

	На казахском языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» Ақционерлік Қоғамы	Акционерное общество «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»	Joint Stock Company «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Сокращенное наименование	«Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» АҚ	АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»	JSC «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Информация об изменениях в наименовании эмитента

24 ноября 2004 г. – 2 декабря 2005 г. – АО «VISOR Securities»

Полное наименование:

- На казахском языке – «VISOR Securities» (ВИЗОР Секьюритиз) Ақционерлік Қоғамы
- На русском языке – Акционерное общество «VISOR Securities» (ВИЗОР Секьюритиз)
- На английском языке – Joint Stock Company “VISOR Securities”

Сокращенное наименование:

- На казахском языке – «VISOR Securities» (ВИЗОР Секьюритиз) АҚ
- На русском языке – АО «VISOR Securities» (ВИЗОР Секьюритиз)

На английском языке – JSC “VISOR Securities”

2 декабря 2005 г. – 16 января 2017 – АО «VISOR Capital»

Полное наименование:

- На казахском языке – «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал) Акционерлік Қоғамы
- На русском языке – Акционерное общество «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал)
- На английском языке – Joint Stock Company «VISOR Capital»

Сокращенное наименование:

- На казахском языке – «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал) АҚ
- На русском языке – АО «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал)
- На английском языке – JSC “VISOR Capital”

16 января 2017 – 16 сентября 2019 – АО «Tengri Capital MB»

Полное наименование:

- На казахском языке – «Tengri Capital MB» Акционерлік Қоғамы
- На русском языке – Акционерное общество «Tengri Capital MB»
- На английском языке – Joint Stock Company «Tengri Capital MB»

Сокращенное наименование:

- На казахском языке – «Tengri Capital MB» АҚ
- На русском языке – АО «Tengri Capital MB»
- На английском языке – JSC «Tengri Capital MB»

17 сентября 2019 – по настоящее время – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

24 ноября 2004 года было зарегистрировано Акционерного общества «VISOR Securities» (ВИЗОР Секьюритиз), в качестве юридического лица в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внесено в Государственный реестр юридических лиц РК за № 67007-1910-АО.

В 2005 году осуществлена государственная перерегистрация в связи с изменением наименования АО «VISOR Securities» (ВИЗОР Секьюритиз) в АО «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал) от 02 декабря 2005 года № 67007-1910-АО.

16 января 2017 года осуществлена государственная перерегистрация в связи с изменением наименования АО «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал) в АО «Tengri Capital MB» за № 10685-1910-06-АО.

17 сентября 2019 года осуществлена государственная перерегистрация в связи с изменением наименования АО «Tengri Capital MB» в АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)».

2.2 Контактные данные Эмитента

Адреса и реквизиты

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби 17, БЦ «Нурлы Тау», блок 4Б, 7-й этаж, офис 705.

Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050059, пр. Аль-Фараби 17, БЦ «Нурлы Тау», блок 4Б, 7-й этаж, офис 705.

Тел: 8 (727) 311 05 50;

Факс: нет

E-mail: info@tengripartners.com;

Веб-сайт: www.tengripartners.com.

2.3 История образования и деятельности эмитента. Цель создания и основные виды деятельности

История образования и ключевые события

2004

АО «Visor Capital» было основано в 24 ноября 2004 г. с целью создания ведущего регионального инвестиционного банка в Центральной Азии, основанного на принципе «локальная экспертиза, лучшая международная практика». Компания была одной из ведущих брокерских компаний в Казахстане и осуществляло деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданной 10 марта 2006 года Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

2005

Visor Capital испытал быстрый взлет с первым реализованным инвестиционно-банковским мандатом в первый месяц создания компании. Параллельно, компания наняла в команду специалистов по продаже и трейдеров с большим опытом, имеющих прямой доступ к институциональным инвесторам, а также начал формировать команду аналитиков, которая шаг за шагом увеличивала уровень экспертизы на рынке Казахстана и за его пределами. В то же время Visor Capital открыл дочернюю организацию Visor Capital UK в Лондоне, полностью авторизованную FCA UK.

2005-2015

Visor Capital участвовал во многих крупнейших инвестиционных сделках в Казахстане, а

также был активен на рынках долевого и долгового финансирования и корпоративных финансов, включая IPO KCELL в объеме 525 миллионов долларов США, финансовое консультирование в продаже 50% доли SANTO в Polpharma, инициирование выпуска евробондов КазМунайГаз.

2016

В феврале 2016 г. лицензия Visor Capital на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг была добровольно сдана финансовому регулятору. Компания далее предоставляла консультационные услуги в области корпоративных финансов в соответствии с законодательством РК.

В 2016 г. Visor Capital был приобретен инвестиционной компанией ТОО «Tengri Partners». В результате, Компания перешла в полную собственность ТОО «Tengri Partners».

Новый акционер увеличил капитал Компании на сумму 600 млн тенге (600 000 простых акций по номинальной стоимости 1000 тенге за акцию: по состоянию на 31 декабря 2015 года акционерный капитал составлял 787 млн тенге). С приходом нового акционера была пересмотрена бизнес модель и выработана новая стратегия Компании. Было принято решение возобновить предоставление услуг по брокерскому обслуживанию, а также начать предоставлять услуги по управлению активами. Компания получила лицензию от Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, включающая деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов и брокерской и дилерской деятельности .

2017

На начало 2017 г. Компания владела 100% долей дочерней организации Visor Capital UK Ltd, зарегистрированного в юрисдикции Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии. В рамках перехода Visor Capital в полную собственность ТОО Tengri Partners, деятельность данной дочерней организации была возобновлена в феврале 2017 г.

2018

В начале 2018 г. Компания инициировала дебютный выпуск облигаций компании KCELL, оперирующей на телекоммуникационном рынке в объеме 30 млрд тенге.

К тому же, в этом же году Компания выступила в роли инициатора проведения специализированных торгов по выкупу акций и GDR АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» в объеме 250 миллионов долларов США.

Компания приобрела долю в лизинговой компании в размере 9,99% АО «Leasing Group» у международного частного фонда Abraaj Capital.

2019

В начале 2019 года были размещены дебютные облигации международных институтов развития, а именно Международная Финансовая Корпорация и Азиатский Банк Развития, общий объем транзакции составлял 65 млрд тенге.

17 сентября осуществлена перерегистрация Компании в связи переименованием с АО «Tengri Capital MB» на АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

С начала 2019 г. были размещены облигации Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) в размере 210 млрд тенге на местном рынке.

Цель создания эмитента

Основной целью создания и деятельности Общества является удовлетворение потребностей физических и юридических лиц в товарах и услугах, а также извлечение максимального дохода в интересах акционеров.

Основные виды деятельности эмитента

Основной деятельностью эмитента является:

- Брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- Другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, совместимые по законодательству Республики Казахстан с брокерской и дилерской деятельностью;
- Управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;
- Предоставление инвестиционно-консультационных услуг;
- Организация финансирования проектов, в том числе оценка источников финансирования и синдицированное проектное финансирование;
- Проведение исследований по акционерным, отраслевым и экономическим вопросам, в том числе составление базы данных ценных бумаг и регулярная публикация результатов исследований;
- Информационные, аналитические и консультационные услуги;
- Иные виды деятельности, при условии их осуществления в рамках деятельности на рынке ценных бумаг.

2.4 Сведения о наличии рейтингов от рейтинговых агентств

Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам

Ни эмитенту, ни его ценным бумагам рейтинги международных и/или отечественных рейтинговых агентств не присваивались.

2.5 Сведения о лицензиях, на основании которых Эмитент осуществляет свою деятельность

Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность

В связи с перерегистрацией и сменой наименования Эмитента, выдана лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №3.2.231/9 от 1 октября 2019 г., выданная Национальным Банком Республики Казахстан.

Лицензия дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) Брокерской и дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.
- 2) Деятельность по управлению инвестиционным портфелем, без права привлечения добровольных пенсионных взносов;

Данные о лицензии на осуществление деятельности, полученной впервые:

Лицензия на занятие деятельностью по управлению и инвестиционным портфелем, а также брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя выданная Национальным Банком Республики Казахстан №3.2.231/9 от 13 декабря 2016 г.

2.6 Филиалы и представительства Эмитента

Сведения о филиалах и представительствах эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

2.7 Акционерный капитал по состоянию на 15 сентября 2020 года

Общее количество объявленных простых акций

3 000 000 (три миллиона) штук

Общее количество размещенных простых акций

1 702 479 (один миллион семьсот две тысячи четыреста семьдесят девять) штук

Номинальная стоимость одной простой акции

1 000 (одна тысяча) тенге

**Общее количество
неразмещенных простых
акций**

1 297 521 (один миллион двести девяносто семь тысяч пятьсот двадцать один) штук

**Права, предоставляемые
собственникам акций
Эмитента**

Простая акция предоставляет акционеру право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у общества чистого дохода на основании соответствующего решения общего собрания акционеров, а также части имущества общества при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Выплата дивидендов по простым акциям общества может осуществляться по итогам года, квартала или полугодия.

Согласно Статье 7 Устава Общества от 5 сентября 2019 г.:

7.1 . Акционер общества имеет право:

- 1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном настоящим Законом и (или) настоящим Уставом;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом Общества;
- 4) получать выписки от центрального депозитария или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- 5) предлагать общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных действующим законодательством, с требованием о возмещении Обществу должностными лицами Общества убытков, причиненных Обществу, и возврате Обществу должностными лицами Общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

- 8) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Общество;
- 9) на часть имущества при ликвидации Общества;
- 10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном действующим законодательством.
- 11) требовать созыва заседания Совета директоров;
- 12) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;
- 13) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном настоящим Уставом.

Не допускаются ограничения прав акционеров, установленных пунктом 7.1. Статьи Устава Общества.

Цена размещения и способ ее определения

Акции размещались по номинальной стоимости 1 000 тенге за акцию.

Стоимость одной акции Общества, согласно методике определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом, рассчитывается как отношение стоимости собственного капитала Общества к общему количеству акций, находящихся в обращении.

Если не все акции оплачивались деньгами, то необходимо указать какими активами оплачивались акции и как определялась цена данных активов

Все акции эмитента были оплачены деньгами

Акции эмитента, которые не включаются в состав его акционерного капитала

Отсутствуют

Собственные акции, выкупленные эмитентом или находящиеся в

Эмитент от 3 апреля 2020 года принял решение выкупить у ТОО «Tengri Partners» размещенные простые акции в количестве 50 356 штук по цене 397,18 (триста девяносто семь) тенге 18 тиын за 1 акцию на общую сумму 20 000 396,08 (двадцать

собственности его дочерних организаций

миллионов триста девяносто шесть) тенге 08 тиын путем заключения Договора купли продажи акций с единственным акционером.
 Эмитент от 29 июня 2020 года принял решение о реализации ранее выкупленных простых акций в количестве 25 000 штук по цене 1 000 (тысяча) тенге за 1 (одну) акцию на общую сумму 25 000 000 (двадцать пять миллионов) тенге путем прямой продажи по праву преимущественной покупки единственному акционеру Эмитента – ТОО «Tengri Partners».

2.8 Избранные финансовые данные

Наименование тыс. тенге (если не указано иное)	30.06.2020 г. (неаудировано)	31.12.2019 г. (аудировано)	31.12.2018 г. (аудировано)	31.12.2017 г. (аудировано)
Активы	639 536	578 783	479 607	464 795
Обязательства	20 826	18 217	30 276	17 896
Собственный капитал	618 710	560 566	449 331	446 899
Акционерный капитал	1 692 408	1 587 050	1 587 050	1 537 050
Количество размещенных акций, в том числе:				
- простые акции, шт.	1 692 408	1 587 050	1 587 050	1 537 050
- привилегированные акции, шт.	-	-	-	-
Доходы по услугам и комиссиям	58 797	640 100	355 961	52 800
Валовый доход	43 107	525 862	335 762	43 368

Наименование тыс. тенге (если не указано иное)	30.06.2020 г. (неаудировано)	31.12.2019 г. (аудировано)	31.12.2018 г. (аудировано)	31.12.2017 г. (аудировано)
Операционный доход	169 707	542 505	364 977	92 555
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(62 285)	110 505	(44 826)	(379 650)
Чистая Прибыль/(Убыток)	(62 285)	111 235	(47 569)	(384 871)
Чистая Прибыль/(Убыток) от на одну акцию (KZT)	(36.6) тенге	70 тенге	(30) тенге	(250) тенге
Разводненная Прибыль/(Убыток) на одну акцию (KZT)	(36.6) тенге	70 тенге	(30) тенге	(250) тенге
Размер дивидендов на одну акцию	0	0	0	0

Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

3.1 Структура органов управления эмитента

Полное описание структуры органов управления Эмитента

Органы общества в соответствии с Уставом от 5 сентября 2019 г. представлены следующим образом:

1. Высший орган – Единственный акционер
2. Орган Управления – Совет Директоров
3. Исполнительный Орган – Правление
4. Контрольный орган – Служба внутреннего аудита

Высший орган эмитента – Единственный акционер

До тех пор, пока все голосующие акции Общества принадлежат одному акционеру, общие собрания акционеров не проводятся. Решения по вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером

единолично и подлежат оформлению в письменном виде при условии, что эти решения не ущемляют и не ограничивают права, удостоверенные привилегированными акциями.

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

1. Внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
2. Утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
3. Добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
4. Принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменений вида размещенных объявленных акций Общества;
5. Определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
6. Принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
7. Принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
8. Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
9. Определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
10. Утверждение годовой финансовой отчетности;
11. Утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
12. Принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
13. Принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
14. Принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе их состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей

активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;

15. Определение формы извещения Обществом единственного акционера о необходимости принятия решения;
16. Утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена при учреждении Общества) определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с действующим законодательством;
17. Определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества;
18. Введение и аннулирование «золотой акции»;
19. Принятие решения об одобрении заключения Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов.
20. Иные вопросы, принятие решений по которым отнесено действующим законодательством и/или уставом Общества к исключительной компетенции единственного акционера.

Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции единственного акционера, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества.

Единственный акционер вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

**Орган управления эмитента
– Совет директоров**

Совет директоров – орган Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных действующим законодательством Республики Казахстан и (или) настоящим Уставом к исключительной компетенции единственного акционера.

При Совете директоров действуют следующие комитеты:

- 1) комитет по стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- 2) комитет по внутреннему аудиту.

Комитеты совета директоров состоят из членов Совета директоров и экспертов, обладающих необходимыми профессиональными знаниями для работы в конкретном комитете.

По решению единственного акционера членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей выплачиваются вознаграждения и/или компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров Общества. Размер таких вознаграждений и компенсаций устанавливается решением единственного акционера.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1. Определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития общества или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
2. Принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения;
3. Принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
4. Предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
5. Утверждение положений о комитетах Совета директоров;
6. Определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
7. Определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его руководителя и членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений руководителю и членам Правления;
8. Определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение членов, а также досрочное прекращение их полномочий, порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
9. Определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
10. Утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;

11. Принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
12. Принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
13. Принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции единственного акционера юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
14. Увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
15. Определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
16. Принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
17. Иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции единственного акционера.

Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы для решения Правлению Общества.

Совет директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с Уставом отнесены к компетенции Правления, а также принимать решения, противоречащие решениям единственного акционера.

Исполнительный орган - Правление

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет коллегиальный исполнительный орган – Правление. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, не отнесенным законодательными актами Республики Казахстан и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Общества.

По решению Совета директоров членам Правления Общества в период исполнения ими своих обязанностей выплачиваются вознаграждения и/или компенсируются расходы, связанные с исполнением ими функций членов Правления Общества. Размер таких вознаграждений и компенсаций устанавливается решением Совета директоров.

К компетенции Правления относятся вопросы, связанные с обеспечением деятельности Общества, а также все полномочия, не отнесенные настоящим Уставом к исключительной компетенции единственного акционера и Совета директоров, которые приведены ниже:

1. Рассматривает вопросы организации деятельности, учета и отчетности, внутреннего контроля, риск-менеджмента Общества;

2. Координирует работу служб и подразделений Общества, рассматривает и утверждает внутренние документы, определяющие задачи, функции и полномочия подразделений Общества;
3. Решает вопросы подбора, расстановки, подготовки и переподготовки персонала Общества;
4. Составляет годовой бюджет, годовые планы работы, краткосрочные/долгосрочные стратегические планы Общества;
5. Осуществляет мониторинг соблюдения Обществом норм диверсификации, пруденциальных нормативов и прочих норм, установленных уполномоченным органом;
6. Принимает решения о получении Обществом кредитов;
7. Предоставляет необходимую информацию аудитору Общества, рассматривает материалы внутреннего и внешнего аудита Общества;
8. Предоставляет Совету Директоров и акционерам Общества финансовую и управленческую отчетность;
9. Осуществляет организационно-техническое обеспечение деятельности Совета директоров;
10. Осуществляет иные полномочия, не отнесенные к исключительной компетенции единственного акционера или Совета директоров.

**Контрольный орган –
Служба внутреннего аудита**

Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за финансово-хозяйственную деятельность Общества.

Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров или Правления.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

Служба создана для целей проведения аудиторских проверок, в различных областях деятельности Компании согласно плану, одобренному Советом Директоров Компании, а также предоставления независимой оценки процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления, к примеру, в следующих областях:

- Достоверности и целостности информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- Эффективности и результативности деятельности и программ;
- Сохранности активов;
- Соответствия требованиям законов, нормативных актов, политики, процедур и договорных обязательств.

Компетенция Службы внутреннего аудита:

1. Разрабатывать планы, графики проведения плановых, текущих проверок деятельности структурных подразделений Компании и представлять их на рассмотрение и утверждение членам органа управления и исполнительного органа Компании;
2. Обращаться с запросами в информационные, статистические и иные организации для получения информации, необходимой для проведения анализа;
3. Запрашивать и получать от структурных подразделений Компании документы и информацию, необходимую для проведения плановых, текущих проверок, выполнения задач и функций Службы внутреннего аудита;
4. Определять содержание и периодичность представления информации структурными подразделениями Компании, по согласованию с Председателем правления или Финансовым Директором Компании;
5. Определять приоритетные направления внутреннего аудита с учетом текущих потребностей Компании;
6. При исполнении задач внутреннего аудита, мониторинге рисков обращаться с вопросами и запросами о ходе деятельности, осуществления бизнес-процессов к руководителям любых структурных подразделений Компании;
7. Получать и знакомиться с приказами, распоряжениями, решениями собраний акционеров, органа управления, исполнительного органа, комитетов, рабочих групп и должностных лиц Компании;
8. Проверять наличие, состояние и сохранность товарно-материальных ценностей у материально-ответственных лиц;
9. Привлекать к участию в проведении аудита специалистов соответствующих структурных подразделений Компании, получать от них необходимые разъяснения по предмету проверки;
10. Получать необходимые для аудиторской проверки справки, расчеты, устные и письменные пояснения и объяснения по вопросам, возникающим в ходе проверок;
11. Представлять рекомендации по материальному стимулированию, финансовым и дисциплинарным взысканиям.

3.2 Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

ФИО, дата рождения	Текущая должность	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время с указанием сферы деятельности
<p>Тулегенов Акбар Маликович 28.08.1984</p>	<p>Председатель Совета директоров</p>	<p>16.09.2016 – 25.09.2017 гг. – Глава подразделения собственных инвестиций АО «Tengri Capital MB»; 26.09.2017 – 10.05.2018 гг. – Глава подразделения развития бизнеса – АО «Tengri Capital MB»; 02.10.2017 – 10.05.2018 – Глава подразделения развития бизнеса, Глава подразделения собственных инвестиций – АО «Tengri Capital MB» 01.03.2018 – по настоящее время – Директор – ТОО «TP Energy» 04.05.2018 – по настоящее время – Директор – ТОО «Re.Co.Ma Kazakhstan» (Рекома Казахстан) 10.05.2018 – по настоящее время – Директор – ТОО «Kazakhstan Beige Book» 11.05.2018 – 26.11.2018 – Руководитель аппарата, Глава подразделения собственных инвестиций (по совместительству) – АО «Tengri Capital MB» 14.05.2018 – по настоящее время – Директор – ТОО «TP Financial Holdings» 09.11.2018 – по настоящее время – Председатель Совета Директоров – АО «Лизинг Групп» 27.11.2018 – 20.12.2018 – Член Совета Директоров – АО «Tengri Capital MB» 21.12.2018 – по настоящее время – Председатель Совета Директоров – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»</p>
<p>Ушбаев Ануар Даниярович, 25.12.1988</p>	<p>Член Совета директоров</p>	<p>19.09.2016 – по настоящее время – Управляющий партнер - ТОО «Tengri Partners» 17.01.2016- 01.06.2017 – Старший лектор - АО «Казахстанско-Британский технический университет» 19.09.2016 – 16.01.2018 – Член правления, Глава подразделения по управлению активами – АО «Tengri Capital MB» 17.01.2018 – 09.05.2018 – Член правления – АО «Tengri Capital MB» 27.04.2018 – апрель 2019г. – Независимый директор – член совета директоров – АО «Банк ЦентрКредит» 10.05.2018 - по настоящее время – Заместитель директора – ТОО «Kazakhstan Beige Book» (бывш. ТОО «ТП ЭДВАЙЗОРИ») 10.05.2018 – 26.11.2018 – Председатель Правления, Член Совета директоров - АО «Tengri Capital MB» 11.05.2018 - настоящее время – Независимый директор, Член Совета директоров - АО «Казахстанская Иджара Компания» 27.11.2018 – 20.12.2018 – Председатель Правления – АО «Tengri Capital MB» 21.12.2018 – по настоящее время – Председатель правления, член Совета Директоров – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»</p>
<p>Кыдырбаев Досым Хамитович 10.11.1963</p>	<p>Независимый директор</p>	<p>01.03.2015 – по настоящее время – Управляющий партнер – ТОО «Ракурс-Консалтинг Групп» 01.08.2018 – по настоящее время – Независимый Член Совета Директоров – АО «Жилищный строительный банк Казахстана»</p>

		04.12.2019 – по настоящее время – Независимый Член Совета Директоров – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
Жандосов Ораз Алиевич, 26.10.1961	Независимый директор Совета директоров	10.10.2008 – по настоящее время – Директор – ОО «Центр экономического анализа «РАКУРС» 01.04.2014 – по настоящее время – Независимый директор – АО «Казпочта» 2015 – по настоящее время – Главный партнер «Ракурс консалтинг групп» 19.09.2016 – по настоящее время – Независимый член совета директоров – АО «Tengri Partners Investment Banking»

Вознаграждения членам совета директоров эмитента

Размер вознаграждения и бонусов членам Совета Директоров По итогам 2019 г. сумма вознаграждений составила 26 497 738, 49 тенге.

Сумма, накопленная эмитентом для обеспечения вознаграждений по пенсиям Иные выплаты вознаграждений по пенсиям не предусмотрены

3.3 Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента

ФИО, дата рождения	Текущая должность	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время с указанием сферы деятельности
Ушбаев Ануар Даниярович, 25.12.1988	Председатель Правления	19.09.2016 – по настоящее время – Управляющий партнер - ТОО «Tengri Partners» 17.01.2016- 01.06.2017 – Старший лектор - АО «Казахстанско-Британский технический университет» 19.09.2016 – 16.01.2018 – Член правления, Глава подразделения по управлению активами – АО « Tengri Capital MB » 17.01.2018 – 09.05.2018 – Член правления – АО «Tengri Capital MB» 27.04.2018 – апрель 2019г. – Независимый директор – член совета директоров – АО «Банк ЦентрКредит» 10.05.2018 – по настоящее время – Заместитель директора – ТОО «Kazakhstan Beige Book» (бывш. ТОО «ТП ЭДВАЙЗОРИ») 10.05.2018 – 26.11.2018 – Председатель Правления, Член Совета директоров - АО «Tengri Capital MB» 11.05.2018 - по настоящее время – Независимый директор, Член Совета директоров - АО «Казахстанская Иджара Компания» 27.11.2018 – 20.12.2018 – Председатель Правления – АО «Tengri Capital MB» 21.12.2018 – по настоящее время – Председатель правления, член Совета Директоров – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

<p>Чакалиди Илья Владимирович, 14.07.1988</p>	<p>Член Правления</p>	<p>24.10.2011 – 01.12.2014 – Комплаенс офицер, по совместительству старший юрист - АО «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал) 02.12.2014 – 08.06.2016 – Риск менеджер - АО «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал) 09.06.2016 – 15.09.2016 – Комплаенс офицер - АО «Tengri Capital MB» 16.09.2016 – 28.06.2018 – Директор департамента рынков долгового капитала - АО «Tengri Capital MB» 11.05.2018 – 18.12.2018 – Глава подразделения рынков капитала – АО «Tengri Capital MB» 19.12.2018 – 15.07.2020 – Член Правления, Глава подразделения рынков капитала – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» 16.07.2020 – по настоящее время – Заместитель Председателя Правления, Глава подразделения рынков капитала – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»</p>
<p>Мендыбаев Марат Серикович, 31.03.1989</p>	<p>Член Правления</p>	<p>23.04.2016 – 31.01.2017 – Главный специалист – дилер, Департамента монетарных операций – Национальный Банк РК 13.02.2017 – 14.08.2017 – Треjder, Подразделения брокерских и дилерских операций – АО «Tengri Capital MB» 14.08.2017 – 27.11.2018 – Старший трейдер, Подразделения брокерских и дилерских операций – АО «Tengri Capital MB» 27.11.2018 – 03.12.2019 – Член Правления, Глава подразделения брокерских и дилерских операций 04.12.2019 – по настоящее время – Член Правления, Глава торгового подразделения – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»</p>
<p>Салихов Талгат Максатович, 15.03.1989</p>	<p>Член Правления</p>	<p>01.10.2014 – 09.08.2018 – Консультант департамента консультационных услуг - ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс Такс эндЭдвайзори» 12.04.2018 – 09.05.2018 – Директор департамента рынков акционерного капитала Подразделения инвестиционного банкинга - АО «Tengri Capital MB» 10.05.2018 - 18.12.2018 – Директор департамента слияний и поглощений Подразделения инвестиционного банкинга - АО «Tengri Capital MB» 19.12.2018 – 13.05.2020 – Глава подразделения инвестиционного банкинга дилерских операций – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» 14.05.2020 – настоящее время – Член Правления - АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»</p>
<p>Смаилова Назия Нурлановна, 15.11.1982</p>	<p>Член Правления</p>	<p>23.01.2017 – 31.03.2017 - Менеджер Подразделения по управлению активами - АО «Tengri Capital MB» 31.03.2017 – 09.04.2017 - Директор Департамента риск менеджмента - АО «Tengri Capital MB» 10.04.2017 – 15.06.2017 - Менеджер Подразделения по управлению активами - АО «Tengri Capital MB» 16.06.2017 – 16.01.2018 - Заместитель Главы Подразделения по управлению активами 17.01.2018 – 06.03.2019 - Член Правления, Глава Подразделения по управлению активами – АО «Tengri Capital MB» 07.03.2019 – 10.03.2019 – Глава подразделения по управлению активами – АО «Tengri Capital MB»</p>

		11.03.2019 – 02.12.2019 – Глава подразделения риск-менеджмента – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» 03.12.2019 – настоящее время – Член Правления, Глава Операционного Подразделения – АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»
--	--	--

Размер вознаграждения и бонусов членам Правления По итогам 2019 г. сумма вознаграждений составила 68 472 247,7 тенге .

Сумма, накопленная эмитентом для обеспечения вознаграждений по пенсиям Иные выплаты вознаграждений по пенсиям не предусмотрены

3.4 Организационная структура эмитента

Организационная структура эмитента Организационная структура Общества представлена в **Приложении 1**.

Количество работников 31 человек

Среднесписочная численность работников 41 человек

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента

1. Глава подразделения риск менеджмента – Орынова Асель Сайлавкановна
2. Глава подразделения рынков капитала – Чакалиди Илья Владимирович
3. Директор департамента структурирования продуктов – Крючков Максим Владимирович
4. Руководитель службы комплаенс – Абилаева Айнур Есенболатқызы
5. Директор департамента учетно-операционной работы – Файзуллин Тимур Хамитович
6. Главный бухгалтер – Батыршаева Гулнар Бозтаевна
7. Глава операционного подразделения - Смаилова Назия Нурлановна
8. Глава подразделения финансового консультирования – Салихов Талгат Максатович
9. Директор департамента по работе с клиентами – Аюпова Камила Руслановна
10. Глава торгового подразделения – Мендыбаев Марат Серикович
11. Глава подразделения по работе с персоналом – Бекишева Юран Асхатовна
12. Директор департамента информационных технологий – Толстопяттов Николай Николаевич
13. Директор Юридического департамента - Батталова Аян Советовна
14. Руководитель Службы Внутреннего Аудита – Мухамеджанова Алия Бекеновна

3.5 Акционеры (участники) эмитента

Сведения об акционерах (участниках), владеющих пятью и более процентами (размещенных и голосующих) акций	<p>ТОО «Tengri Partners» является единственным акционером эмитента, владеющим 100% акций компании.</p> <p>Полное название – Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Tengri Partners». Сокращенное название – ТОО «Tengri Partners».</p> <p>Юридический и фактический адреса – г. Алматы, Бостандыкский район, пр.Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 705.</p>
Информация о конечных бенефициарах	<p>Бенефициарных собственников, которым прямо или косвенно принадлежат двадцать пять или более процентов доли участия в уставном капитале ТОО «Tengri Partners» (материнская компания), нет. Понятие бенефициарного собственника определено согласно Закону Республики Казахстан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».</p>
Сведения об аффилированных лицах	<p>Сведения об аффилированных лицах эмитента приведены в Приложении 2.</p>
Информация о сделках за последние три года, приведших к смене акционеров эмитента, владеющих акциями в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций	<p>По состоянию на 31 декабря 2015 года владелец Компании ТОО «Visor Holding» владело 100% простых акций Компании в объеме 787 050 штук.</p> <p>Смена владельца в последующие периоды осуществлялась в 2 этапа:</p> <ol style="list-style-type: none">1. В октябре 2016 г. произошло дополнительное размещение 600 000 штук простых акций Компании, которые были полностью приобретены ТОО «Tengri Partners»; как следствие, последняя стала владельцем 43.26% акций Компании.2. В июне 2017 г. ТОО «Tengri Partners» выкупило простые акции в количестве 787 050 штук у ТОО «Visor Holding», став единоличным владельцем компании. <p>Дальнейших сделок приведших к смене акционеров Эмитента не было.</p>

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

Дочерняя организация Эмитента – 5 сентября 2019 года было зарегистрировано ТОО «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan) СФК», БИН 190940005951, со 100% участием Эмитента.

Полное наименование организации	Товарищество с ограниченной ответственностью «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)» СФК»
Юридический и фактический адреса	г. Алматы, Бостандыкский район, пр.Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 705.
Количество акций (доля участия в уставном капитале), которыми владеет Эмитент	100%
Вид деятельности	Другие виды финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения, не включенные в другие группировки
Первый руководитель	Крючков Максим Владимирович

Наименование тыс. тенге (если не указано иное)	30.06.2020 г. (неаудировано)	31.12.2019 г. (аудировано)	30.09.2019 г. (неаудировано)
Активы	12 923	38 699	295 000
Обязательства	6 000	2 191	85 896
Собственный капитал	6 923	36 508	209 105
Уставной капитал	300 000	300 000	300 000
Доходы от основной деятельности	-	-	-
Убыток до налогообложения	(29 585)	(263 492)	(90 896)

3.7 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях

Эмитент является участником Ассоциации Финансистов Казахстана (АФК). Финансовые организации, входящие в состав АФК, формируют представительное организующее звено всего финансового сообщества Казахстана.

Раздел 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

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

Наименование	Адрес	Первый руководитель	Вид услуг, оказываемых Эмитенту
АО «Народный Банк Казахстана»	г. Алматы, ул. Розыбакиева, 101, уг. ул. Сатпаева	Председатель Правления – Шаяхметова Умут Болатхановна	Банковские услуги, текущий счет
АО «Tengri Bank»	г. Алматы, пр. Абая, 42, уг. ул. Байтурсынова (БЦ «Байконыр»)	И.о. Председателя Правления – Катков Андрей Петрович	Банковские услуги, текущий счет, зарплатный проект
АО «Capital Bank»	г. Алматы, пр. Н.Назарбаева, 103	И.о. Председателя Правления – Жумабаев Елдос Сатыбалдиевич	Банковские услуги, текущий счет
ДБ АО «Сбербанк»	г. Алматы, ул. Тимирязева, д. 28 В	Председатель Правления – Тенизбаев Ельдар Амантаевич	Банковские услуги, кастодиальные счета
Interactive Brokers LLC	Two Pickwick Plaza, Greenwich, CT 06830	Председатель Правления – Thomas Peterffy (Томас Питерфи)	Банковские услуги, кастодиальные счета
АО «Банк ЦентрКредит»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38	Председатель Правления – Хусаинов Галим Абильжанович	Банковские услуги, текущий счет
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	г. Алматы, мкр «Самал-1», 28	Председатель Правления – Шатанов Алан Алтаевич	Банковские, депозитарные услуги

4.2 Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в листинге

Финансовых и/или юридических консультантов, принимающих участие в листинге, не имеется.

4.3 Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности эмитента в течение трех последних лет

Наименование	Адрес	Первый руководитель	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)	Период оказания аудиторских услуг
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19-1 БЦ "Нурлы Тау", блок 3б, 11-й этаж	Кожикенов Серик Слямбекович	Член ПАО «Палата аудиторов Республики Казахстан»	2017-2019 г.г.

Компания ТОО «Moore Stephens Kazakhstan» являлась аудитором эмитента за последние 3 финансовых года (2017-2019 г.г.). Планируется, что аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующего года будет проводить ТОО «Moore Stephens Kazakhstan». Аудитор Эмитента может быть пересмотрен по решению Единственного Акционера Общества. Общество может пересмотреть аудитора в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в соответствии с внутренними процедурами самого Общества.

Раздел 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет деятельность

В 2019 году наблюдалось существенное ускорение роста экономики Казахстана по сравнению с 2018 годом. По оперативным данным, за 2019 год ВВП Казахстана достиг в текущих ценах 69,5 трлн тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,5%. По итогам 2019 года инфляция в Казахстане составила 5,4% (декабрь к декабрю предыдущего года), что не существенно отличалась от прошлого года (5,3%). На протяжении всего года уровень инфляции находился в рамках установленного целевого коридора 4-6%. Среднегодовая инфляция за 2018 год составила 6%.

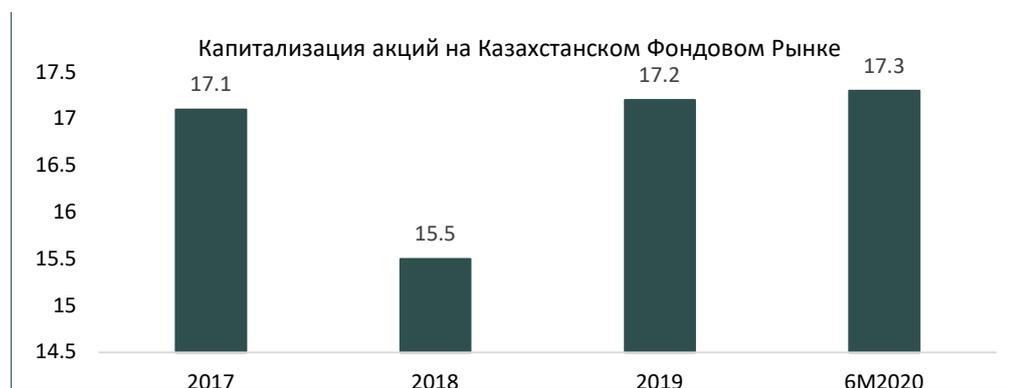
Основными рынками/отраслями, в которых оперирует эмитент являются рынок по управлению капиталом и рынок брокерских и финансовых услуг.

Эмитент является профессиональным участником рынка ценных бумаг (РЦБ). Основная доля торгов на бирже приходится на денежный и на валютный рынки. Согласно данным Казахстанской фондовой биржи, за 2019 г. совокупный объем торгов на Казахстанской Фондовой бирже составил 118,5 триллион тенге, из которых 72,7 триллион тенге (62%) приходилось на рынок РЕПО. Совокупный объем торгов в 2019 г. снизился на 7,6% по сравнению с 2018 г. В сравнении, совокупный объем торгов на Бирже в 2017 г. составил 151,5 триллион тенге, что на 60% выше предыдущего, при этом являясь рекордным показателем за всю историю Биржи. За 2019 г. рынок ценных бумаг вырос на 15% (объем – 5 284 млрд тенге), составляющая рынка - ценные бумаги МФО выросли почти в 5 раз. Рынок денег снизился на 7,1 % (объем – 101 706 млрд тенге), снижение наблюдается в особенности за счет уменьшения операций валютного свопа. Рынок иностранных валют снизился на 17,1 % (объем – 11 145 млрд тенге). На рынке деривативов объем сделок составил 0,4 млрд тенге против 0 тенге в 2018 году.

Эмитент осуществляет множество финансовых услуг, основными рынками которых являются рынок ценных бумаг (брокерско-дилерская деятельность) и рынок по управлению активами. Также эмитент предоставляет консультационные услуги по сделкам. В рамках IPO за 2019 г. было единственное размещение, что аналогично предыдущему году. Рынок акций имеет большие объемы дополнительных размещений и последующих торгов. Капитализация рынка акций на Казахстанской Фондовой Бирже составила 17,2 триллион тенге на конец 2019 года, что на 17,2% выше аналогичного показателя предыдущего года. Позитивная динамика обусловлена включением в расчет индикатора ряда компаний и существенного роста цен некоторых акций. На 30 июня 2020 года капитализация акций на Бирже составляет 17,3 триллион тенге.

Общий объем торгов акциями снизился на 62,3% с 2018 года в размере 336,3 млрд тенге до 203,6 млрд тенге в 2019 году. Данная динамика объясняется присутствием объемных сделок нерегулярного характера за 2018 год. Объем первичного рынка, благодаря размещениям акций Ferro-Alloy Resources Limited, достиг 10 435,6 фунтов, что эквивалентно 5,1 млн тенге. В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке наиболее активными остаются физические лица, на счета которых пришлось 51,5 % от брутто-оборота торгов акциями. Участие банков второго уровня (БВУ) оценивается в 0,7 %, брокеров-дилеров – в 24,5 %, на других институциональных инвесторов пришлось 5,3 %, на долю прочих юридических лиц – 18,1 %. Участие нерезидентов оценивается в 20,3 %.

Источник: Данные KASE



Источник: Данные KASE

трлн тенге

Объем сделок на рынке акций

млн тенге	2017	2018	2019	6M2020
Объем сделок	269,4	539,8	203,6	63,6

млрд тенге

Первичные размещения акций в 2019 году:

- Ferro-Alloy Resources Limited – 14 908 штук по цене 0,7 фунтов стерлингов

(эквивалент 348,698 тенге) за одну акцию; финансовый консультант АО «Tengri Capital MB».

Первичные размещения акций в 2018 году:

- АО «БАСТ» - 10 527 штук по цене 50 000 тенге за одну акцию; финансовый консультант АО «Фридом Финанс».

Сделки IPO и SPO за последние 5 лет

Компания	Дата	Цена, тенге	Акции, шт.	Объем, млн тенге	Спрос, %
БАСТ	30.06.20	12 500	40 000	500	30,3
БАСТ	24.06.20	12 500	12 920	161,5	100
БАСТ	18.06.20	12 500	12 000	150	82,3
БАСТ	12.06.20	12 500	12 000	150	59,6
БАСТ	08.06.20	13 000	15 385	200	67,7
БАСТ	02.06.20	13 500	14 820	200,1	56,3
БАСТ	27.05.20	14 000	3 580	50,1	6,8
БАСТ	30.04.20	21 000	7 143	150	12,4
БАСТ	24.04.20	23 000	4 348	100	7,3
БАСТ	14.04.20	28 000	12 229	342,4	11,5
Ferro-Alloy Resources Limited	07.03.19-13.03.19	348,7	14 908	5,2	0,2
БАСТ	05.06.18	50 000	10 527	526,4	100
Банк Астаны	29.06.17	1 150	5 652 174	6 500	116,15
БАСТ	09.03.17	30 500	38 886	1 125	103,10
АЗМ	21.07.16	11 177	71 577	800	371,90
БАСТ	08.04.15	21 827	18 450	360	106,07

Источник: Данные KASE

Корпоративные облигации. Количество эмитентов, облигации которых были размещены на Бирже в 2019 году составило 27, что на 3 эмитента больше аналогичного показателя 2018 года. Совокупный объем привлечения составил 2 трлн тенге, что выше предыдущего года на 5,1%. Что касается вторичного рынка корпоративных облигаций, объем торгов достиг 761,9 млрд тенге в 2019 году, демонстрируя рост на 68,9% по сравнению с предыдущим годом. Согласно данным KASE, В разрезе основных категорий инвесторов на

вторичном рынке корпоративных облигаций на счета БВУ пришлось 37,3 %, брокеров-дилеров – 2,6 %, других институциональных инвесторов – 27,2 %, прочих юридических лиц – 32 %. Доля физических лиц в данном сегменте рынка составила 1 %. Участие нерезидентов оценивается в 1,7 %.

Государственные ценные бумаги (ГЦБ). Номинальная стоимость торгуемого на KASE государственного долга составила 13 трлн тенге, что на 14,6 % или 1,7 трлн тенге больше, чем по итогам 2018 года. Объем торгов с ГЦБ на KASE в 2019 году составил 1,8 трлн тенге, увеличившись относительно 2018 года на 10,9%. Рост объема связан с увеличением количества и объемов размещений на первичном рынке. В структуре инвесторов на первичном рынке на долю БВУ приходится 0,6 %, на долю других институциональных инвесторов – 91,4 %, другие юридические лица – 8 %. Объем торгов на вторичном рынке ГЦБ в 2019 году в сравнении с предыдущим годом снизился на 52,4 % с 414,4 до 377,1 млрд тенге. В структуре инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 41,6 %, на долю брокеров-дилеров – 3,7 %, на долю других институциональных инвесторов – 33,3 %, доля прочих юридических лиц составила 21,2 %, на долю физических лиц пришлось 0,3 %. Участие нерезидентов оценивается в 0,1 %.

Рынок РЕПО. Эмитент также является активным участником рынка РЕПО. Объем торгов на рынке операций репо снизился относительно предыдущего года на 3,1 трлн тенге или 4,2 % и составил 72,7 трлн тенге в 2019 г.). Наиболее популярным инструментом остается репо сроком на один день, на долю сделок с ним в общем объеме торгов на рынке авторепо с ГЦБ приходится 97 %. *(Источник: Данные KASE)*

В совокупности наблюдается позитивная динамика на рынке ценных бумаг и РЕПО, на которых эмитент активно осуществляет свою деятельность. Фондовый рынок Казахстана имеет существенный потенциал роста, инвестирование в рынок ценных бумаг является более доходной альтернативой банковскому депозиту для финансово грамотной, экономически активной части населения. Увеличение данной части населения заметно ускорит активность рынка. Уровень депозитных вкладов в БВУ остается высоким, составляя 16,5 трлн тенге в 2019 г., из которых 7,9 трлн тенге приходится на корпоративные вклады и 8,6 трлн тенге – на розничные. Большая часть населения предпочитает вкладывать деньги на счета в банках, нежели чем инвестировать в рынки ценных бумаг или РЕПО несмотря на то, что обычно доходность депозитов в банке гораздо ниже. Уровень вовлеченности населения в процесс инвестирования зависит от благосостояния населения, развития финансовых рынков, экономической стабильности в стране, развитой инфраструктуры финансового сектора, государственной поддержки и т.д. При потенциальном росте финансовой грамотности населения может произойти значительное развитие фондового рынка, что привлечет к активному пользованию услуг финансовых организаций, включая эмитента.

Показатели фондового рынка, трлн. тенге



Источник: Данные Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка

Сведения о конкурирующих организациях, сравнительная характеристика

За последние 3 года Tengri Partners Investment Banking завоевала репутацию надежного партнера в сделках на рынках долгового капитала, о чем свидетельствуют неоднократные мандаты, а также поддержание статуса «привилегированного инвестиционного банка» для международных инвесторов в Казахстане. Tengri Partners IB - лидер на рынках долгового капитала по количеству проведенных сделок. На протяжении последних 3 лет Tengri Partners IB сохраняет прочную позицию на рынках заемного капитала, составляя 19% от общей доли рынка в 2019 году и 14% в 8М2020.

Рынок долгового капитала 2019 г.

№	Организация	Общее кол-во сделок	Объем, млн США долларов	Доля рынка (%)
1	Tengri Partners IB	14	1,209.0	19%
2	Kazkommerts Securities	10	528.5	8%
3	BCC Invest	9	1,915.6 ^[1]	29%
4	Halyk Finance	7	738.5	11%
5	SkyBridge Invest	6	1,429.1	22%
6	Eurasia Capital	5	67.7	1%
7	Freedom Finance	6	154.6	2%
	Others	9	456.5	7%
	Итого	66	6,499.8	100%

Источник: KASE, анализ проведенный TPIB

[1] – в том числе частные размещения АО «Фонд проблемных кредитов» на сумму 1,57 млрд долларов США, проведенная в рамках приобретения проблемных активов АО «Цесна Банк»

Рынок долгового капитала 8 мес 2020

№	Организация	Общее кол-во сделок	Объем, млн США долларов	Доля рынка (%)
1	Halyk Finance	19	690.6	26%
2	BCC Invest	16	246.1	9%
3	Freedom Finance	12	68.5	3%
4	Tengri Partners IB	10	356.5	14%
5	Kazkommerts Securities	4	99.8	4%
6	SkyBridge Invest	2	35.5	1%
7	Alfa-Bank	2	975.8	37%
	Others	6	157.8	6%
	Total	71	2,630.6	100%

Источник: KASE, анализ проведенный TRiB

Согласно данным Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 1 сентября, в Казахстане числятся 38 финансовых организаций, осуществляющие брокерско-дилерскую деятельность (из которых 19 – банки второго уровня и 6 – дочерние организации БВУ). Данные организации являются профессиональными участниками рынка ценных бумаг, обладающими лицензиями на осуществление инвестиционной деятельности. В отличие от банков второго уровня, независимые инвестиционные компании имеют значительное конкурентное преимущество – гибкость в принятии инвестиционных решений, условия оговариваются индивидуально и могут быть подстроены под клиента без осложнений.

Брокеры/дилеры на рынке ценных бумаг:

1	АО "Altyn Bank"
2	АО "AsiaCredit Bank"
3	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"
4	АО "Банк "Bank RBK"
5	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
6	АО «ForteBank»
7	АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»
8	АО "Halyk Global Markets" (дочерняя организация АО "Народный Банк Казахстана")
9	АО "First Heartland Jýsan Invest"
10	АО "First Heartland Jýsan Bank"
11	АО "Kaspi Bank"
12	АО Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"
13	АО "NGDEM Finance"
14	АО "Private Asset Management"
15	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"
16	АО "SkyBridge Invest"
17	АО "Tengri Bank"
18	АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"
19	АО "АТФБанк"

20	АО ДБ "Альфа-Банк"
21	АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"
22	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)
23	АО "Банк ЦентрКредит"
24	ДБ АО "Сбербанк России"
25	АО "Евразийский Капитал"
26	АО "Евразийский банк"
27	АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана"
28	АО "Инвестиционный Дом "Fincraft"
29	АО "First Heartland Securities"
30	АО "ДОЧЕРНИЙ БАНК «КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЕШНЛ БАНК»"
31	АО «Казпочта»
32	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
33	АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
34	АО «Сентрас Секьюритиз»
35	АО "Ситибанк Казахстан"
36	АО "Фридом Финанс"
37	АО "Нурбанк"
38	ДБ АО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

Финансовые организации, управляющие инвестиционным портфелем:

1	АО "Фридом Финанс"
2	АО "First Heartland Jysan Invest"
3	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"
4	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
5	АО «First Heartland Capital»
6	АО "Компания по страхованию жизни "Nomad Life"
7	АО «NGDEM Finance»
8	АО «Private Asset Management»
9	АО «SkyBridge Invest»
10	АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"
11	АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»
12	АО «Евразийский Капитал»
13	АО «Инвестиционный Дом «Fincraft»
14	АО «Инвестиционный Дом «Астана Инвест»
15	АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»
16	АО «Halyk Global Markets» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)
17	АО «Сентрас Секьюритиз»
18	АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»
19	АО Дочерняя организация АО «Нурбанк» «MONEY EXPERTS»

Сравнительная характеристика основных конкурентов (небанковских организаций) по основному виду деятельности:

млн тенге	Активы		Чистая прибыль		Капитал		Нераспределенная прибыль	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Брокеры-дилеры								
АО "Фридом Финанс"	56 737	59 951	916	594	26 016	25 265	10 315	9 563
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»	1 150	1 197	(37)	(7)	1 070	1 123	274	285
АО «NGDEM Finance»	1 250	1 172	75 348	133 936	1 245	1 170	1 133	1 091
АО «Private Asset Management»	757	661	127	14	746	647	19	(108)
АО «SkyBridge Invest»	1 467	1 722	11	257	1 294	1 269	545	534
АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»	579	480	111	(48)	561	449	(1 026)	(1 138)
АО «Евразийский Капитал»	1 496	1 442	64	74	1 476	1 414	130	65
АО «Инвестиционный Дом «Fincraft»	13 567	14 006	1 899	1 635	13 444	13 850	(33 460)	(35 281)
АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	487	577	(65)	(11)	420	485	(1 337)	(1 271)
АО «Сентрас Секьюритиз»	2 697	2 375	211	247	2 376	2 195	376	395
АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»	1 400	1 311	64	57	1 399	1 242	346	275

Источник: Аудированная Финансовая Отчетность компаний за 2019 г.

Активность основных конкурентов на KASE в 2020 г. согласно внутренней методике расчета показателей активности членов АО «Казакстанская фондовая биржа»:

Активность в 2018 г. (место в рейтинге)	Долевые ЦБ	Долговые ЦБ	Репо	ГЦБ
Брокеры-дилеры и управляющие капиталом				
АО "Фридом Финанс"	1	1	1	1
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»	11	22	30	26
АО «NGDEM Finance»	12	7	38	-
АО «Private Asset Management»	21	10	26	-
АО «SkyBridge Invest»	10	4	35	18
АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»	14	-	20	25
АО «Евразийский Капитал»	8	8	25	14
АО «Инвестиционный Дом «Fincraft»	15	24	29	-
АО «Инвестиционный Дом «Астана Инвест»	17	13	27	-
АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	20	15	28	24
АО «Сентрас Секьюритиз»	5	3	16	13
АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»	9	-	36	-

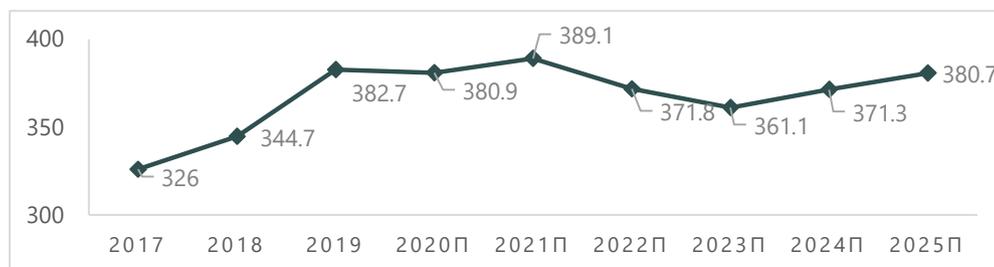
Источник: Данные KASE

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет деятельность

Фондовый рынок Казахстана отстает от показателей других стран. Объем торгов к ВВП составляет 2% при этом в России – 10,6% и США – 108,5%. При этом Казахстанский фондовый рынок демонстрирует значительный потенциал роста.

К тому же ввиду активного участия государства в развитии финансового сектора страны, имеется значительный потенциал роста. Открытие МФЦА в перспективе привлекает зарубежные инвестиции, расширяет инвестиционные возможности, приводит к развитию альтернативных источников финансирования. Первичное размещение крупных государственных компаний в рамках приватизации существенно увеличит интерес к рынку ценных бумаг, как и локальных, так и их зарубежных инвесторов. Потенциальный рост финансового сектора приведет к увеличенному спросу на финансовые услуги, предлагаемые инвестиционными банками и финансовыми консультантами, в частности эмитентом.

Средний курс тенге к доллару США



Источник: The Economist Intelligence Unit

Если эмитент входит в группу компаний, необходимо раскрыть структуру этой группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе

Эмитент не входит в группу компаний

Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента или о попытках эмитента поглотить другую организацию

Попыток третьими лицами поглотить Эмитента за последний заверченный и за текущий годы не было. В свою очередь Эмитент не осуществлял попыток поглотить другую организацию в течение запрашиваемого периода.

Сведения об условиях важнейших контрактов	У Эмитента на данный момент нет важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность
Сведения об основных капитальных вложениях	За последние три года Эмитент не осуществлял существенные капитальные вложения
Объемы реализованной продукции и анализ изменения	Не применимо
Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента	Описаны ниже
Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции	Эмитент предоставляет услуги напрямую заказчикам. Эмитент активно занимается распространением информации о предоставляемых услугах используя корпоративные презентации и через непосредственное общение.
Сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента	Не применимо
Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента	<p>Позитивные факторы, влияющие на доходность продаж финансовых услуг по основным видам деятельности эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none">• Благоприятные макроэкономические факторы развития Республики Казахстан, создающие полноценные условия для осуществления деятельности финансовыми институтами;• Диверсифицированная база клиентов, позволяющая проводить гибкую политику в отношении спецификации конечных продуктов;• Развитие финансового сектора, осведомленность о существующих финансовых услугах;• Создание лояльной базы клиентов для дальнейшего успешного сотрудничества;• Абсолютная клиентоориентированность политики формирования продуктов и тарифов (гибкость в условиях сотрудничества);

Негативные факторы, влияющие на доходность продаж финансовых услуг по основным видам деятельности эмитента:

- Необходимость постоянного пересмотра маржинального спреда в целях удержания конкурентоспособности на рынке финансовых услуг;
- Нестабильность национальной валюты, девальвационные ожидания рынка и населения;
- Приверженность клиентских предпочтений в пользу пользования услугами крупными финансовыми организациями.

Сезонность деятельности эмитента

Деятельность эмитента не носит сезонный характер

Доля импорта в услугах, оказываемых эмитенту, и доля услуг, оказываемых на экспорт

Эмитент не импортирует и не экспортирует услуги. Деятельность эмитента осуществляется на территории Республики Казахстан

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

Рынок финансовых услуг

Эмитент предоставляет широкий спектр финансовых услуг, включая консультационные услуги по сделке, комплексная экспертиза, сделки по слияниям и поглощениям, брокерские/дилерские услуги и прочие услуги, связанные с инвестиционной деятельностью. Эмитент осуществляет свою деятельность по предоставлению финансовых услуг на территории Республики Казахстан, где числятся 50 организации, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг и финансовых услуг. Из 50 финансовых организаций, 21 являются небанковскими организациями, предоставляющими услуги на рынке ценных бумаг.

Рынок по управлению капиталом

Также, эмитент конкурирует на рынке по управлению капиталом, как и клиентов, так и собственного, на территории Республики Казахстан. Управление капиталом подразумевает эффективное вложение денежных средств для получения прибыли от доходной позиции. На конец 2019 года количество лицензированных организаций, управляющих инвестиционным портфелем, составило 21 компании.

Договоры и обязательства эмитента

Эмитент не имеет заключенных сделок, сумма которых составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.

Будущие обязательства

Эмитент не имеет будущих обязательств, превышающих 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов.

Сведения об участии эмитента в судебных процессах	На дату составления инвестиционного меморандума судебные иски в отношении Компании отсутствуют и не ожидаются. Эмитент также не участвовал в судебных процессах в течение последнего года.
Факторы риска	Описаны ниже
Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент	Вся существенная информация раскрыта в настоящем инвестиционном меморандуме
Факторы риска	
Экономический риск	Изменения экономических условий оказывают сильное влияние на потребительский и корпоративный рынок финансовых услуг. Деятельность эмитента зависит от спроса на финансовые услуги по консультированию различных сделок, а также от благоприятности фондового рынка для осуществления брокерских и инвестиционных транзакций. Любой период регионального или мирового экономического спада может привести к снижению спроса на продукты Эмитента, к сокращению базы потенциальных клиентов и инвесторов, которые обращаются за финансовыми услугами, или более трудному доступу к капиталу. Вдобавок, периоды экономического спада могут оказывать давление на существующих и потенциальных клиентов и инвесторов Эмитента. В результате, это может привести к падению на спрос на финансовые услуги, а также к потерям при управлении капиталом, как и клиентов, так и собственного капитала Компании. Сложности в предоставлении услуг могут привести к снижению способности удовлетворения требований рынка. В свою очередь, это может привести к тому, что Эмитент потеряет импульс роста рынка и его доли, и таким образом, окажет существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности.
Риск мошенничества	Эмитент подвергается риску мошенничества из-за возможного умышленного неправомерного поведения со стороны уже имеющих и потенциальных клиентов (или связанных с ними третьих сторон), намеренно действующих ради собственной выгоды. Самым распространенным видом мошеннического риска является кража личных данных, которая предполагает представление личностью другого лица для получения доступа к ресурсам Эмитента. В целях минимизации риска мошенничества Эмитент имеет ряд соответствующих регламентных процедур. Тем не менее, полной уверенности в том, что мошенничество не принесет никаких убытков быть не может.

Эмитент использует внутренние системы контроля в качестве управления рисками мошенничества, которые включают в себя такие инструменты, как система мониторинга динамики дефолтов, базы данных о просрочке платежей, информацию о бизнес-анализе и надлежащей проверки клиентской базы.

Стоит отметить, что риск мошенничества может негативно повлиять на чистый доход Эмитента, перспективы развития его бизнеса или финансовые показатели. В случае реализации риска мошенничества, Эмитент будет вынужден привлечь дополнительные резервы для покрытия потенциальных потерь, связанных с мошенничеством.

Риск ликвидности

Эффективность денежного потока и сбор наличных денег очень важны для развития деятельности Эмитента. Риск ликвидности возникает из-за неспособности компании выполнить как ожидаемые, так и непредвиденные текущие и грядущие обязательства по мере наступления срока их погашения без существенных потерь. Отсутствие достаточной ликвидности может возникнуть во многих сценариях, включая, но не ограничиваясь двумя конкретными сценариями потенциального риска: первый касается ситуации с неожиданной неуплатой оказанных услуг из-за серьезных финансовых проблем клиентов Эмитента. Второе связано с возможным ростом бизнеса в новых регионах и сегментах. Потенциальные отдельные филиалы могут столкнуться с проблемой неспособности финансировать на стадии становления бизнеса. Следовательно, Эмитент должен обеспечить ликвидность, необходимую для нового бизнеса. Снижение притока денежных средств от существующих операций и/или увеличение оттока денежных средств, связанных с новым направлением бизнеса, могут привести к существенным неблагоприятным последствиям для Эмитента, его финансового положения, результатов операций и перспектив.

Риск ограниченного доступа к капиталу

Эмитент не имеет прямых источников финансирования с международных рынков капитала. Следовательно, возможные пертурбации и шоки на международных финансовых рынках будут иметь лишь косвенный эффект на доступ Эмитента к фондированию. Однако, ограниченный доступ к международным финансовым рынкам капитала может замедлить потенциальный рост и дальнейшее расширение Эмитента.

Риск высокой страновой концентрации

Деятельность Эмитента на осуществляется локально, что несет в себе высокую степень странового риска. Другими словами, значительный спад в общей экономической ситуации Казахстана может оказать существенное негативное влияние на клиентскую базу Эмитента, что, в свою очередь приведет, к снижению качества финансовых услуг Эмитента. Отсутствие страновой и региональной диверсификации может повлечь существенный негативный эффект на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

**Регуляторный риск,
связанный с бизнесом и
стратегией Эмитента**

Деятельность эмитента регулируется в рамках законодательства Республики Казахстан, и, соответственно, требует управления задачами и правилами правовой среды, среди которых наиболее важными являются: (i) правила требований к лицензии, (ii) правила максимальной процентной ставки, и (iii) правила соблюдения требований защиты потребителей. Такая правовая среда сопряжена с многими юридическими рисками, включая, но не ограничиваясь:

Недоработки юридического контроля со стороны Эмитента по соответствию регуляторным нормам могут оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента. Однако, даже в случае наличия строгого внутреннего контроля, неожиданные изменения в законодательстве Республики Казахстан могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

Также, Эмитент подвержен контролю Национального Банка Республики Казахстан и должен соответствовать требованиям НБРК, и всем изменениям в требованиях. Лицензия от НБРК создает регуляторный риск для Эмитента.

Репутационный риск

Эмитент подвержен риску серьезного ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Эмитент проявляет решительную приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса. Однако, неверное или неоправданно-пагубное восприятие корпоративного поведения Эмитента или банковской отрасли Казахстана в целом может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

Риск конкуренции

Эмитент сталкивается с растущей конкуренцией в сфере предоставления финансовых услуг. Эмитент остается конкурентоспособным из-за его операционной эффективности и постоянного совершенствования внутренних процессов. Развивающийся рынок финансовых услуг Казахстана характеризуется уровнем интенсивной конкуренции, где наблюдается высокая насыщенность, что во многом ведет к снижению цен на некоторые услуги Эмитента. Таким образом, продолжение усиления конкуренции может подорвать прибыль и чистый доход Эмитента. Некоторые из конкурентов Эмитента могут иметь более широкую и более развитую клиентскую базу, и существенно большие финансовые и маркетинговые ресурсы. В результате Эмитент может потерять долю рынка, и его доходы могут снизиться, что отразится на способности Эмитента генерировать достаточный денежный поток для финансирования расширения его операций и обслуживания своей задолженности.

Рыночный риск

Эмитент подвержен рыночным рискам, которые представляют собой риски изменения справедливой стоимости активов и/или, а также будущих денежных потоков финансовых инструментов, как следствие изменения рыночных цен. Рыночные риски возникают из-за открытых валютных позиций и позиций по процентным ставкам, все из которых подвержены изменению уровня волатильности рыночных ставок и цен, таких как процентные ставки и курсы иностранных валют.

Валютный риск

Эмитент осуществляет деятельность как в локальной (тенге), так и в иностранной валюте (USD, EUR, RUB). Таким образом, Эмитент подвержен колебаниям обменных курсов. Так как колебания обменных курсов вызваны событиями, неподконтрольными Эмитенту, неблагоприятные колебания валютного курса в отношении тенге могут оказать существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы Эмитента.

Риск возникновения убытков, не покрытых страхованием

Страховые полисы Эмитента в значительной мере покрывают возможные риски. Однако, страхование, которое покрывает все возможные риски, связанные с деятельностью Эмитента, не доступно. Нельзя быть уверенным в том, что страховые полисы и впредь будут доступны, или что они будут доступны по разумным для Эмитента ценам.

Присутствует риск того, что фактические убытки, понесенные Эмитентом, могут превышать страховое покрытие. Реализация одного или нескольких случаев, для которых Эмитент не имеет или имеет недостаточно страхового покрытия, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние или результаты деятельности Эмитента.

Риск неточности прогнозов, учета и управления

Подготовка финансовой отчетности Эмитента предполагает от руководства Эмитента оценки, предположения и прогнозы относительно будущего. Данные оценки, предположения и прогнозы могут оказаться неточными и по природе подвержены неопределенности. Развитие событий может значительно отличаться от допущений, сделанных в контексте рыночных условий, бизнес-среды, операционной деятельности, спроса и т.д.

Руководство Эмитента также должно использовать свое суждение при применении принципов бухгалтерского учета при подготовке финансовой отчетности. Непреднамеренные ошибки в бухгалтерском учете и/или управленческих решениях могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние или результаты деятельности Эмитента.

**Риски, связанные с
эпидемиологической
ситуацией**

В связи с пандемией коронавируса возможно замедление экономической активности, что в свою очередь может оказать неблагоприятное воздействие на бизнес и финансовое состояние или результаты деятельности Эмитента.

Раздел 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КОМПАНИИ

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. В настоящем инвестиционном Меморандуме представлены данные аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2017 и 2019 годы и 6 месяцев 2020 г., также данные аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2018 год. Так как за год, закончившийся 31 декабря 2018 года у Эмитента не было дочерних организаций, предоставлена отдельная отчетность по компании за год.

К тому же, консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 2019 год содержит мнение с оговоркой и основанием для выражения для таковой оговорки. При переходе на МСФО 16 «Аренда» Эмитент применил упрощение практического характера, учитывая аренду офисного помещения как краткосрочную. При этом МСФО 16 требует учитывать ожидаемый срок аренды с учетом права продления. В связи с ограничением масштабов аудита в отношении оценок руководства применительно к договору аренды, аудитор, а именно ТОО «Moore Stephens Kazakhstan», не смог установить, было ли необходимо вносить какие-либо корректировки в отношении актива в виде права пользования и арендных обязательств на 31 декабря 2019 года.

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2017-2019 г.г. проводила компания ТОО «Moore Stephens Kazakhstan». Данные за 6 месяцев 2020 года являются неаудированными.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

тыс. Тенге	по состоянию на			
	30 июня 2020г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ				
Денежные средства	26 139	12 102	419 088	283 126
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	-	216 001	-	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	557 134	284 376	-	-
Инвестиции, удерживаемые для торговли	200	200	200	861
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 022	8 459	21 567	39 317
Авансы выданные и прочие текущие активы	31 957	37 212	23 482	22 592

Дебиторская задолженность материнской компании	-	-	-	94 777
Основные средства (в т.ч. нематериальные активы)	17 646	15 995	11 562	17 671
Отложенный налоговый актив	4 438	4 438	3 708	6 451
ИТОГО АКТИВЫ	639 536	578 783	479 607	464 795
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	1 692 408	1 587 050	1 587 050	1 537 050
Эмиссионный доход	15 071	-	-	-
Накопленные убытки	(1 088 769)	(1 026 484)	(1 137 719)	(1 090 150)
Итого капитал	618 710	560 566	449 331	446 900
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 601	10 052	11 938	13 156
Обязательства по прочим налогам и социальным платежам	7 225	8 165	18 338	4 739
Итого обязательства	20 826	18 217	30 276	17 895
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	639 536	578 783	479 607	464 795

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

тыс. Тенге	30 июня 2020г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доходы по услугам и комиссиям	58 797	640 100	355 961	52 800
Расходы по услугам и комиссиям	(15 690)	(114 238)	(20 199)	(9 432)
Чистый доход по услугам и комиссиям	43 107	525 862	335 762	43 368
Финансовые доходы	127,048	22 324	39 143	49 692
Прочие доходы/(убытки), нетто	44	(934)	(1 357)	(2 682)
Восстановление убытков (убытки) от обесценения финансовых активов, нетто	(109)	(3 999)	(13 704)	3 093
Доходы/(убытки) от курсовой разницы	(383)	(748)	5 133	(916)
Операционные расходы	(231 992)	(432 000)	(409 803)	(472 205)

Прибыль/(убыток) до налогообложения	(62 285)	110 505	(44 826)	(379 650)
Расходы по подоходному налогу	-	730	(2 743)	(5 221)
Чистая прибыль/(убыток) за период	(62 285)	111 235	(47 569)	(384 871)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого общий совокупная прибыль/(убыток) за год	(62 285)	111 235	(47 569)	(384 871)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс. Тенге	30 июня 2020г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности:				
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(62 285)	110 505	(44 826)	(379 650)
<i>Корректировки:</i>				
Финансовые доходы	(127,048)	(22 324)	(39 143)	(49 692)
Износ и амортизация	3 686	5 719	4 770	4 350
Прочие ненадежные убытки (доходы), нетто	109	447	1 416	(239)
Обесценение (восстановление обесценения) финансовых активов	-	3 999	13 704	(3 093)
Нереализованный убыток от курсовой разницы	788	1 697	6 756	916
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	(184 750)	100 043	(57 323)	(427 408)
(Увеличение) уменьшение инвестиций	-	-	-	26 558
Уменьшение (увеличение) прочих активов	(2 988)	(17 668)	2 063	(9 309)
Уменьшение торговой дебиторской задолженности	22 447	13 047	16 316	3 018
Изменение дебиторской задолженности по операциям РЕПО	212 760	(193 677)	-	-
(Увеличение) уменьшение прочих налогов к уплате	(937)	(10 173)	13 599	(1 885)

(Уменьшение) увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(5 127)	(1 886)	(1 218)	8 614
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	41 405	(110 314)	(26 563)	(400 412)
Подоходный налог уплаченный	-	-	-	-
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(41 405)	(110 053)	(26 563)	(400 412)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:				
Приобретение основных средств	(5 338)	(10 599)	(787)	(4 691)
Поступления от продажи основных средств	-	-	2 144	-
Приобретение инвестиций	(148 950)	(294 975)	(13 043)	
Поступление от реализации дочерней компании	-	-	-	79 408
Проценты полученные	-	-	28 879	49 931
Займы, выданные материнской компании	(2 000)	-	-	(105 088)
Погашение займов выданных	9 279	-	102 088	3 000
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(147 009)	(295 275)	119 281	22 560
Денежные потоки от финансовой деятельности:				
Поступления от выпуска обыкновенных акций	115 429	-	50 000	150 000
Эмиссионный доход	15 071			
Изъятый капитал	(10 071)			
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	120 429	-	50 000	150 000
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств	14 825	(405 289)	142 718	(227 852)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства	(788)	(1 697)	(6 756)	(1 228)

Денежные средства на начало года	12 102	419 088	283 126	512 206
Денежные средства на конец года	26 139	12 102	419 088	283 126

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

тыс. Тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Накопленные убытки	Итого капитал
На 31 декабря 2016 года	1 387 050		(696 348)	690 702
Чистый убыток за год	-		(384 871)	(384 871)
Признание дисконта по дебиторской задолженности материнской компании(за вычетом налога)	-		(8 931)	(8 931)
Выпуск акций	150 000		-	150 000
На 31 декабря 2017 года	1 537 050		(1 090 150)	446 900
Итого совокупный убыток	-		(47 569)	(47 569)
Выпуск акций	50 000		-	50 000
На 31 декабря 2018 года	1 587 050		(1 137 719)	449 331
Чистый доход за период	-		166 335	166 335
На 30 июня 2019 года	1 587 050		(970 450)	616 600
На 1 января 2020 года	1 587 050		(1 026 484)	560 566
Чистый убыток за период			(62 285)	(62 285)
Выпуск акций	115 429			115 429
Эмиссионный доход		15 071	-	15 071
Уменьшение акционерного капитала	(10 071)			(10 071)
На 30 июня 2020 года	1 692 408	15 071	(1 088 769)	618 710

I. АКТИВЫ

Нематериальные активы По состоянию на 30 июня 2020 года, в тысячах казахстанских тенге:

Наименование	Первоначальная стоимость	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение и лицензии	21 579	(18 197)	3 382
Итого	21 579	(18 197)	3 382

Основные средства По состоянию на 30 июня 2020 года, в тысячах казахстанских тенге:

Наименование	Первоначальная стоимость	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость	Коэффициент износа
Машины и оборудование	14 064	(6 928)	7 136	49,3%
Прочие ОС (офисная мебель и т.д.)	47 608	(40 480)	6 694	85,9%
Итого	61 672	(47 408)	14 264	76,9%

В течение трех последних лет переоценка основных средств не проводилась.

Незавершенное капитальное строительство

Эмитент не имеет незавершенного капитального строительства.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы

Эмитент не имеет инвестиций в государственные ценные бумаги. В составе финансовых активов эмитента на 30 июня 2020 г. имеется одна простая акция АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг», приобретенная по стоимости 200 тыс. тенге за одну акцию. Акция была приобретена в 2009 г. и учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. К тому же, в состав финансовых активов Эмитента входят акции АО «Лизинг Групп» в сумме 284,376 тыс. тенге, приобретенные в 2019 году.

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	тыс тенге, по состоянию на 30 июня 2020 г.
Акции АО «Лизинг Групп»	557 134

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	тыс тенге, по состоянию на 30 июня 2020 г.
Акции АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	200 000

Ссуды клиентам

Эмитент не выдавал ссуды клиентам.

Средства в банках и других финансовых организациях

На 31 декабря 2019 года между Эмитентом и KASE имелись незакрытые соглашения «обратного РЕПО» на сумму 216,001 тыс. тенге. Предметом этих соглашений являлись государственные и корпоративные ценные бумаги с годовыми процентными ставками от 9.5% до 9.9% годовых и сроком погашения в январе 2020 года.

Информация о размещенных вкладах:

тыс. тенге	Валюта вклада	%-ная ставка	Остаток на 31 декабря 2018 г.
Депозит в АО "Tengri Bank"	KZT	12%	270 000

тыс. тенге	Валюта вклада	%-ная ставка	Остаток на 31 декабря 2017 г.
Депозит в АО "Tengri Bank"	KZT	12%	400
Депозит в АО "Tengri Bank"	KZT	12%	276 000

Информация о текущих счетах в банках и других финансовых организациях:

	Валюта	Остаток на 30 июня 2020 г.	
		в тыс тенге	в иностранной валюте
Текущий счет в АО "Народный Банк"	KZT	40	
Текущий счет в АО "Народный Банк"	USD		554
Текущий счет в Interactive Brokers LLC	USD		20
Текущий счет в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	KZT	25 000	
Текущий счет в АО "Банк ЦентрКредит"	KZT	525	

Итого		25 565	574
--------------	--	---------------	------------

	Валюта	Остаток на 31 декабря 2019 г.	
		в тыс тенге	в иностранной валюте
Текущий счет в АО "Народный Банк"	KZT	6 429	
Текущий счет в АО "Народный Банк"	USD		3061
Текущий счет в АО "Народный Банк"	KZT	84	
Текущий счет в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	KZT	170	
Текущий счет в Interactive Brokers LLC	USD		1530
Текущий счет в АО "Банк ЦентрКредит"	KZT	661	
Итого		7 344	4 758

	Валюта	Остаток на 31 декабря 2018 г.	
		в тыс тенге	в иностранной валюте
Текущий счет в АО "Народный Банк"	KZT	126 963	
Текущий счет в АО "Народный Банк"	USD		18 070
Текущий счет в АО "Народный Банк"	KZT	69	
Текущий счет в Interactive Brokers LLC	USD		1 549
Текущий счет в АО "Tengri Bank"	KZT	2 436	
Итого		129 468	19 619

	Валюта	Остаток на 31 декабря 2017 г.	
		в тыс тенге	в иностранной валюте
Текущий счет в АО "Народный Банк"	KZT	2 251	

Текущий счет в АО "Народный Банк"	KZT	84	
Текущий счет в Interactive Brokers LLC	USD		3 323
Текущий счет в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	KZT	57	
Текущий счет в АО ДБ «Сбербанк»	KZT	11	
Текущий счет в АО "Казахстанская фондовая биржа"	KZT	49	
Текущий счет в АО "Capital Bank"	KZT	53	
Текущий счет в АО "Tengri Bank"	KZT	899	
Итого		3 404	3 323

Наименование и адрес банков и финансовых организаций

Наименование	Адрес
АО «Народный Банк Казахстана»	г. Алматы, ул. Розыбакиева, 101, уг. ул. Сатпаева
АО «Tengri Bank»	г. Алматы, пр. Абая, 42, уг. ул. Байтурсынова (БЦ «Байконыр»)
АО «Capital Bank»	г. Алматы, пр. Н.Назарбаева, 103
ДБ АО «Сбербанк»	г. Алматы, ул. Тимирязева, д. 28 В
Interactive Brokers LLC	Two Pickwick Plaza, Greenwich, CT 06830
АО «Банк ЦентрКредит»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 38
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	г. Алматы, мкр «Самал-1», 28

Средняя доходность в годовом измерении за последние три года

Компания реализовала финансовый доход по размещенным вкладам в банке АО «Tengri Bank» до 2018 года. Процентная ставка (доходность) по вкладам в АО «Tengri Bank» составляла 12%. Эмитент не выдавал ссуды.

II. ПАССИВЫ

Акционерный (уставный) капитал

Акционерный капитал за последние три года и последний отчетный период:

По состоянию на	30 июня 2020 г.		31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Доля, %	Тыс. тенге	Доля, %	Тыс. тенге	Доля, %	Тыс. тенге	Доля, %	Тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners»	100	1 692 408	100	1 587 050	100	1 587 050	100	1 537 050
Итого	100	1 692 408	100	1 587 050	100	1 587 050	100	1 537 050

По состоянию на 31 декабря 2017 гг. у Компании было 3 000 000 объявленных простых акций из них размещено 1 537 050 штук простых акций, акционерный капитал эмитента составлял 1 537 050 тысяч тенге.

В 2018 году Компания разместила дополнительно 50 000 простых акций номинальной стоимостью 1 000 тенге. Акции были полностью выкуплены материнской компанией, ТОО «Tengri Partners». Акционерный капитал на конец 2018 года составил 1 587 050 тыс тенге.

В 2019 году дополнительных размещений не было

В первом полугодии 2020 года Компания разместила 115 429 штук простых акций, и произвела обратный выкуп размещенных простых акций в количестве 10 071 штук за этот период. Таким образом, на конец первого полугодия количество размещенных акций составило 1 692 408 штук.

Дивиденды, выплаченные акционерам (участникам) эмитента за последние три года

Дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Средства банков и других финансовых организаций

Эмитент не привлекал средств банков и других финансовых организаций.

Депозиты клиентов Эмитент не привлекал депозиты от клиентов.

Выпуски долговых ценных бумаг Эмитент не осуществлял выпуск долговых ценных бумаг.

III. Финансовые результаты

Анализ финансовых результатов

Движение в доходах эмитента достаточно непредсказуемо и напрямую зависит от объема заключенных сделок по финансовому консультированию и брокерским услугам. Компания активно занимается расширением базы клиентов для оказания услуг в сфере финансового консультирования, сделок по слияниям и поглощениям и т.д. Одним из основных видов дохода также являются комиссии за брокерские услуги и номинальное держание.

Операционные расходы эмитента в большей степени представлены расходами на заработную плату сотрудников, что является основным ресурсом компании ввиду специфики деятельности. Компания имеет высококвалифицированную команду специалистов.

Также, эмитент реализует расходы по услугам и комиссиям, которые напрямую связаны с объемом предоставленных услуг. Услуги фондовой биржи включают в себя затраты на участие в торгах на фондовом рынке Биржи и прочие расходы, связанные с использованием Биржи. За периоды 2017-2019 гг. и 6 месяцев 2020 г. компания не пользовалась услугами третьих лиц/субподрядчиков на осуществление финансового консультирования.

ДОХОДЫ

тыс. тенге	30 июня 2020г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доходы по услугам и комиссиям	58 797	640 100	355 961	52 800
<i>Услуги андеррайтера</i>	39 300	464 823	34 768	39 888
<i>% от совокупных доходов</i>	21,1%	70,2%	8,8%	3,9%
<i>Брокерские услуги и номинальное держание</i>	18 821	126 920	204 689	12 912
<i>% от совокупных доходов</i>	10,1%	19,2%	51,8%	12,6%
<i>Прочее</i>	676	48 357	116 504	-

% от совокупных доходов	0,04%	7,3%	29,5%	-
Финансовые доходы	127,048	22 324	39 143	49 692
Вознаграждения по операциям обратное РЕПО	3 241	23 028	-	-
% от совокупных доходов	1,7%	3,5%	-	-
Процентные доходы по банковским депозитам	-	(704)	31 832	45 840
% от совокупных доходов	-	(0,1%)	8%	44,7%
Доходы от изменения стоимости финансовых активов	123 807	-	-	-
% от совокупных доходов	66,7%	-	-	-
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности материнской компании	-	-	7 311	3 852
% от совокупных доходов	-	-	1,9%	3,8%
Итого доходы	185 845	662 424	395 104	102 492

РАСХОДЫ

тыс. Тенге	30 июня 2020г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расходы по услугам и комиссиям	15 690	114 238	20 199	9 432
Услуги фондовой биржи	13 336	6 409	9 324	1 965
% от совокупных расходов	5.4%	1.2%	2.2%	0.4%
Кастодиальные, брокерские и дилерские услуги	2 354	107 829	10 875	7 467
% от совокупных расходов	1.0%	19.8%	2.5%	1.5%
Операционные расходы	231 992	432 000	409 803	472 205
Заработная плата	116 800	235 176	175 029	359 719
% от совокупных расходов	47.2%	43.1%	40.4%	73.9%
Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов	-	41 304	115 035	-
% от совокупных расходов	-	7.6%	26.6%	-
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	13 730	31 139	28 088	40 208
% от совокупных расходов	5.5%	5.7%	6.5%	8.3%
Профессиональные услуги	-	26 657	10 738	17 327
% от совокупных расходов	-	4.9%	2.5%	3.6%
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	46 150	25 622	15 926	13 307
% от совокупных расходов	18.6%	4.7%	3.7%	2.7%

<i>Командировочные и представительские расходы</i>	3 345	9 567	8 147	14 518
<i>% от совокупных расходов</i>	1.4%	1.8%	1.9%	3.0%
<i>Пользование лицензионным программным обеспечением</i>	-	7 636	19 189	-
<i>% от совокупных расходов</i>	-	1.4%	4.4%	-
<i>Комиссия банка</i>	5 100	-	-	-
<i>% от совокупных расходов</i>	2.1%	-	-	-
<i>Услуги связи</i>	-	5 795	5 778	5 589
<i>% от совокупных расходов</i>	-	1.1%	1.3%	1.1%
<i>Износ</i>	3 686	5 719	4 770	4 350
<i>% от совокупных расходов</i>	1.5%	1.0%	1.1%	0.9%
<i>Прочее</i>	43 181	43 375	27 103	17 187
<i>% от совокупных расходов</i>	17.4%	8.0%	6.3%	3.5%
Расходы по подоходному налогу	-	(730)	2 743	5 221
<i>Корпоративный подоходный налог</i>	-	-	-	6 875
<i>% от совокупных расходов</i>	-	-	-	1.4%
<i>Возникновение и восстановление временных разниц</i>	-	(730)	2 743	(1 655)
<i>% от совокупных расходов</i>		(0.1%)	(0.6%)	(0.3%)
Итого расходы	247 682	545 508	432 745	486 858

Коэффициенты

%	по состоянию на и за периоды, закончившиеся		
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ROAE	22%	-10,6%	-66,7%
ROAA	21%	-10%	-66,2%
D/E	0,032	0,07	0,04
D/A	0,03	0,06	0,04
Рентабельность чистой прибыли	17,4%	-14,2%	-8,9%
Маржа операционной прибыли	84,8%	102%	175%

**Исполнение
пруденциальных
нормативов**

Пруденциальные нормативы, установленные Уполномоченным органом, успешно выполнялись с момента получения первой лицензии (25.01.2017).

Анализ выполнения установленных нормативов приведен ниже:

Период	Норматив	Примечание
1/1/2017	1,98	выполняется
2/1/2017	1,88	выполняется
3/1/2017	1,75	выполняется
4/1/2017	1,65	выполняется
5/1/2017	1,52	выполняется
6/1/2017	1,34	выполняется
7/1/2017	1,18	выполняется
8/1/2017	1,58	выполняется
9/1/2017	1,57	выполняется
10/1/2017	1,39	выполняется
11/1/2017	1,24	выполняется
12/1/2017	1,15	выполняется
1/1/2018	1,08	выполняется
2/1/2018	1,32	выполняется
3/1/2018	1,54	выполняется
4/1/2018	1,44	выполняется
5/1/2018	1,23	выполняется
6/1/2018	1,15	выполняется
7/1/2018	1,41	выполняется
8/1/2018	1.34	выполняется
9/1/2018	1.30	выполняется
10/1/2018	1,44	выполняется
11/1/2018	1.37	выполняется
12/1/2018	1.31	выполняется
1/1/2019	1.51	выполняется
2/1/2019	1.64	выполняется
3/1/2019	1.70	выполняется
4/1/2019	1.67	выполняется
5/1/2019	1.67	выполняется
6/1/2019	1.93	выполняется

7/1/2019	1.95	выполняется
8/1/2019	2.39	выполняется
9/1/2019	2.30	выполняется
10/1/2019	1.80	выполняется
11/1/2019	1.64	выполняется
12/1/2019	1.45	выполняется
1/1/2020	1.44	выполняется
2/1/2020	1.2	выполняется
3/1/2020	1.19	выполняется
4/1/2020	1.31	выполняется
5/1/2020	1.13	выполняется
6/1/2020	1.07	выполняется
7/1/2020	1,15	выполняется

IV. Денежные потоки

Краткий анализ денежных потоков эмитента, с указанием факторов, которые оказывают существенное влияние на формирование денежных потоков эмитента

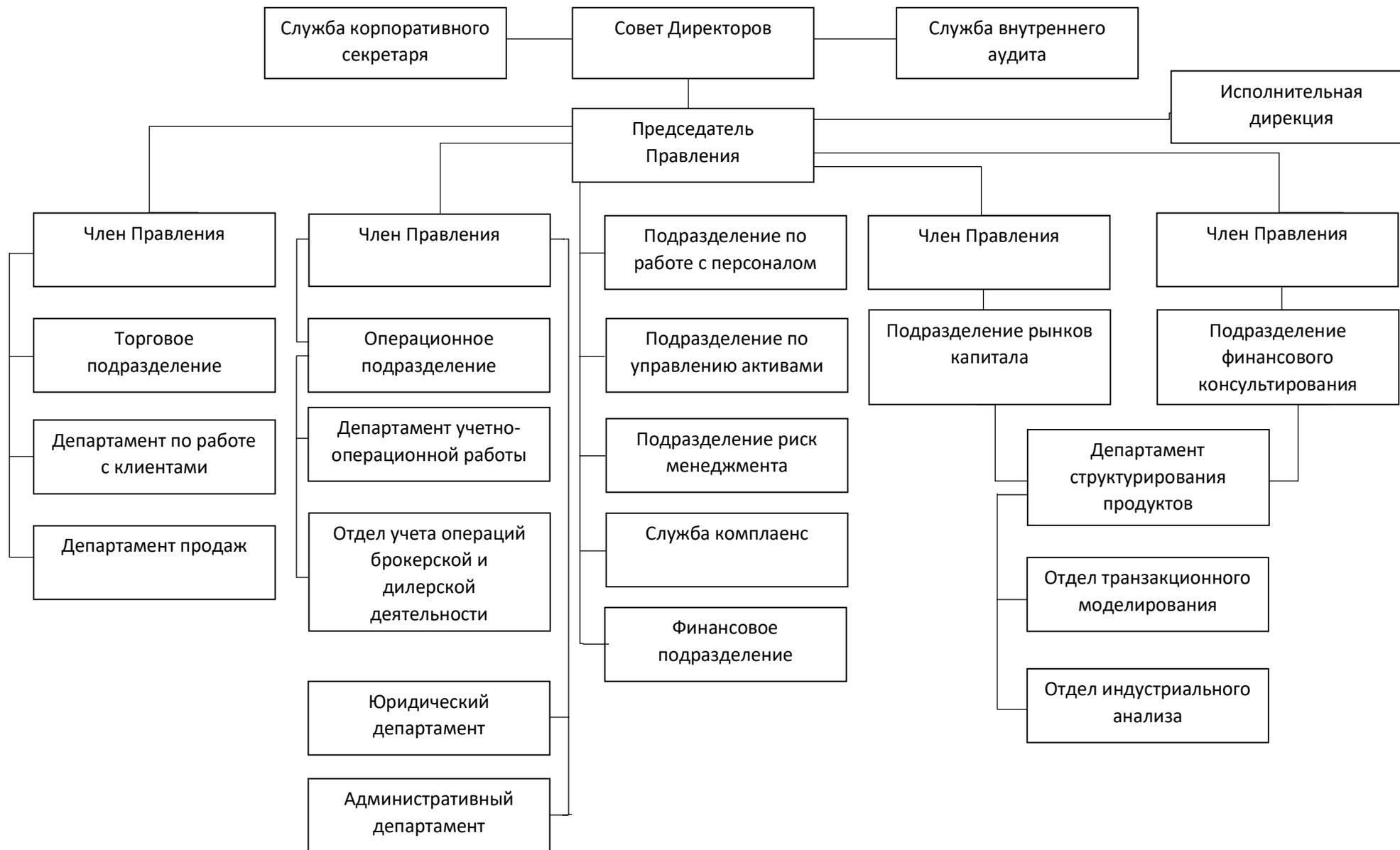
За период последних трех лет денежные потоки от операционной деятельности были отрицательными с 2017 г. По состоянию на 31 декабря 2019 года чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности увеличились на 76%, преимущественно, за счет изменения дебиторской задолженности по операциям РЕПО, что составила 193 677 в тыс. тенге. Основным драйвером в увеличении денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, является приобретение инвестиций в размере 284 376 тыс. тенге в 2019 г. Денежные потоки от финансовой деятельности образованы за счет поступлений от выпуска дополнительных простых акций в уставный капитал, которые были полностью оплачены акционерами.

тыс. тенге	30 июня 2020г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности	41 405	(110 314)	(26 563)	(400 412)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(147 009)	(295 275)	119 281	22 560
Денежные потоки от финансовой деятельности	120 429	-	50 000	150 000
Денежный поток за период	14 825	(405 328)	142 718	(227 852)
Курсовые разницы и реклассификации	(788)	(1 697)	(6 756)	(1 228)
Денежный поток за период, нетто	14 037	(407 025)	135 962	(229 080)

V. Другая существенная информация

Выданные гарантии	Эмитент не имеет выданных гарантий и возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий
Иная существенная информация	Вся существенная информация раскрыта в настоящем инвестиционном меморандуме

Приложение 1. Организационная структура



Приложение 2. Список аффилированных лиц

№	Резидентство	Дата появления аффилированности	Полное наименование / Ф.И.О.	Дата рождения	Основание для признания аффилированности	Примечание
1	Резидент	12/21/2018	Тулегенов Акбар Маликович	8/28/1984	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Председатель Совета директоров АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)", лицо, которое владеет более 10% крупного акционера и должностное лицо крупного акционера
2	Резидент	12/21/2018	Ердаулет Рысты Мараткызы	5/9/1993	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Тулегенова А.М
3	Резидент	12/21/2018	Тулегенов Малик Тулегенович	9/29/1961	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Тулегенова А.М
4	Резидент	12/21/2018	Тулегенов Ален Акбарович	3/15/2017	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Тулегенова А.М
5	Резидент	10/15/2019	Тулегенова Айсулу Акбаровна	10/15/2019	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Тулегенова А.М
6	Резидент	12/21/2018	Курманбаев Марат Ердаулетович	5/30/1963	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Тулегенова А.М
7	Резидент	12/21/2018	Кунхожаева Майра Алашбаевна	4/29/1966	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Тулегенова А.М
8	Резидент	12/21/2018	Ибраимова Жибек Маратовна	5/10/1988	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Тулегенова А.М

					акционерных общества"	
9	Резидент	9/19/2016	Ушбаев Ануар Даниярович	12/25/1988	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Председатель правления, член Совета директоров АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"
10	Резидент	9/19/2016	Ушбаев Данияр Кенесбаевич	4/6/1967	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Ушбаева А.Д
11	Резидент	9/19/2016	Ушбаева Доната Данияровна	4/10/2003	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Ушбаева А.Д
12	Резидент	12/16/2017	Ризаева-Ушбаева Айым Муратовна	9/14/1992	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Ушбаева А.Д
13	Резидент	12/16/2017	Ризаев Мурат Ризаевич	3/27/1964	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Ушбаева А.Д
14	Резидент	12/16/2017	Ризаева Сагимгуль Тендиковна	8/25/1969	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Ушбаева А.Д

					акционерных общества"	
15	Резидент	12/16/2017	Риза Мадияр Муратулы	9/6/1998	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Ушбаева А.Д
16	Резидент	12/19/2018	Чакалиди Илья Владимирович	7/14/1988	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Член Правления АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"
17	Не резидент	12/19/2018	Тсакалидис Владимирос	10/8/1950	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
18	Не резидент	12/19/2018	Тсакалиди Анна	5/6/1954	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
19	Не резидент	12/19/2018	Тсакалиди Елена	8/23/1975	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
20	Не резидент	12/19/2018	Тсакалиди Вера	6/23/1981	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В

					акционерных общества"	
21	Резидент	2/19/2019	Молдабаева Мадина Муратовна	3/25/1990	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
22	Резидент	2/19/2019	Молдабаев Мурат Аманкелдиевич	8/3/1965	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
23	Резидент	2/19/2019	Каимова Акбота Мураткызы	3/16/1992	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
24	Резидент	2/19/2019	Молдабаева Калиша	9/12/1941	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
25	Резидент	2/19/2019	Кенбаев Ортай	1/1/1935	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В
26	Резидент	11/27/2018	Мендыбаев Марат Серикович	3/31/1989	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Член Правления АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"

					акционерных общества"	
27	Резидент	11/27/2018	Мендыбаев Серик Кукаевич	11/4/1952	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С
28	Резидент	11/27/2018	Примбетова Гайини Муслимовна	2/26/1957	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С
29	Резидент	11/27/2018	Мендыбаева Диана Александровна	2/11/1990	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С
30	Резидент	11/27/2018	Бахриев Александр Шурбахунович	3/5/1969	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С
31	Резидент	11/27/2018	Бахриева Татьяна Валентиновна	2/10/1964	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С
32	Резидент	11/27/2018	Сопина Анна Федоровна	9/9/1937	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С

					акционерных общества"	
33	Резидент	11/27/2018	Жакупова Екатерина Николаевна	7/31/1949	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С
34	Резидент	11/27/2018	Жакупов Серик Ильясович	1/2/1953	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаева М.С
35	Резидент	10/4/2018	Ушбаева Джамия Кенесбаевна	9/15/1976	подпункт 9) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Лицо, которое владеет более 10% крупного акционера
36	Резидент	10/4/2018	Гладких Ольга Поликарповна	8/3/1947	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
37	Резидент	10/4/2018	Гладких Рената	8/30/2000	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
38	Резидент	10/4/2018	Ушбаева Гульнара Гадильевна	7/26/1941	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера

					акционерных общества"	
39	Резидент	10/4/2019	Ушбаев Кенесбай	7/2/1940	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
40	Резидент	10/4/2018	Гладких Игорь Станиславович	10/19/1967	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
41	Резидент	2/23/2018	Байдулова Кульжахан Акылбаевна	8/20/1954	подпункт 9) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Лицо, которое владеет более 10% крупного акционера
42	Резидент	2/23/2018	Жакеева Зейнеп Акылбаевна	1/23/1957	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
43	Резидент	2/23/2018	Джанысбаев Сейсен Акылбаевич	3/3/1959	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
44	Резидент	2/23/2018	Камалулы Айдос	1/6/1979	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера

					акционерных общества"	
45	Резидент	2/23/2018	Абдуллина Жанна Набиоллаевна	6/30/1977	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
46	Резидент	2/23/2018	Байдулова Мирей Багдадовна	4/19/1980	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
47	Резидент	2/23/2018	Байдулов Датжан Багдадович	3/29/1976	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
48	Резидент	2/23/2018	Түлегенова Айгуль Түлегеновна	7/27/1969	подпункт 9) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Лицо, которое владеет более 10% крупного акционера
49	Резидент	2/23/2018	Аубакирова Райса Джанабаевна	4/15/1936	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
50	Резидент	2/23/2018	Түлегенов Мурат Түлегенович	3/22/1959	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера

					акционерных общества"	
51	Резидент	2/23/2018	Тулегенов Елдос Тулегенович	12/6/1963	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
52	Резидент	2/23/2018	Тулегенов Марат Тулегенович	2/26/1966	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
53	Резидент	12/4/2018	Джаныкулова Алла Павловна	5/15/1945	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Должностное лицо юридического лица, указанного в пп.5) п.1. ст. 64 Закона Об АО
54	Резидент	12/4/2018	Джаныкулов Малик Тулеович	2/14/1945	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.5) п.1. ст. 64 Закона Об АО
55	Не резидент	12/4/2018	Курбатова Таина Павловна	7/28/1938	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп. 5) п.1. ст. 64 Закона Об АО
56	Резидент	5/28/2019	Чакалиди Ева Ильинична	5/28/2019	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Чакалиди И.В.

					акционерных общества"	
57	Резидент	11/27/2018	Мендыбаев Алан Маратович	8/1/2018	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Мендыбаев М.С
58	Резидент	2/23/2018	Багдад Имран Датжанулы	9/6/2013	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое обладает более 10% крупного акционера
59	Резидент	10/4/2018	Гладких Эрика-Мариам	10/5/2004	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
60	Резидент	2/23/2018	Камал Альфатих Аудосулы	6/11/2002	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
61	Резидент	2/23/2018	Айдосулы Алиаскар	7/26/2007	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник лица, которое владеет более 10% крупного акционера
62	Резидент	12/3/2019	Смаилова Назия Нурлановна	11/15/1982	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Член Правления АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"

					акционерных общества"	
63	Резидент	12/3/2019	Смаилова Балдырган	8/13/1958	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.
64	Резидент	12/3/2019	Смаилов Нариман Нурланович	2/3/1984	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.
65	Резидент	12/3/2019	Лян Игорь Георгиевич	2/25/1982	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.
66	Резидент	12/3/2019	Лян Георгий Валентинович	11/10/1952	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.
67	Резидент	12/3/2019	Лян Арсен Игоревич	2/3/2009	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.
68	Резидент	12/3/2019	Лян Амели Игоревна	6/30/2018	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.

					акционерных общества"	
69	Резидент	12/3/2019	Митрикова Луиза Павловна	5/13/1950	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.
70	Резидент	12/3/2019	Лян Алексей Георгиевич	2/25/1982	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н.
71	Резидент	12/3/2019	Шманова Надля Нажметдиновна	2/5/1932	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Смаиловой Н.Н. "
72	Резидент	9/5/2019	Крючков Максим Владимирович	12/9/1985	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Должностное лицо юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
73	Резидент	9/5/2019	Крючкова Людмила Викторовна	11/28/1951	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
74	Резидент	9/5/2019	Крючков Владимир Иванович	7/17/1953	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"

					акционерных общества"	
75	Резидент	9/5/2019	Крючкова Анна Владимировна	1/1/1979	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
76	Резидент	9/5/2019	Бекишева Юран Асхатовна	1/8/1988	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
77	Резидент	9/5/2019	Оразалы Абылай Дидарулы	4/3/2012	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
78	Резидент	9/5/2019	Бекишев Асхат Букенович	12/18/1964	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
79	Резидент	9/5/2019	Каимова Арна Баяновна	9/18/1963	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
80	Резидент	9/5/2019	Бекишева Айсана Асхатовна	9/30/1990	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"

81	Резидент	9/5/2019	Бекишева Даль-Ара Нажмеддиновна	7/12/1936	подпункт 6) пункта 1 статьи 65 Закона "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица юридического лица, указанного в пп.6) п.1.ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах"
82	Резидент	5/14/2020	Салихов Талгат Максutowич	3/15/1989	подпункт 3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Член Правления АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"
83	Резидент	5/14/2020	Салихова Сабина Сериковна	4/15/1992	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Салихова Т.М.
84	Резидент	5/14/2020	Салихов Максут Зайтович	2/25/1955	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Салихова Т.М.
85	Резидент	5/14/2020	Салихова Дарига Каратаевна	3/9/1956	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Салихова Т.М.
86	Резидент	5/14/2020	Бекбаева Ажар Максutowна	3/12/1986	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Салихова Т.М.

87	Резидент	5/14/2020	Куандыкова Анара Диановна	4/25/1968	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Салихова Т.М.
88	Резидент	5/14/2020	Куандыков Санжар Серикович	9/26/1988	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	Близкий родственник должностного лица АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)" Салихова Т.М.

Юридические лица предоставлены на следующих страницах

№	Наименование	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, бизнес-идентификационный номер (БИН), почтовый адрес и фактическое местонахождение юридического лица	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Резидентство	Примечание
1	ТОО "Tengri Partners"	12.06.2014, 14064001136 1, почтовый адрес: Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 705, фактическое местонахождение: Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби,	подпункт 1) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	7/10/2016	Резидент	крупный акционер АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"

		17, блок 4Б, офис 705				
2	ТОО "Пиетро Фиоренти ни Казахстан"	21.12.2018, 14014002129 1, почтовый адрес: Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 703, фактичес кое местонахож дение: Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 703	подпункт 4) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	12/21/2018	Резидент	Юридическое лицо, которое контролируется должностным лицом АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"
3	ТОО "КЕФАР КЕНЕС ФАРМА"	19.09.2016, 00044000067 8, почтовый адрес: Казахстан, Алматы, ул.Пушкина, дом 13, фактическое местонахож дение: Казахстан, Алматы,	подпункт 4) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	9/19/2016	Резидент	Юридическое лицо, которое контролируется должностным лицом АО "Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)"

		ул.Пушкина, дом 13				
4	ТОО "Kazakhstan Beige Book"	10.07.2016, 05084001417 6, почтовый адрес: Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 705, фактическое местонахождение: Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 705	подпункт 2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	7/10/2016	Резидент	Юридическое лицо, по отношению к которому лицо, являющееся крупным акционером, является крупным акционером либо имеет соответствующую долю в имуществе
5	ТОО "TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)" СФК"	05.09.2019, 19094000595 1, почтовый адрес: Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 705, фактическое местонахождение: Казахстан, Алматы, пр.	подпункт 6) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	9/5/2019	Резидент	Юридическое лицо, по отношению к которому общество является крупным акционером

		Аль-Фараби, 17, блок 4Б, офис 705				
--	--	--	--	--	--	--

