



**ДЕВЯТЫЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ
В ПРЕДЕЛАХ ЧЕТВЕРТОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АГРАРНАЯ КРЕДИТНАЯ
КОРПОРАЦИЯ»**

(АО «АКК»)

**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 ноября 2021 года
Финансовые показатели представлены по состоянию на 01 октября 2021 года**

Финансовый консультант



Уважаемые инвесторы,

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения девятого выпуска облигаций в пределах четвертой облигационной программы Акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее – «**Эмитент**», «**Компания**», **АО «АКК»**) в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента, осуществляющего деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 ноября 2021 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года, а также неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента, и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования, а также не должен рассматриваться, как официальная инвестиционная рекомендация и/или гарантия со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять собственное решение об инвестировании. Также настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

ОГЛАВЛЕНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	4
1.1. Наименование эмитента, его организационноправовая форма и сведения о государственной регистрации в качестве юридического лица.....	4
1.2. Полный юридический и фактический адрес эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты.....	4
1.3. История образования и деятельности эмитента. цель создания эмитента и основные виды его деятельности.....	4
1.4. Наименования, даты регистрации, места нахождения всех филиалов и представительств эмитента	6
1.5. Сведения о наличии рейтингов от международных и / или отечественных рейтинговых агентств республики казахстан, присвоенных эмитенту и / или его ценным бумагам	7
1.6. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность	8
1.7. Участие в капитале других юридических лиц.....	8
1.8. Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах информация	9
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	10
2.1. Структура органов управления эмитента	10
2.2. Акционеры (участники) эмитента	10
2.3. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента	10
2.4. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента.....	11
2.5. Иные органы эмитента.....	13
РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	21
3.1. Отрасль эмитента.....	21
3.2. Конкуренты эмитента.....	22
3.3. Сведения о поставщиках и потребителях эмитента	22
3.4. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента.....	23
3.5. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	23
3.6. Сведения об участии в судебных процессах / о примененных мерах воздействия.....	24
3.7. Основные риски, связанные с деятельностью эмитента.....	24
РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	26
4.1. Сведения о финансовых услугах	26
4.3. Сведения об аудиторских организациях эмитента	28
РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	29
5.1. Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег эмитента	29
РАЗДЕЛ 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	33
6.1. Активы.....	33
6.2. Пассивы	36
6.3. Доходы/расходы	39
РАЗДЕЛ 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА.....	41
7.1. Коэффициенты, согласно пруденциальным нормативам	41
7.2. Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля	41
Приложение 1. Организационная структура Эмитента.....	42
Приложение 2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.....	Error! Bookmark not defined.

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА, ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННОПРАВОВАЯ ФОРМА И СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ В КАЧЕСТВЕ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА

ИСТОРИЯ ПОЛНОГО НАИМЕНОВАНИЯ ЭМИТЕНТА							
Дата регистрации/ перерегистрации	На казахском языке	На русском языке	На английском языке				
24 августа 2003 г.	«Аграрлық корпорациясы» акционерлік қоғамы	несие Акционерное общество «Аграрная корпорация»	акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»	Joint Stock Corporation	«Agrarian»	Company Credit	
20 марта 2001 г.	«Аграрлық корпорациясы» акционерлік қоғамы	несие жабық общество «Аграрная кредитная корпорация»	Закрытое акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»	Joint Stock Corporation	«Agrarian»	Company Credit	

ИСТОРИЯ СОКРАЩЕННОГО НАИМЕНОВАНИЯ ЭМИТЕНТА							
Дата регистрации/ перерегистрации	На казахском языке	На русском языке	На английском языке				
24 августа 2003 г.	«Аграрлық корпорациясы» АҚ	несие АО «Аграрная кредитная корпорация»	АО «Аграрная кредитная корпорация»	JSC Corporation	«Agrarian»	Credit	
20 марта 2001 г.	«Аграрлық корпорациясы» ЖАҚ	несие ЗАО «Аграрная кредитная корпорация»	ЗАО «Аграрная кредитная корпорация»	JSC Corporation	«Agrarian»	Credit	

БИН: 010340000953

Дата первичной государственной регистрации: 20 марта 2001 г.

Дата последней перерегистрации: 24 августа 2003 г.

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

ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС (МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ) ЭМИТЕНТА И НОМЕРА КОНТАКТНОГО ТЕЛЕФОНА И ФАКСА, АДРЕСА ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ И КОРПОРАТИВНОГО ИНТЕРНЕТСАЙТА							
Место нахождения	Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, р-н Байконыр, ул. Амангелді Иманов, 11						
Номер контактного телефона и факс	Тел.	+7 717 255 99 90					
	Факс	+7 717 255 99 85					
Адрес электронной почты	info@agrocredit.kz						
Адрес корпоративного вебсайта	www.agrocredit.kz						

1.3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Эмитент был создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 137 от 25 января 2001 г. «О вопросах кредитования аграрного сектора». Целью создания Эмитента являлось обеспечение доступности кредитных средств сельхозтоваропроизводителям посредством привлечения финансовых средств сельхозтоваропроизводителей и эффективного использования выделяемых на эти цели государственных ресурсов.

2001 год – Образование Эмитента. Основная цель построение системы Кредитных товариществ (далее – КТ), благодаря которой был обеспечен доступ сельхозтоваропроизводителей (далее – СХТП) к льготным кредитным ресурсам из средств республиканского бюджета.

2002 год – Создано первых 18 КТ, в которые вошли 833 участника. Первая сумма займа через КТ составила 5 млн тенге.

2005 год – Портфель Эмитента возрос до 6 млрд тенге.

2006 год – Эмитент приступил к финансированию программы кредитования объединений СХТП и сельского населения по ведению совместного производства, заготовке, сбыту, переработке, хранению, транспортировке сельскохозяйственной продукции, снабжению товарно-материальных ценностей (далее – ТМЦ), за год профинансировано 147 сельскохозяйственных производственных кооперативов (далее – СПК) на общую сумму 12 250,1 млн тенге.

2009 год – В целях повышения самостоятельности КТ Эмитент объявило о выходе из состава учредителей КТ.

Эмитент приступил к реализации программы кредитования инвестиционных проектов за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан. В итоге было профинансировано 52 инвестиционных проекта на сумму 23 490,9 млн тенге.

2010 год – Эмитент начал программу финансирования предприятий переработки сельскохозяйственного сырья.

2011 год – Эмитент становится оператором программы «Сыбаға», по которой осуществляется кредитование субъектов агропромышленного комплекса на приобретение маточного поголовья крупного рогатого скота (далее – КРС) и племенных быков-производителей для воспроизводства молодняка мясной породы. С начала реализации программы профинансировано свыше 4,0 тысяч СХТП на общую сумму 50,6 млрд тенге на закуп 272,3 тысяч голов КРС.

2014 год – В рамках исполнения Мастерпланов по развитию коневодства и овцеводства Эмитент запустил новые программы кредитования «Құлан» и «Алтын Асык».

2016 год – Эмитент получил статус единого оператора программы кредитования весеннеполевых и уборочных работ «Кең дала».

Получен сертификат соответствия Системы менеджмента качества (далее – СМК) по версии МС ИСО 9001:2008.

Продуктовая линейка Эмитента была адаптирована с учетом клиентоориентированного подхода, расширены каналы продаж. Разработаны программы кредитования «Еңбек» в рамках Программы развития продуктивной занятости на селе «Іскер» и «Агротехника» по аналогии кредитных продуктов банков второго уровня по автокредитованию.

2017 год – Оптимизированы процессы кредитования: сокращен перечень документов, сроки рассмотрения кредитных заявок.

Увеличен лимит финансирования филиальной сети до 1 млрд. тенге.

22 сентября 2017 года в Шымкенте прошел «Ій Форум кредитных товариществ». Организаторами форума выступили Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан, Эмитент и Объединение Юридических Лиц «Ассоциация кредитных товариществ Агропромышленного комплекса».

2018 год – В рамках Программы развития животноводства на 2018–2027 годы Эмитент становится оператором программы кредитования «Сыбаға». За год профинансирован закуп 31 384 голов КРС. Линейка кредитных продуктов Эмитента достигает 7, охватывая все направления бизнеса на селе.

Внедрен алгоритм получения субсидий.

2019 год – 25 июня 2019 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитные рейтинги Эмитента на уровне «BBB/B» и рейтинг по национальной шкале «kzA+». Прогноз по рейтингам «Стабильный». Кроме того, сообщается, что 27 июня текущего года международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service Обществу присвоены долгосрочный и краткосрочный рейтинги

эмитента в национальной и иностранной валюте на уровне «Ba1» и национальный долгосрочный рейтинг «Aa3.kz». Прогноз по рейтингам «Стабильный».

Постановлением Правительства РК № 459 от 28 июня 2019 года Эмитент включен в состав операторов программы «Экономика простых вещей» по направлению финансирования на развитие отраслей: растениеводство, садоводство, животноводство, в том числе птицеводство и свиноводство, аквакультура, рыболовство, производство солода.

5 декабря 2019 года Эмитент осуществил добровольную реорганизацию путем присоединения АО «КазАгроПродукт», на основании решения правления Единственного акционера №47 от 18.10.2019 года.

2020 год – Во исполнение пункта 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий», холдинг АО «НУХ «КазАгро» был присоединен к холдингу АО «НУХ «Байтерек». Таким образом, Эмитент является дочерней организацией холдинга АО «НУХ «Байтерек» (www.baiterek.gov.kz).

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- Осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии;
- Участие в реализации программ по поддержке сельскохозяйственного сектора путем кредитования;
- Привлечение отечественных и иностранных инвестиций;
- Участие в разработке и реализации инвестиционных проектов в агропромышленном комплексе;
- Осуществление лизинговой деятельности;
- Финансирование юридических лиц с использованием исламских финансовых инструментов для целей финансирования ими по исламским принципам субъектов агропромышленного комплекса;
- Фондирование финансовых институтов;
- Иные виды деятельности, отвечающие предмету и цели деятельности Эмитента, предусмотренными уставом Эмитента, и соответствующие перечню, определенному Правительством Республики Казахстан для дочерних юридических лиц национальных управляющих холдингов.

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

НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ) ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА				
	Наименование	Дата регистрации	Место нахождения	
1	Филиал по Акмолинской области	14 июня 2011 г.	Республика Казахстан, 020000, г. Кокшетау, ул. Абая, 96	
2	Филиал в г. Нур-Султан	22 августа 2018 г.	Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, район Байконыр, улица Шолпан Иманбаева, здание 5А, БЦ "Шанырак-1"	
3	Филиал по Актюбинской области	14 июня 2011 г.	Республика Казахстан, 030000, г. Актобе, прт Абилкаир Хана, 51/1	
4	Филиал в г. Алматы	8 декабря 2017 г.	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, Бостандыкский район, улица Абиш Кекилбайулы, дом 34, БЦ "Capital tower". 7- этаж	
5	Филиал по Алматинской области	2 февраля 2007 г.	Республика Казахстан, 040000, г. Талдыкорган, 7 мкр. Д.10. БЦ «Коктем Гранд»	
6	Филиал по Атырауской области	13 июля 2011 г.	Республика Казахстан, 060005, г. Атырау, прт Азаттык, 17	

7	Филиал по Восточно-Казахстанской области	8 июня 2011 г.	Республика Казахстан, 070019, г. УстьКаменогорск, пр.Абая,9/1,4-5 этаж
8	Филиал по Жамбылской области	9 июня 2011 г.	Республика Казахстан, 080000, г. Тараз, прт Толе би, 93А
9	Филиал по Западно-Казахстанской области	15 июня 2011 г.	Республика Казахстан, 110000., г. Уральск, ул. Иксанова, 38
10	Филиал по Карагандинской области	6 февраля 2007 г.	Республика Казахстан, 100012, г. Караганда, район имени Казыбек би, проспект Шахтеров, строение 40
11	Филиал по Костанайской области	2 февраля 2007 г.	Республика Казахстан, 110000, г. Костанай, ул. Чехова, 103
12	Филиал по Кызылординской области	10 июня 2011 г.	Республика Казахстан, 120015, г. Кызылорда, ул. Д. Кунаева, 33
13	Филиал по Мангистауской области	11 декабря 2017 г.	Республика Казахстан, 140000, г. Актау, мкр. 35, здание 2
14	Филиал по Павлодарской области	12 февраля 2007 г.	Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Луговая, 16. БЦ «Дом Инвесторов»,
15	Филиал по Северо-Казахстанской области	16 февраля 2007 г.	Республика Казахстан, 150000, г. Петропавловск, ул. Е. Букетова, 31А
16	Филиал в г. Шымкент	8 февраля 2007 г.	Республика Казахстан, 160000, г. Шымкент, АльФарабийский район, пр. Кунаева 3/3
17	Филиал по Туркестанской области	13 ноября 2019 г.	Республика Казахстан, 161200 г. Туркестан, ул. А.Сабырханов, Переулок 3, здание 25

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

Рейтинговое агентство	Объект рейтинга	Тип рейтинга ⁽¹⁾	Рейтинг	Прогноз	Последнее действие	Дата последнего действия
Fitch Ratings	Эмитент	LT IDR	BBB-	Стабильный	Повышение	3 апреля 2020 г.
Fitch Ratings	Эмитент	LC LT IDR	BBB-	Стабильный	Повышение	3 апреля 2020 г.
Fitch Ratings	Эмитент	ST IDR	F3	Стабильный	Повышение	3 апреля 2020 г.
Fitch Ratings	Эмитент	Natl LT	AA+ (kaz)	Стабильный	Повышение	3 апреля 2020 г.
Fitch Ratings	Старший необеспеченный долг	LT	BBB-	Стабильный	Повышение	3 апреля 2020 г.

Fitch Ratings	Эмитент	LT IDR	BBB-	Стабильный	Подтверждение	11 ноября 2021г.
Fitch Ratings	Эмитент	Natl LT	AA+ (kaz)	Стабильный	Подтверждение	11 ноября 2021г.
Fitch Ratings	Эмитент	ST IDR	F3	Стабильный	Подтверждение	11 ноября 2021 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	LT Corporate Family Rating	Ba1	Негативный	Подтверждение	11 марта 2020 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	LT Issuer Rating (Foreign)	Ba1	Негативный	Подтверждение	11 марта 2020 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	LT Issuer Rating (Domestic)	Ba1	Негативный	Подтверждение	11 марта 2020 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	NSR LT Issuer Rating (Domestic)	Aa3.kz	Негативный	Подтверждение	11 марта 2020 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	ST Issuer Rating (Foreign)	NP	Негативный	Подтверждение	11 марта 2020 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	LT Corporate Family Rating	Ba1	Позитивный	Подтверждение	16 марта 2021 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	LT Issuer Rating	Ba1	Позитивный	Подтверждение	16 марта 2021 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	NSR LT Issuer Rating	Aa2.kz	Позитивный	Повышение	16 марта 2021 г.
Moody's Investors Services	Эмитент	ST Issuer Rating	NP	Позитивный	Подтверждение	16 марта 2021 г.

(1): В соответствии с терминологией рейтингового агентства на английском языке

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

Эмитент имеет лицензию № 5.2.24 на проведение банковских операций в национальной и иностранной валютах, выданную Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций НБРК 5 ноября 2013 г. («Лицензия»). Лицензия дает Эмитенту право на проведение следующих банковских операций:

– банковские заемные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности.

1.7. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

По состоянию на 01 октября 2021 года Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц. Эмитент также не имеет дочерних и (или) зависимых юридических лиц.

1.8. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРЕТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ

Эмитент является дочерней организацией АО «НУХ «Байтерек». В иных промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах эмитент не участвует.

РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

2.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Высший орган Единственный акционер

Орган управления Совет директоров

Исполнительный орган Правление

Орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Служба внутреннего аудита

2.2. АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА

В связи с присоединением АО «НУХ «КазАгро» к АО «НУХ «Байтерек» единственным акционером АО «АКК» является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

В марте 2021 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2020 года № 952, договором присоединения от 26 февраля 2021 года и передаточным актом между АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро», 100%-ый пакет акций Общества в количестве 180 758 928 (сто восемьдесят миллионов семьсот пятьдесят восемь тысяч девятьсот двадцать восемь) штук простых акций переданы в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Полное наименование: Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Сокращенное наименование: АО «НУХ «Байтерек».

Место нахождения: Республика Казахстан, Z05T3E2, город НурСултан, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55А.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ IPO (SPO) - не проводилось.

2.3. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА) ЭМИТЕНТА

Имя	Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года, включая должность, занимаемую в Совете директоров Эмитента	Количество акций Эмитента в собственности
Избастин К.Т.	1981	май 2021 г. – настоящее время – Член Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация» март 2021 г. – настоящее время – Первый Заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек» сентябрь 2015 г. – март 2021 г. – Председатель Правления - член Совета директоров, АО «КазАгроФинанс»	–
Абенов А.Ж.	1973	апрель 2021 г. – настоящее время – Член Совета директоров, Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация» апрель 2020 г. – апрель 2021 г. – Управляющий директор по кредитованию – Член Правления АО «Аграрная кредитная корпорация» февраль 2020 г. – март 2020 г. – Управляющий директор по администрированию и мониторингу – Член Правления АО «Аграрная кредитная корпорация» январь 2017 г. – февраль 2020 г. – Региональный директор ТОО "РФинанс"Автоломбард"	–
Dinkelaker Jong Andreas	1964	май г. – настоящее время – Член Совета директоров Эмитента, Независимый директор	

		<p>октябрь 2019 г. – март 2021 г.</p> <p>февраль 2020 г. – июль 2020 г.</p> <p>август 2018 г. – декабрь 2019 г.</p>	<p>– Член Совета директоров АО «Холдинг «КазАгро», Независимый директор</p> <p>– Краткосрочный консультант МБРР (Всемирный банк) по проекту развития и возрождения Северного Аральского моря</p> <p>– Руководитель проекта Федерального министерства продовольствия и сельского хозяйства Германии и Министерства сельского хозяйства Казахстана</p>	
Weinstein Michael	1953	<p>Май 2021 г. – настоящее время</p> <p>декабрь 2000 г. – ноябрь 2018г.</p>	<p>– Член Совета директоров Эмитента, Независимый директор</p> <p>– директор по стратегии Европейского банка реконструкции и развития</p>	–
Kim Kevin Gwangil	1954	<p>Май 2021 г. – настоящее время</p> <p>2019г. – настоящее время.</p> <p>2017 г. – 2020 г.</p>	<p>– Член Совета директоров Эмитента, Независимый директор</p> <p>– независимый неисполнительный директор Международного центра зеленых технологий и инвестиций, председатель комитета по назначениям и вознаграждениям</p> <p>– независимый директор – АО «Qazaq Air»</p>	
Джуанышбаева Айгуль Кенесбековна	1985	<p>2020 - наст. время</p> <p>2021 - наст. время.»</p> <p>04.2019-08.2019</p> <p>с 08.2019 –</p> <p>с марта 2021г по настоящее время</p>	<p>– Член Совета директоров АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».</p> <p>Член Совета директоров АО «КазАгроФинанс</p> <p>– Директор Департамента мониторинга активов, Директор Департамента мониторинга проектов АО «Холдинг «КазАгро».</p> <p>Управляющий Директор - Член правления АО «Холдинг «КазАгро».</p> <p>Управляющий директор – Член Правления АО «НУХ «Байтерек»</p>	
<p>Размер вознаграждения и бонусов членам Совета директоров (независимые директора) по итогам 2020 года – 10 630 000 тенге.</p>				

2.4. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ (ЕДИНОЛИЧНЫЙ) ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Имя	Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года, включая должность, занимаемую в Правлении Эмитента	Количество акций Эмитента в собственности
Абенов А. Ж.	1973	<p>Апрель 2021- настоящее время</p> <p>Апрель 2020 г. – апрель 2021</p> <p>Председатель Правления</p> <p>– Член Правления, Управляющий директор по кредитованию</p>	–

		Февраль 2020 г. – Член Правления, Управляющий директор по администрированию и мониторингу апрель 2020 г. Январь 2017 г. – Региональный директор ТОО «РФинанс «Автоломбард» февраль 2020 г.	
Кенжебаева А. Р.	1980	февраль 2020 г. – настоящее время – Член Правления, Управляющий директор по работе с финансовыми институтами сентябрь 2019 г. – Управляющий директор по кредитованию – Член Правления – февраль 2020 г. – Начальник отдела №2 по работе с инвестиционными займами, апрель 2011 г. – Директор департамента регионального развития, сентябрь 2019 г. Управляющий Директор	–
Алиев А. К.	1966	сентябрь 2019 г. – настоящее время – Член Правления, Управляющий директор по финансовым вопросам Июль 2018 г. – Заместитель генерального директора, и.о. генерального директора, Генеральный директор РГП на ПХВ «Республиканская ветеринарная лаборатория» сентябрь 2019 г. Ноябрь 2017 г. – Аким Карабалыкского района июнь 2018 г. Костанайской области	–
Джувашев А.Б.	1981	сентябрь 2021 г. – по настоящее время – Заместитель Председателя Правления, член Правления Эмитента март 2021 г. – Управляющий директор – Член Правления, АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» сентябрь 2021 г. Март 2018 г. – Управляющий директор – Член Правления, АО «Холдинг «КазАгро» март 2021 г.	
Жауымбаев К. С.	1981	Апрель 2020 г. – настоящее время – Член Правления, Управляющий директор по администрированию и мониторингу Май 2017 г. – Председатель Правления АО «КазАгроПродукт» март 2020 г.	–
Жанчурин К. С.	1979	Апрель 2020 г. – настоящее время – Член Правления, Управляющий директор по правовому сопровождению и проблемным займа Ноябрь 2019 г. – Заместитель директора Департамента международного сотрудничества Министерства сельского хозяйства РК апрель 2020 г. Ноябрь 2014 г. – Руководитель Управления экспертизы нормативных правовых актов МСХ РК ноябрь 2019 г. Департамента правового обеспечения закупок Министерства сельского хозяйства РК	–

Размер вознаграждения и бонусов членам Исполнительного органа (Председатель Правления и Управляющие директора) по итогам 2020 года – 118 950 305,29 тенге.

2.5. ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

Комитеты	Состав	
<p>Комитет по аудиту и рискам Совета директоров</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Dinkelaker Jong Andreas , член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; • Weinstein Michael, член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; • Kim Kevin Gwangil, член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; 	<p>В компетенцию данного Комитета входит рассмотрение следующих вопросов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) установление эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью (в т.ч. за полнотой и достоверностью финансовой отчетности, оценка процесса составления финансовой отчетности); 2) контроль за независимостью внутреннего аудита; 3) контроль за эффективностью внутренних процедур, призванных обеспечивать соблюдение законодательства Республики Казахстан; 4) контроль за исполнением рекомендаций внутренних и внешних аудиторов; 5) назначение и необходимость смены внешнего аудитора, осуществляющего аудит, согласование квалификационных требований и/или технической спецификации, разработанных в целях проведения конкурса по отбору внешнего аудитора, определение размера оплаты его услуг, оценка качества услуг внешнего аудитора; 6) предварительное одобрение предполагаемого кандидата для дальнейшего рассмотрения вопроса о его назначении (избрании) на должность члена Правления, управляющего директора или главного бухгалтера Общества, в случае если он участвовал в обязательном аудите Общества в качестве работника внешнего аудитора или принимал участие в обязательном аудите Общества в качестве работника внешнего аудитора в течение 2 (двух) лет, предшествовавших дате его назначения (избрания) в Общество; 7) оценка независимости и объективности внешнего аудита, а также предварительный анализ заключения аудиторской организации перед представлением его Совету директоров; 8) предварительное одобрение порядка работы Службы внутреннего аудита (годовой аудиторский план, карта областей аудита, бюджет, план профессионального обучения работников Службы внутреннего аудита), положения о Службе внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита, затраты бюджета на них, а также квалификационных требований к работникам Службы внутреннего аудита, обеспечение независимости Службы внутреннего аудита; 9) предварительное одобрение порядка работы и комплаенс-программы (годовой план) Службы комплаенс, положения Службы комплаенс, размер и условия оплаты труда и премирования работников Службы комплаенс, затраты бюджета на них, а также

		<p>квалификационные требования к работникам Службы комплаенс, обеспечивает независимость Службы комплаенс;</p> <p>10) одобрение в установленном порядке структуры, штатной численности Службы внутреннего аудита и Службы комплаенс, кандидатуры руководителя и иного работника Службы внутреннего аудита, Службы комплаенс, а также решение о досрочном прекращении их полномочий;</p> <p>11) предварительное рассмотрение и анализ аудиторских отчетов Службы внутреннего аудита по результатам аудиторских заданий и периодических отчетов о деятельности (работе) Службы внутреннего аудита, представляющих в обобщенном формате результаты работы и наиболее существенные аудиторские комментарии;</p> <p>12) предварительное одобрение политики и процедур внутреннего аудита;</p> <p>13) проведение в установленном порядке оценки деятельности Службы внутреннего аудита (эффективности функции внутреннего аудита), предварительное рассмотрение Карты ключевых показателей деятельности руководителя и работников Службы внутреннего аудита, отчетов по исполнению ключевых показателей деятельности (карты КПД) СВА и ее работников; Службы комплаенс (при подотчетности Совету директоров);</p> <p>14) рассмотрение результатов и качества выполнения разработанных мероприятий (корректирующих действий) по совершенствованию системы внутреннего контроля и управления рисками, в рамках отчетов Службы внутреннего аудита;</p> <p>15) рассмотрение отчета по результатам внешней оценки качества деятельности Службы внутреннего аудита, проведенной внешним аудитором, плана мероприятий, отчета по исполнению плана мероприятий;</p> <p>16) рассмотрение отчетов по результатам диагностики корпоративного управления, оценки эффективности системы управления рисками, оценки эффективности системы внутреннего контроля, оценки эффективности системы информационных технологий, системы информационной безопасности, планов мероприятий по результатам оценок;</p> <p>17) рассмотрение не реже одного раза в год отчет Омбудсмана о результатах проведенной работы, и оценка результатов его деятельности;</p> <p>18) рассмотрение вопросов, связанных с исполнением документов в области корпоративного управления с вынесением рекомендаций Совету директоров;</p> <p>19) разработка и периодический пересмотр документов Общества, касающихся корпоративного управления, в том числе устава, положений о совете директоров и комитетах совета директоров, кодекса корпоративного управления, формы и необходимого содержания отчета о соблюдении/несоблюдении принципов</p>
--	--	--

		<p>и положений кодекса корпоративного управления в целях обеспечения их соответствия законодательству, наилучшей практике;</p> <p>20) выработка конкретного и четкого плана совершенствования системы корпоративного управления, основанного на внедрении передовой практики, а также мониторинг реализации такого плана;</p> <p>21) рассмотрение на ежегодной основе отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений кодекса корпоративного управления, с формированием в случаях наличия несоблюдений соответствующих рекомендаций, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления и вынесением их на Совет директоров;</p> <p>22) разработка программы соблюдения Обществом требований в области корпоративного управления, в том числе включение вопросов, связанных с корпоративным управлением, в программу введения в должность и повышения квалификации членов Совета директоров;</p> <p>23) контроль за исполнением нормативных актов и решений единственного акционера в области корпоративного управления;</p> <p>24) рассмотрение политики и процедур раскрытия информации о практике Общества в таких областях, как корпоративное управление, финансовая отчетность, политика вознаграждения, а также раскрытия иной существенной информации в годовых и ежеквартальных отчетах Общества, на сайте и в иных соответствующих средствах информации;</p> <p>25) рассмотрение отчета о прозрачности и эффективности процессов раскрытия информации;</p> <p>26) выработка предложений по процедуре «горячей линии», посредством которой работники могут на конфиденциальной основе или анонимно обращаться с информацией о предполагаемых нарушениях законодательства или злоупотреблениях, в т.ч. касающихся полноты и достоверности финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками и этическим вопросам, а также предложения по порядку рассмотрения и реагирования на такие обращения;</p> <p>27) предварительное одобрение отчетов о работе Службы комплаенс, контроле за комплаенс-риском и оценке деятельности Службы комплаенс, а также годового плана повышения квалификации руководителя и работников Службы комплаенс, изменения и (или) дополнения в него (при подотчетности Совету директоров);</p> <p>28) оценка эффективности внутренних процедур, призванных обеспечивать соблюдение законодательства Республики Казахстан;</p> <p>29) рассмотрение отчетов регулирующих органов, внешних и внутренних аудиторов,</p>
--	--	---

		<p>руководства по вопросам соблюдения законодательства;</p> <p>30) выработка рекомендации Совету директоров по проведению специальных расследований (проверок), в т.ч. с привлечением независимых консультантов (экспертов);</p> <p>31) анализ случаев непропорциональных действий в отношении собственности Общества и оценка адекватности принятых Правлением мер по предупреждению непропорциональных действий в отношении собственности;</p> <p>32) выработка рекомендации Совету директоров по определению размера оплаты услуг оценщика (при наличии компетенции Совета директоров);</p> <p>33) оценка учетной политики Общества;</p> <p>34) рассмотрение конфиденциальных обращений работников и должностных лиц о нарушении или неверном исполнении процедур внутреннего контроля или других политик, а также случаях мошенничества, воровства, нарушении законодательства;</p> <p>35) регулярные встречи с внешним аудитором, рассмотрение писем руководству, подготовленные внешним аудитором, рассмотрение реализованных менеджментом рекомендаций внешнего аудитора, отраженных в письме руководству;</p> <p>36) рассмотрение иных вопросов, относящихся к деятельности внутреннего и внешнего аудита, комплаенс процедур и финансово-хозяйственной отчетности.</p> <p>37) предварительное рассмотрение отчетности, представляемой Совету директоров в соответствии с внутренними нормативными актами Общества;</p> <p>38) контроль за надежностью и эффективностью системы внутреннего контроля и управления рисками;</p> <p>39) предварительное одобрение политики по управлению рисками, а также правил, методологических документов и иных внутренних нормативных актов по вопросам управления рисками;</p> <p>40) предварительное одобрение политики и процедур управления комплаенс-рисками;</p> <p>41) предварительное одобрение лимитов, показателей риск-аппетита и уровня толерантности, а также иных показателей и ограничений, подлежащих утверждению Советом директоров;</p> <p>42) рассмотрение предложений и подходов в области автоматизации системы управления рисками;</p> <p>43) обеспечение утверждения/определения регистра рисков, матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей, карты рисков, владельцев рисков;</p> <p>44) контроль за периодическим обновлением и совершенствованием методологии по управлению рисками, выработка рекомендаций по совершенствованию системы управления рисками, обеспечение обучения руководителей</p>
--	--	---

		<p>и сотрудников методологии управления рисками;</p> <p>45) обеспечение утверждения планов работ в области совершенствования системы управления рисками, в том числе разработку долгосрочных планов развития системы риск-менеджмента и риск-культуры, включая автоматизацию и обучение персонала;</p> <p>46) рассмотрение результатов оценки эффективности системы управления рисками;</p> <p>47) рассмотрение заключений, отчетов в части методологии по управлению рисками;</p> <p>48) рассмотрение информации об операциях, которые могут привести к нарушению установленных лимитов, ковенантов и иных ограничений, к убыткам или потере деловой репутации в результате несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан;</p> <p>49) рассмотрение вопросов о финансировании инвестиционных проектов, экспортных операций, и иных сделок и предоставлении кредитных инструментов в пределах компетенции Совета директоров согласно внутренним нормативным актам (при необходимости);</p> <p>50) рассмотрение иных вопросов, связанных с системой внутреннего контроля и системой управления рисками, не относящихся к компетенции других Комитетов.</p>
<p>Комитет Совета директоров по стратегическому планированию и рискам</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Dinkelaker Jong Andreas , член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; • Weinstein Michael, член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; • Kim Kevin Gwangil, член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; 	<p>В компетенцию данного Комитета входит рассмотрение следующих вопросов:</p> <p>1) предварительное рассмотрение стратегических целей (стратегии развития) и приоритетных направлений, включая миссию и видение, цели и задачи, а также их периодический пересмотр;</p> <p>2) оценка и мониторинг исполнения мероприятий по реализации стратегии развития (не реже одного раза в год), и предоставление ежегодной информации Совету директоров с оценкой эффективности мероприятий по реализации стратегии развития;</p> <p>3) предоставление рекомендаций по реализации разработанной стратегии в конкретные планы деятельности Общества, распределения ресурсов, с целью достижения стратегических планов и долгосрочных задач;</p> <p>4) предварительное рассмотрение документов, выносимых на рассмотрение Совета директоров, содержащих информацию о ходе исполнения стратегии развития, достижении целевых значений стратегических ключевых показателей деятельности (КПД);</p> <p>5) предварительное рассмотрение аспектов финансовой деятельности, в том числе</p>

		<p>вопросов, связанных с капитализацией, движением денежных средств, привлечением заемных финансовых ресурсов, инвестированием свободных средств, размещения долговых и иных ценных бумаг, приобретения или отчуждения акций, находящихся на его балансе, дробления акций или изменения категорий акций, сделок на рынках капитала, а также иных финансовых сделок, таких как инвестиции в дочерние общества;</p> <p>6) предварительное рассмотрение и мониторинг Плана развития; корректировок в План развития Общества, а также отчетов по его исполнению;</p> <p>7) предварительное рассмотрение и выработка предложений в области информационных технологий, включая рассмотрение хода выполнения мероприятий по реализации стратегии развития информационных технологий;</p> <p>8) выработка предложений по реализации стратегических целей в области информационных технологий;</p> <p>9) предварительное рассмотрение актов в области устойчивого развития, мониторинг соблюдения принципов в области устойчивого развития, оценка достижения целей и ключевых показателей деятельности в области устойчивого развития;</p> <p>10) предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров по стратегическим инвестиционным проектам;</p> <p>11) предварительное рассмотрение отчетов по Стратегическому портфелю Общества;</p> <p>12) предварительное рассмотрение изменений, вносимых в инвестиционную стратегию Общества по управлению активами;</p> <p>13) предварительное рассмотрение вопросов об определении порядка использования чистого дохода Общества;</p> <p>14) рассмотрение иных вопросов, связанных со стратегическим планированием, корпоративным развитием и финансовой деятельностью Общества.</p>
<p>Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Dinkelaker Jong Andreas, член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; • Weinstein Michael, член Совета директоров 	<p>В компетенцию данного Комитета входит рассмотрение следующих вопросов:</p> <p>1) выработка рекомендаций в отношении кадровой политики, мотивации членов Правления Общества, а также Корпоративного секретаря, Омбудсмана и иностранных специалистов, привлекаемых на работу в Общество (далее – ключевые работники/ключевые должности), в области назначений, оценки и вознаграждения,</p>

	<p>Эмитента, Независимый директор;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kim Kevin Gwangil, член Совета директоров Эмитента, Независимый директор; 	<p>социальных вопросов (вопросы корпоративной социальной ответственности);</p> <p>2) предварительная оценка кандидатов на должности членов Правления, руководителей служб, подотчетных Совету директоров, за исключением службы внутреннего аудита и службы комплаенс;</p> <p>3) оценка внутренних нормативных актов, регулирующих этические стандарты и правила корпоративного поведения работников, выработка рекомендаций по изменению указанных документов или практик их применения;</p> <p>4) мониторинг действующих внутренних нормативных актов в области подбора, назначений, замещения, прекращения полномочий, мотивации членов Правления, Корпоративного секретаря, в том числе анализ практик, применяемых в сопоставимых компаниях, выработка рекомендаций по изменению указанных документов или практик их применения;</p> <p>5) мониторинг соответствия кадровых политик стратегии развития, его финансовому положению, а также ситуации на рынке труда, выработка рекомендаций по изменению указанных документов;</p> <p>6) выработка рекомендаций по проведению корпоративных преобразований в сфере управления персоналом и оплаты труда;</p> <p>7) выработка рекомендаций по обеспечению преемственности ключевых работников, включая рекомендации по плану замещения и кадровому резерву ключевых работников;</p> <p>8) оценка состояния кадрового резерва на ключевые должности, в том числе в Правление;</p> <p>9) оценка кандидатов на ключевые должности и формирование рекомендаций по назначению/прекращению полномочий работников служб, подотчетных Совету директоров;</p> <p>10) выработка рекомендаций в отношении существенных условий трудовых договоров с работниками служб, подотчетных Совету директоров;</p> <p>11) предварительное рассмотрение информации о результатах проведенной оценки деятельности Совета директоров, членов Совета директоров и комитетов Совета директоров за отчетный год и утверждении Плана совершенствования деятельности Совета директоров;</p> <p>12) выработка рекомендаций по принципам и критериям определения размера и условий выплаты вознаграждений и компенсаций ключевым работникам, а также рекомендаций по условиям программ стимулирования работников;</p> <p>13) выработка рекомендаций по ключевым показателям деятельности для членов Правления и предоставление их на утверждение Совету директоров;</p> <p>14) проведение регулярной оценки деятельности ключевых работников и предоставление</p>
--	--	--

		<p>соответствующих рекомендаций Совету директоров;</p> <p>15) рассмотрение не реже одного раза в год отчет Омбудсмена о результатах проведенной работы, и оценка результатов его деятельности;</p> <p>16) мониторинг за обеспечением надлежащего раскрытия информации в отношении вознаграждений и компенсаций членов органов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и внутренними нормативными актами;</p> <p>17) рассмотрение корпоративного конфликта в случае вовлечения в него Председателя Совета директоров Общества;</p> <p>18) рассмотрение иных вопросов, относящихся к компетенции данного Комитета</p>
--	--	---

РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1. ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

Казахстан – агроиндустриальная страна, и ее агропромышленный сектор обеспечивает не только внутренние ресурсы государства, но и его позиции на внешнем рынке. Он включает отрасли по производству сельскохозяйственной продукции, ее переработке и доведению до потребителя, а также обеспечивает перерабатывающую промышленность средствами производства. Разнообразные климатические условия Республики Казахстан позволяют выращивать почти все культуры умеренного теплого пояса и развивать животноводство.

Доступ к финансовым ресурсам — важнейший компонент устойчивого и стабильного развития АПК. В настоящее время в льготном финансировании различных форм нуждаются практически все субъекты аграрного производства.

Эмитент является финансовым оператором программ развития АПК и реализует их с помощью программ кредитования, предоставляемых напрямую и через финансовые институты (Кредитные товарищества, Микрофинансовые организации, банки второго уровня, лизинговые компании, региональные инвестиционные центры). Эмитент также принимает участие в реализации инвестиционных проектов АПК.



По данным Национального банка РК, от общей суммы кредитов по состоянию на 1 ноября 2021 года на сельское хозяйство приходится всего лишь 1,85% (1 января 2021 года 1,60%, на 1 января 2020 года 1,83%, на 1 января 2019 года 3,7%). Невысокая залоговая стоимость сельскохозяйственных активов, земель и отсутствие ликвидных залогов затрудняют доступ к кредитным продуктам банков второго уровня. На конец 2020 года сумма выданных банками второго уровня (далее – БВУ) кредитов в сельское, лесное и рыбное хозяйство составила 234 млрд. тенге, сократившись на 8,5% за год и на 108,9% за 2 года, что свидетельствует о низком уровне доверия к отрасли со стороны банковского сектора. В основном банки выдают кредиты крупному бизнесу: доля юридических лиц от общего объема выданных займов в секторе сельское хозяйство составила 92%. Дополнительным фактором ограничения для финансирования являются жесткие требования к залоговой базе, что невыполнимо для большинства субъектов АПК.

Также стоит учесть, что наибольшая часть заемщиков в сельском хозяйстве малые предприятия. При этом, лишь 8% кредитов предоставляется крестьянским (фермерским) хозяйствам (в виде индивидуального предпринимательства) и физическим лицам.

Средневзвешенная ставка кредитования БВУ для юридических лиц на 1 ноября 2021 года составила 13,6% по сравнению с льготной ставкой АКК 1,5 - 5,0% для БВУ, фиксированная ставка 5 - 9% для конечного заемщика. У БВУ имеются стимулы участия в государственных программах развития АПК посредством сотрудничества с АКК.

Экономические стимулы для БВУ выражены в получении банками средней процентной маржи на уровне 3,5-4,0% по сравнению с рыночной чистой процентной маржей 4,85% на 1 января 2021 года, а также возможностью увеличения клиентской базы. Тем не менее, БВУ сдерживают кредитование сектора АПК за счет собственных средств ввиду наличия кредитных рисков и высокой стоимости транзакций в сельской

местности. При этом вовлечение финансовых институтов АКК будет осуществляться через различные инструменты, в том числе:

- 1) фондирование БВУ для последующего кредитования инвестиционной части проекта. При этом оборотный капитал будет финансироваться самим БВУ;
- 2) софинансирование (синдицированный заем), при котором БВУ и АКК совместно финансируют и разделяют риски по проекту;
- 3) агентское соглашение между АКК и БВУ о том, что БВУ осуществляет отбор и анализ проектов для финансирования АКК с учетом требований, определенных АКК;
- 4) продажу профинансированных АКК проектов БВУ, что позволит АКК досрочно аккумулировать средства по реализованным проектам для финансирования новых проектов.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли

Политика в АПК будет ориентирована на повышение производительности сельского хозяйства, углубление переработки сельхозпродукции, обеспечение продовольственной безопасности страны и рост экспортоориентированной экологически чистой продукции.

Продолжится финансирование приоритетных направлений развития АПК через Национальный управляющий холдинг "Байтерек" с поэтапным сокращением неэффективных субсидий и прямого кредитования, а также с увеличением фондирования частных финансовых организаций (кредитные товарищества, микрофинансовые организации, банки второго уровня, лизинговые компании) для последующего кредитования субъектов АПК. Получит расширение и развитие сеть кредитных товариществ и кооперативов, будет рассмотрена возможность создания саморегулируемых организаций кредитных товариществ и кооперативов с функцией разработки стандартов и правил деятельности, осуществления контрольнонадзорных функций за деятельностью кредитных товариществ.

3.2. КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

Сравнение Эмитента с банками второго уровня и другими финансовыми организациями нецелесообразно, т.к. их деятельность направлена на максимизацию прибыли, в то время как миссией Эмитента является содействие устойчивому развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования через вовлечение частных финансовых институтов и повышение компетенций субъектов АПК.

Ключевыми конкурентными преимуществами Эмитента по сравнению с другими участниками рынка являются более низкая стоимость кредитования СХТП и более длительные сроки финансирования, обусловленные возможностью привлечения государственных средств на поддержку АПК. Существенным отличием Эмитента от БВУ является концентрация кредитных ресурсов в АПК, что обуславливает высокое влияние отраслевых рисков на кредитную деятельность дочерних организаций АО «НУХ «Байтерек», занятых в данном секторе.

За весь период деятельности с 2001 по 2021 годы объем кредитования Эмитентом АПК Республики Казахстан составил порядка 1 565 111,84 млрд тенге, в том числе в 2020 году 277,3 млрд тенге. Кредитование является основным из видов поддержки. За счет поддержки в виде льготного кредитования по удешевленным ставкам субъектам АПК предоставляется возможность создания новых и модернизацию действующих производств, приобретение племенного породного и беспородного поголовья крупного рогатого и мелкого скота, верблюдов, лошадей, свиней, сельскохозяйственной техники и оборудования.

Эмитент осуществляет кредитование СХТП через кредитные товарищества с процентной ставкой вознаграждения в среднем до 8-9% годовых для конечных заемщиков. Объединения СХТП кредитуются с процентной ставкой вознаграждения от 6% годовых, несельскохозяйственный бизнес в сельской местности от 6% годовых. Эмитент финансирует мероприятия по поддержке субъектов АПК, включая весенне-полевые и уборочные работы от 1,5% годовых, за счет средств Национального фонда кредитуются инвестиционные проекты по ставке вознаграждения 6% годовых. Требования к залоговой базе заемщиков более щадящие, чем в БВУ и учитывают особенности ликвидности имеющегося у СХТП имущества.

3.3. СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Не применимо в связи со спецификой осуществляемой деятельности Эмитента.

Сезонность деятельности эмитента

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер. Тем не менее, в связи со спецификой сельского хозяйства пополнение оборотных средств на проведение весеннеполевых и уборочных работ осенью для сельхозтоваропроизводителей имеет сезонный характер. Кредитование на проведения весеннеполевых и уборочных работ является важным видом деятельности для Эмитента.

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

Доля импорта/экспорта в оказываемых услугах отсутствует.

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента – не имеется.

3.4. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

К позитивным факторам, влияющим на эффективность деятельности, можно отнести:

- высокий уровень государственной поддержки АПК;
- членство в ВТО, ЕАЭС, ТС, ШОС;
- рост численности населения и потребности в сельскохозяйственной продукции;
- восстановление экономической деятельности после карантинных мер;
- стабильный внешний спрос на продукцию АПК РК;
- присвоение статуса АО «Аграрная кредитная корпорация» финансового агента (бюджетные кредиты из республиканского бюджета могут привлекаться без обеспечения исполнения обязательств);
- повышение проникновения интернета и мобильных технологий в сельскую местность;
- увеличение потребности в обновлении основных фондов АПК;
- развитие «зеленых» технологий.

К негативным факторам, влияющим на эффективность деятельности, можно отнести:

- ужесточение банковского законодательства РК и переход банков на Базель II;
- волатильность курса иностранной валюты по отношению к тенге, негативно влияющая на стоимость импортируемой сельскохозяйственной техники и оборудования;
- рост урбанизации и отток трудоспособного населения из сельской местности;
- низкий уровень доходов и залоговой базы субъектов АПК в сельской местности;
- низкая доступность субъектов АПК в сельской местности к источникам финансирования
- изменение ставки рефинансирования НБРК;
- недостаточная финансовая грамотность сельского населения;
- .

3.5. ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом.

Решением Правления АО «НУХ «КазАгро» № 47 от 18 октября 2019 года Эмитент осуществил добровольную реорганизацию путем присоединения к нему АО «КазАгроПродукт» 5 декабря 2019 года. До присоединения, 5 декабря 2019 года, АО «НУХ «КазАгро» владел 100% акций АО «КазАгроПродукт». Имущество, права и обязанности АО «КазАгроПродукт» перешли Эмитенту в рамках добровольной реорганизации со дня утверждения передаточного акта с учетом требований законодательства Республики Казахстан.

В результате реорганизации Эмитент стал правопреемником АО «КазАгроПродукт» по всем его обязательствам и имущественным правам в отношении всех кредиторов и должников КАП, в том числе по обязательствам и имущественным правам, оспариваемым сторонами.

Эмитент разместил простые акции АО «НУХ «КазАгро» в количестве 9.494.625 штук по цене 966,77 тенге на сумму 9.179.163 тысячи тенге в обмен на простые акции АО «КазАгроПродукт».

Решением Правления АО «НУХ «КазАгро» № 9 от 04 марта 2021 года Эмитент осуществил размещение простых акций единственному акционеру - АО «НУХ «КазАгро» в количестве 12 633 932 штук по цене размещения 1 000 тенге на сумму 12 633 932 тысячи тенге. Оплата размещаемых акций была произведена непροфильными активами АО «Холдинг «КазАгро».

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

Нематериальные активы, (в тыс тенге)	31.12.2020 (ауд.)
Заемные	-
Средства госбюджета	-
Собственные	47 119
Итого	47 119

Капитальные вложения Эмитента:

За отчетный период 2020 года по утвержденной аудированной финансовой отчетности приобретение нематериальных активов в размере 47 119 тыс. тенге. За 9 месяцев 2021 г.: приобретение нематериальных активов (программное обеспечение) в размере 26 201 тыс. тенге. Также приобретение основных средств в размере 56 384 тыс. тенге.

3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕНЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

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

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

Финансовые организации дополнительно раскрывают информацию обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения

Отсутствуют.

3.7. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Деятельности Эмитента присущи риски. Эмитент осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Эмитента, и каждый сотрудник Эмитента несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Эмитент подвержен кредитному риску, риску ликвидности, рыночному риску и риску по предоплате. Эмитент также подвержен операционным рискам.

Кредитный риск

Кредитный риск риск того, что Эмитент понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Эмитент управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Эмитент готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска. Эмитентом разработана процедура проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения, который осуществляют отдельные подразделения Эмитента. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного

качества позволяет Эмитенту оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. Эмитент управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Кредиты, выданные клиентам с хорошим финансовым положением и у которых отсутствует просроченная задолженность, классифицированы как стандартные. В случае наличия ряда факторов обесценения и применения высокого процента резервирования на коллективной основе, данные займы включаются в категорию Субстандартные. Согласно своей политике, Эмитент должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Эмитент не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Эмитента обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Расчетные коэффициенты ликвидности в виде экономических нормативов входят в состав обязательной отчетности кредитных организаций и используются регуляторами для контроля соблюдения кредитными организациями достаточного уровня ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки и валютные курсы.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам (за исключением индексированных выпущенных долговых ценных бумаг) Эмитента являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Риск досрочного погашения – это риск того, что Эмитент понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось.

Операционный риск

Операционными рисками называются риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Эмитент может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

РАЗДЕЛ 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

4.1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

В последние три года Эмитенту оказывали финансовые услуги следующие банковские или другие организации:

Наименование	Место нахождения	Первый руководитель	Услуги, оказанные или оказываемые Эмитенту	Предоставление займов	Прочие сделки
Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана»	Республика Казахстан, А26М3К5, г. Алматы, Медеуский район, пр. АльФараби, 40	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Global Markers»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр-т. Н. Назарбаева 240 Г, БЦ «CDC ONE», 10-11 этаж	Председатель Правления Тимур Салимов			Оказание услуг финансового консультанта и андеррайтера
Акционерное общество «БанкЦентрКредит»	Республика Казахстан, А25D5G0, г. Алматы, Медеуский район, пр. АльФараби, 38	Председатель Правления Хусаинов Галим Абильжанович	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента	Предоставление кредитной линии	Брокерские услуги по ценным бумагам
Акционерное общество «BCC Invest»	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98	Председатель Правления Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы			Оказание услуг ПДО; Брокерское обслуживание; Оказание услуг финансового консультанта и андеррайтера
Акционерное общество «First Heartland Jysan Invest»	Республика Казахстан, Z05K7B0, г. НурСултан, рн Есиль, ул. Сыганак, 24	Председатель Правления Айдосов Нурдаулет Галымович			Оказание услуг финансового консультанта и андеррайтера

Акционерное общество «АТФБанк»	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, Медеуский район, пр. АльФараби, 3б	Председатель Правления Маханова Галия Салимгереевна	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента	Предоставление кредитной линии	
Акционерное общество «Capital Bank»	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Нурсултана Назарбаева, 187Б	Председатель Правления Юн Максим Владимирович	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Акционерное общество «Нурбанк»	Республика Казахстан, 050010 (А15Е2D3), г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Абая, 10в	Председатель Правления Мусатаева Гульнара Абаевна	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Дочерний Банк Акционерное общество «Сбербанк России»	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. АльФараби, 13/1	Председатель Правления Тенизбаев Ельдар Амантаевич	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Дочерний Банк Акционерное Общество «Банк ВТБ (Казахстан)»	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Тимирязева, 26/29	Председатель Правления Забелло Дмитрий Александрович	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Акционерное Общество «БанкПозитив Казахстан (Дочерний банк Банка Апоалим Б.М.)»	Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, ул. Толе би, 83	Председатель Правления Аслан Юсуф Зия	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Акционерное Общество «Bank RBK»	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Площадь Республики, 15	Председатель Правления Акентьева Наталья Евгеньевна	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Акционерное Общество «Ситибанк Казахстан»	Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, Медеуский район, ул. Казыбек би, 41	Председатель Правления Жакаева Сауле Магауиевна	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента	Предоставление кредитной линии	
Акционерное Общество «ForteBank»	Республика Казахстан, 010017, г. НурСултан, район Есиль, ул. Достык, 8/1	Исполняющий Обязанности Председателя Правления Шолпан Нурумбет	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Акционерное Общество Дочерний Банк «АльфаБанк»	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, пр. Нурсултана Назарбаева, 226	Председатель Правления Аникина Алина Владимировна	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		

Акционерное Общество «Altyn Bank» (Дочерний Банк China Citic Bank Corporation Ltd) (ранее – Дочерний Банк Акционерное Общество «HSBC Банк Казахстан»)	Республика Казахстан, А05А1В9, г. Алматы, пр. Абая, 109в	Председатель Правления Альменов Марат Беркутбаевич	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		
Акционерное Общество «Банк Kassa Nova»*	Республика Казахстан, 010000, г. НурСултан, район Есиль, ул. Дінмұхамед Қонаев, 10*	Председатель Правления Нурумбет Шолпан Мукашқызы*	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента		

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2018-2019 года осуществлен товариществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг». Местонахождение: Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, прт Аль-Фараби, 77/7. Генеральный директор: Турмагамбетова Г. К. Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг» является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан.

Аудит финансовой отчетности за 2020 год осуществлен товариществом с ограниченной ответственностью «BDO Kazakhstan». Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, Габдуллина 6,2. Директор: Омаров Талгат Абильхаирович. ТОО «BDO Kazakhstan». является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан.

Аудит финансовой отчетности за 2021 год будет осуществлен ТОО «КПМГ АУДИТ», Компания КПМГ АУДИТ имеет право предоставления аудиторских услуг на основании Государственной лицензии №0000021 на занятие аудиторской деятельностью без ограничения срока действия на всей территории Республики Казахстан, выданной 6 декабря 2006 года Министерством финансов Республики Казахстан. Генеральный директор Дементьев Сергей Анатольевич.

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.1. СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ, ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ, ОТЧЕТУ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ И ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ				
(в тыс тенге)	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	30.09.2021 г.
	(ауд.)	(ауд.)	(ауд.)	(неауд.)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	70 889 857	48 578 130	48 744 242	82 869 827
Средства в кредитных организациях.....	32 815 837	45 063 483	14 941 678	44 697 363
Инвестиционные ценные бумаги		604 896	27 569 113	615 693
Кредиты клиентам.....	265 103 066	361 783 687	449 226 953	514 624 293
Активы, предназначенные для продажи	864 739	1 880 310	3 409 307	2 120 495
Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....		2 287 406	740 711	
Основные средства.....	362 767	367 500	314 557	316 511
Инвестиции в недвижимость.....	345 724	447 821	438 163	3 076 599
Нематериальные активы	297 828	254 653	245 064	227 406
Текущие активы по налогу на прибыль	359 009			1 089 631
Отложенные активы по налогу на прибыль.....	982 220			
Прочие активы	274 320	1 663 281	1 546 266	5 879 936
Итого активы.....	372 295 367	462 931 167	547 176 054	655 517 754
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства кредитных организаций.....	9 546 645	9 876 118		
Задолженность перед Акционером	127 888 348	155 214 588	164 128 030	105 710 534
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан				68 403 097
Выпущенные долговые ценные бумаги	56 898 981	86 340 978	164 197 490	204 254 156
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями.....	22 634 685	36 435 103	44 770 133	54 477 579
Краткосрочные оценочные обязательства	344 507	373 023	447 545	381 673
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу...		135 976	49 345	
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу		1 486 049		6 357 646
Государственные субсидии			12 471 564	29 146 511
Прочие обязательства.....	3 688 523	4 231 587	1 737 203	2 494 431
Итого обязательства.....	221 001 689	294 093 422	387 801 310	471 225 627
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	158 630 371	167 809 534	167 809 534	173 995 626
Дополнительный оплаченный капитал	34 670 854	58 624 854	70 446 355	
Резервный капитал	5 339 751	5 339 751	5 339 751	11 237 766
Резерв по условному распределению.....	(46 219 772)	(67 467 287)	(84 687 953)	
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль.....	(1 127 526)	4 530 893	(13 411 636)	(941 265)

Итого капитал.....	151 293 678	168 837 745	159 737 649	184 292 127
Итого обязательства и капитал	372 295 367	462 931 167	547 176 054	655 517 754

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ				
(в тыс тенге)	Год, закончивш ийся 31.12.2018	Год, закончивш ийся 31.12.2019	Год, закончивш ийся 31.12.2020	9 мес., закончивш ихся 30.09.2021
	(ауд.)	(ауд.)	(ауд.)	(неауд.)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки				
Денежные средства и их эквиваленты	3 749 649	4 323 045	3 790 549	3 696 580
Средства в банках.....	4 046 964	5 529 233	4 074 947	2 986 016
Кредиты, предоставленные клиентам	24 660 881	41 966 531	53 691 035	50 716 650
Инвестиционные ценные бумаги	4 533 535	3 099 505	1 942 584	48 887
Прочие процентные доходы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....		42 844	87 422	216 123
Итого процентные доходы.....	36 991 029	54 961 158	63 586 537	57 664 256
Процентные расходы				
Задолженность перед Акционером	(4 396 260)	(11 632 992)	(12 597 806)	(8 486 378)
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(5 417)	(5 467)	(5 678)	(4 115 073)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями.....	(1 785 800)	(2 546 677)	(3 588 080)	(3 132 705)
Средства кредитных организаций.....	(122 454)	(902 375)	(59 203)	
Выпущенные долговые ценные бумаги	(5 810 686)	(5 317 449)	(10 596 697)	(13 277 004)
Прочие обязательства.....	(119 301)	(114 313)	(40 192)	(20 639)
Итого процентные расходы.....	(12 239 918)	(20 519 273)	(26 887 656)	(29 031 799)
Чистый процентный доход.....	24 751 111	34 441 885	36 698 881	28 632 457
Расходы по кредитным убыткам	(5 076 898)	(7 966 793)	(4 115 936)	(7 602 408)
Чистый процентный доход, за вычетом расходов по кредитным убыткам	19 674 213	26 475 092	32 582 945	21 030 049
Чистый убыток по операциям в иностранной валюте	(629)	49	(710)	8 961
Прочие доходы	201 759	218 832	184 300	
Расходы на персонал	(2 810 515)	(3 328 928)	(3 594 708)	(2 976 151)
Прочие операционные расходы	(2 038 261)	(2 100 061)	(2 180 486)	(1 646 491)
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.....	(1 287 749)	(303 107)	(2 430 216)	
Чистые убытки в результате прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	(388 195)	(663 174)		
Прочие расходы.....	(2 992)	(198 385)	(540 036)	(12 759 293)
Непроцентные расходы	(6 326 582)	(6 374 774)	(8 561 856)	(17 372 974)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	13 347 631	20 100 318	24 021 089	3 657 075
Расходы по корпоративному подоходному налогу.....	(2 972 014)	(4 066 282)	(4 361 040)	(157 617)
Прибыль за год.....	10 375 617	16 034 036	19 660 049	3 499 458
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге).....	65,41	100,63	116,94	1 018,29

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тыс тенге)	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	Итого
На 31.12.2018 г.	158 630 371	34 670 854	5 339 751	(46 219 772)	(1 127 526)	151 293 678
Итого совокупный доход за отчетный период					16 034 036	16 034 036
Увеличение уставного капитала в рамках присоединения АО «КазАгроПродукт»	9 179 163					9 179 163
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога		23 954 000				23 954 000
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога				(21 247 515)		(21 247 515)
Дивиденды объявленные					(10 375 617)	(10 375 617)
На 31.12.2019 г.	167 809 534	58 624 854	5 339 751	(67 467 287)	4 530 893	168 837 745
На 1 января 2020 года	167 809 534	58 624 854	5 339 751	(67 467 287)	4 530 893	168 837 745
Итого совокупный доход за отчетный период	–	–	–	–	19 660 049	19 660 049
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога	–	11 821 501	–	–	–	11 821 501
Резерв по условному распределению за год, за вычетом налога	–	–	–	(17 220 666)	–	(17 220 666)
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(16 034 036)	(16 034 036)
На 31 декабря 2020 года	167 809 534	70 446 355	5 339 751	(84 687 953)	8 156 906	167 064 593
На 1 января 2021 года	167 809 534	-	5 339 751	-	(13 411 636)	159 737 649
Итого совокупный доход за отчетный период (неаудировано)	–	–	–	–	3 499 458	3 499 458
Увеличение уставного капитала в рамках присоединения холдинга «КазАгро» к Холдингу «Байтерек»	6 186 092	–	–	–	–	6 186 092
Доход от первоначального признания займов, полученных от Акционера, по справедливой стоимости, за вычетом налога (неаудировано)	–	-	–	–	33 375 744	33 375 744
Увеличение резервного капитала (неаудировано)	–	–	5 898 015	–	(5 898 015)	–
Распределение Акционеру					(4 744 781)	(4 744 781)
Дивиденды объявленные (неаудировано)	–	–	–	–	(13 762 035)	(13 762 035)
На 30 сентября 2021 года (неаудировано)	173 995 626	-	11 237 766	-	(941 265)	184 292 127

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ				
(в тыс тенге)	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.	30.09.2021 г.
	(ауд.)	(ауд.)	(ауд.)	(неауд.)
Денежные потоки от операционной деятельности				
Проценты полученные	26 139 685	32 257 118	35 106 929	25 589 866
Проценты выплаченные	(8 247 414)	(11 373 040)	(15 005 193)	(14 539 753)
Доходы по сделкам РЕПО.....				
Реализованные доходы по производным финансовым активам				
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой.....				
Расходы на персонал, выплаченные.....	(1 995 653)	(2 443 471)	(2 604 373)	(2 928 048)
Прочие операционные расходы, выплаченные	(1 995 980)	(2 026 829)	(1 738 231)	(1 572 898)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах.....	13 900 638	16 413 778	15 759 132	6 549 167
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>				
Кредиты клиентам.....	(115 299 936)	(111 503 497)	31 290 430	(68 969 394)
Прочие активы	56 595	405 405	(92 486 705)	1 683 306
Государственные субсидии				4 611 197
Средства в кредитных организациях.....	(22 272 865)	(10 026 355)	762 552	
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств</i>				
Прочие обязательства.....	(547 911)	1 644 965	2 334 558	(303 250)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до налога на прибыль ...	(124 163 479)	(103 065 704)	(42 340 033)	(85 718 958)
Уплаченный налог на прибыль	(889 448)	(2 005 681)	(3 716 566)	(1 608 894)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности.....	(125 052 927)	(105 071 385)	(46 056 599)	(87 327 852)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	(208 881)	(42 187)	(95 521)	116 252
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	798 538 221	404 712 426	257 229 023	
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(747 540 056)	(404 678 244)	(284 043 533)	
Приобретение нематериальных активов	(95 938)	(105 763)	(22 585)	(54 644)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности.....	50 693 346	(113 768)	(26 932 616)	61 608
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от увеличения уставного капитала.....				
Поступления от привлечения займов от Правительства Республики Казахстан.....	60 000 000	60 000 000	70 000 000	70 000 000
Погашение займов от правительства Республики Казахстан	(60 000 000)	(60 000 000)	(70 000 000)	
Поступление привлеченных заемных средств в кредитных организациях	9 477 052	9 800 000	—	
Погашение привлеченных заемных средств в кредитных организациях	(1 553 480)	(9 477 051)	(9 800 000)	
Выпущенные ценные бумаги		28 729 231	76 206 439	48 951 457
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(10 000 000)			
Поступления привлеченных заемных средств от Акционера	133 228 800	69 601 108	33 523 182	18 591 199
Погашение привлеченных заемных средств от Акционера	(4 674 673)	(23 348 012)	(20 533 889)	(39 413 924)
Поступление от привлечения займов от государственных и бюджетных организаций.....	18 463 010	17 867 780	12 856 780	35 029 195
Погашение заемных средств от государственных и бюджетных организаций.....	(2 041 701)	(365 127)	(3 066 250)	(7 262 924)
Поступление средств от АО «КазАгроПродукт»		437 983		

Погашение займов от связанных сторон.....	(500 000)			
Выплата дивидендов	(4 189 685)	(10 375 617)	(16 034 036)	(13 762 035)
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности	138 209 323	82 870 295	73 152 226	94 492 958
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(6 867)	3 131	3 101	8
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	63 842 875	(22 311 727)	166 112	7 226 722
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года.....	7 046 982	70 889 857	48 578 130	75 643 105
Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года.....	70 889 857	48 578 130	48 744 242	82 869 827
Неденежные операции				
Передача актива по КПП в рамках присоединения АО «КазАгроПродукт».....		75 398		

РАЗДЕЛ 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

6.1. АКТИВЫ

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

по состоянию на 30 сентября 2021 г. (неауд.)

Основные средства, (в тыс тенге)	Земля	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость	100	433 751	182 162	158 719	774 732
Накопленная амортизация	-	(267 236)	(97 295)	(93 690)	(458 221)
Процент износа	-	61,61%	53,41%	59,03%	59,14%
Остаточная стоимость	100	166 515	84 867	65 029	316 511

Нематериальные активы, (в тыс тенге)	30.09.2021 (неауд.)
Первоначальная стоимость	851 095
Накопленная амортизация	(623 689)
Процент износа	73,28%
Остаточная стоимость	227 406

По состоянию на 30 сентября 2021 г. незавершенное капитальное строительство отсутствует, переоценка не проводилась.

Финансовые активы

Инвестиционные ценные бумаги, (в тыс тенге)	30.09.2021 неауд.	в % от активов
Корпоративные облигации	616 719	
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(1 026)	
Итого	615 693	0,09%

Инвестиционная недвижимость, (в тыс тенге)	30.09.2021 неауд.	в % от активов
Первоначальная стоимость	3 213 842	
Накопленная амортизация	(137 243)	
Остаточная стоимость	3 076 599	0,47%

В состав инвестиционной недвижимости входят земельный участок, нежилое помещение и здание, которые удерживаются Эмитентом с целью сдачи в аренду и возможно их дальнейшей продажи.

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости за шестимесячный период, завершившийся 30 сентября 2021 года, составил 133 486 тысячи тенге, в сравнительной периоде за шестимесячный период, завершившийся 30 сентября 2020 года доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости составил 7 906 тысячи тенге.

Займы выданные

по состоянию на 30 сентября 2021 г. (неауд.)

Средства в БВУ, (в тыс тенге)	Валюта	Оставшаяся сумма погашения	Срок до погашения	Просроченная задолженность
АО "Народный банк Казахстана"	тенге	33 005 901,9	24.04.2026	Не имеется
ДБ АО "Сбербанк"	тенге	6 856 800,2	31.12.2026	Не имеется
АО Банк ВТБ (Казахстан) ДО	тенге	4 759 648,0	27.05.2026	Не имеется
Bank RBK	тенге		09.11.2021	Не имеется
АО "АТФБанк" (ДБ АО "First Heartland Jýsan Bank")	тенге	104 365,2	01.03.2028	Не имеется
Займы, предоставленные банкам второго уровня (за вычетом резерва под ОКУ)				

по состоянию на 30 сентября 2021 г. (неауд.)

Кредиты клиентам, (в тыс тенге)	Сумма	Валюта	Оставшаяся сумма погашения	Срок до погашения	Просроченная задолженность
Кредиты, предоставленные юридическим лицам:		тенге	434 430 193,9	31.07.2031	Од просроченный - 16 187 935 979,08 тенге; % просроченное - 6 166 735 989,17 тенге
Кредиты, предоставленные физическим лицам		тенге	82 321 553,9	31.08.2031	
Кредиты, предоставленные клиентам (за вычетом резерва под ОКУ)			516 751 747,8		

По состоянию на 30 сентября 2021 года концентрация кредитов, выданных Эмитентом десяти крупнейшим независимым сторонам, составила 64 995 887 тысячи тенге или 12,0% от совокупного кредитного портфеля.

10 крупнейших клиентов, (в тыс тенге)	Сумма	в %
ТОО "AiZet Farms"	7 195 856	1,3%
ТОО «Агрофирма «Dinara-Ranch»	7 679 023	1,4%
ТОО "World Green Company"	1 615 436	0,3%
КТ Яссы Несие	8 681 553	1,5%
ТОО "Alma Mater Fields"	3 644 996	0,6%
АО "АЛАТАУ-ҚҰС"	7 058 930	1,3%
ТОО "АқТеп"	5 643 998	1,0%
КТ Тобыл	5 958 897	1,1%
ТехноЛизинг	5 863 539	1,0%
КТ Сарыбел	4 987 964	0,9%
Кредиты, предоставленные клиентам (за вычетом резерва под ОКУ)	58 330 192	10,4%

Дебиторская задолженность

по состоянию на 30 сентября 2021 г. (неауд.)

Дебиторская задолженность (в тыс тенге)	Сумма (балансовая стоимость)	Валюта	Оставшаяся сумма погашения	Срок до погашения	Просроченная задолженность
АкОрда Capital TOO	817 065	тенге		25.12.2030	Не имеется
ТОО "Эл-Аукал Мейіржан"		тенге		25.11.2020	Имеется
ТОО «Meat Processing and Service»		тенге		05.06.2023	Не имеется
ТОО "Агроном 2018"	1 940 015	тенге		25.02.2035	Не имеется
ТОО ФН Менеджмент	712 379	тенге		01.07.2032	Не имеется
ТОО Crown Батыс	646 510	тенге		10.09.2021	Имеется
ИП Жалелова	468 006	тенге		01.10.2021	Не имеется
Суммы оставшихся деб. задолженности менее 5%	1 043 588	тенге			
Резервы/проезвизии, в том числе	9 400 380				
Дебиторская задолженность	5 627 563				

ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

по состоянию на 30 сентября 2021 г. (неауд.)

Денежные средства, (в тыс тенге)	Сумма	Валюта	Ставка вознаграждения в %
Наличные денежные средства		тенге	
Денежные средства на текущих счетах в банках:	49 448 136 557,79	тенге	
Евразийский банк развития	28 395 220 547,88	тенге	8,0%
Ситибанк Казахстан	5 368 738 660,45	тенге	0%
Сбербанк России	8 101 284 814,42	тенге	0%
Альфа-Банк	1 000,00	тенге	0%
Народный Банк Казахстана	5 722 442 441,17	тенге	7,75%-8,0%
Банк ЦентрКредит	733 648 580,78	тенге	6,0%
Форте банк	2 127 978,03	тенге	0%
Денежные средства в срочных банковских вкладах в банках:		тенге	
Ситибанк Казахстан	15 813 158,22	тенге	6,6%
Альфа-Банк	1 108 859 376,84	тенге	6,7%
Эквиваленты денежных средств:		тенге	
Ноты НБ РК	33 136 686 000	тенге	9,0%-9,5%
Денежные средства и их эквиваленты (за вычетом резерва под ОКУ)			

Ставка размещения на депозитных счетах Эмитента варьируется от 6,0%-7,0% годовых. Более подробная информация является конфиденциальной.

Прочих активов, составляющие 5 и более процентов от общей суммы активов Эмитента – не имеется.

6.2. ПАССИВЫ

Капитал

Акционерный (уставной капитал), (в тыс тенге)	31.12.2018 (ауд.)	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2020 (ауд.)	30.09.2021 (неауд.)
Уставный капитал	158 630 371	167 809 534	167 809 534	173 995 626
Дополнительно оплаченный капитал	34 670 854	58 624 854	70 446 355	-
Резервный капитал	5 339 751	5 339 751	5 339 751	11 237 766
Резерв по условному распределению	(46 219 772)	(67 467 287)	(84 687 953)	-
Нераспределенная прибыль	(1 127 526)	4 530 893	8 156 906	(941 265)
Итого	151 293 678	168 837 745	167 064 593	184 292 127

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, объявленные и выпущенные в обращение простые акции Эмитента в количестве 168 124 996 штук были полностью оплачены АО «НУХ «КазАгро» (единственный акционер Эмитента на указанную дату). В декабре 2019 года Эмитент разместил простые акции АО «НУХ «КазАгро» (единственный акционер Эмитента на указанную дату) в количестве 9 494 625 штук по цене 966,77 тенге на сумму 9 179 163 тысячи тенге в обмен на простые акции АО «КазАгроПродукт» в рамках присоединения.

В марте 2021 года Эмитент разместил простые акции АО «НУХ «КазАгро» в количестве 12 633 932 штук по цене 1 000 тенге на общую сумму 12 633 932 тысячи тенге. Оплата акций была произведена непрофильными активами АО «Холдинг «КазАгро».

В марте 2021 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2020 года № 952, договором присоединения от 26 февраля 2021 года и передаточным актом между АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро», 100%-ый пакет акций Общества в количестве 180 758 928 (сто восемьдесят миллионов семьсот пятьдесят восемь тысяч девятьсот двадцать восемь) штук простых акций переданы в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

В течение 2021 года, в соответствии с решением АО «НУХ «КазАгро» (единственный акционер Эмитента на указанную дату) от 12 марта 2021 года, Эмитент объявил и выплатил дивиденды в сумме 13 732 034 тысяч тенге или 81,86 тенге на одну простую акцию за год, завершившийся 30 декабря 2020 года.

В течение 2020 года, в соответствии с решением АО «НУХ «КазАгро» (единственный акционер Эмитента на указанную дату) от 29 мая 2020 года, Эмитент объявил и выплатил дивиденды в сумме 16 034 036 тысяч тенге или 95,37 тенге на одну простую акцию за год, завершившийся 31 декабря 2019 года. В течение 2019 года, в соответствии с решением АО «НУХ «КазАгро» (единственный акционер Эмитента на указанную дату) от 31 мая 2019 года, Эмитент объявил и выплатил дивиденды в сумме 10 375 617 тысяч тенге или 65,41 тенге на одну простую акцию за год, завершившийся 31 декабря 2018 года. В 2018 году, в соответствии с решением АО «НУХ «КазАгро» (единственный акционер Эмитента на указанную дату) от 11 мая 2018 года, Эмитент объявил и выплатил дивиденды в сумме 4 189 685 тысяч тенге или 26,41 тенге на одну простую акцию, за год, завершившийся 31 декабря 2017 года.

Займы полученные

по состоянию на 30 сентября 2021 г. (неауд.)

	Оставшаяся сумма займа	Валюта	в % от обязательств
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	105 710 534 000	Тенге	22,4%
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	68 403 097 000	Тенге	14,5%
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	54 477 579 000	Тенге	11,6%
Выпущенные долговые ценные бумаги	204 254 156 000	Тенге	43,3%
Краткосрочные оценочные обязательства	381 673 000	Тенге	0,1%
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	6 357 646 000	Тенге	1,3%
Прочие обязательства	2 494 431 000	Тенге	0,5%

	Оставшаяся сумма займа	Валюта	в % от обязательств
Государственные субсидии	29 146 511 000	Тенге	6,2%
Итого обязательства			100%

Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек» (единственный акционер)

по состоянию на 30 сентября 2021 г. (неауд.)

	Дата погашения	Номинальная процентная ставка в год, %	Сумма, тыс. тенге
Заём по соглашению №32	14 декабря 2032 года	1.02%	16 934 139
Заём по соглашению №26	10 февраля 2041 года	1.02%	14 726 055
Заём по соглашению №101	14 декабря 2033 года	1.00%	12 935 891
Заём по соглашению №76	14 декабря 2025 года	1.02%	12 528 703
Заём по соглашению №85	14 декабря 2025 года	1.00%	9 399 835
Заём по соглашению №122	14 декабря 2025 года	1.00%	9 404 716
Заём по соглашению №135	14 декабря 2032 года	1.00%	9 174 869
Заём по соглашению №136	14 декабря 2032 года	1.00%	9 174 869
Заём по соглашению №20	31 января 2034 года	1.00%	6 438 330
Заём по соглашению №34	28 сентября 2034 года	1.02%	2 763 891
Задолженность по договору цессии от 3 июля 2018 года	20 декабря 2024 года	5.00%	1 450 867
Задолженность по договору о передаче долга от 3 июля 2018 года	9 декабря 2024 года	3.00%	683 854
Заём по соглашению №124	1 декабря 2022 года	10.00%	94 515
Заём по соглашению №81	21 июня 2021 года	14.50-15.50%	-
Заём по соглашению №61	24 августа 2032 года	0.32-1.02%	-
Заём по соглашению №24	20 июня 2035 года	1.02%	-
Инвестиционный заём по соглашению № 36	31 декабря 2023 года	1.02%	-
Заём по соглашению №70	13 октября 2024 года	0.32%	
Итого			105 710 534

Средства, полученные от Правительства Республики Казахстан

По состоянию на 30 марта 2021 года задолженность перед Правительством Республики Казахстан включает в себя краткосрочный заём в тенге, предоставленный Министерством финансов Республики Казахстан, на сумму

70 000 000 тысяч тенге в соответствии с соглашением № 9 ПРЧ1138 от 17 февраля 2021 года для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса путём финансирования весеннеполевых и уборочных работ со сроком погашения до 20 декабря 2021 года и ставкой вознаграждения 0,01% годовых.

Программа развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2018-2021 годы

С 2017 года, Эмитент привлекает средства местных исполнительных органов в рамках реализации Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 920 от 29 декабря 2016 года. Займы с номинальными ставками вознаграждения 0,01% годовых предназначены для целей фондирования микрофинансовых организаций и кредитных товариществ для кредитования бизнеспроектов в рамках Программы. Процентные ставки, использованные Эмитентом при определении стоимости займов при первоначальном признании составили 7,1 % 11,5 % годовых. По состоянию на 30 июня 2021 года задолженность Эмитента в рамках данной Программы составляет 44 625 738 тысяч тенге (на 31 декабря 2020 года: 41 284 610 тысяч тенге).

Дорожная карта занятости 2020

В августе 2016 года Эмитент заключил два соглашения о займах с Государственным учреждением «Управление предпринимательства, индустриально-инновационного развития и туризма Южно-Казахстанской области» и с акиматом Алматинской области в рамках реализации Дорожной карты 2020, утверждённой Постановлением Правительства Республики Казахстан № 162 от 30 сентября 2015 года. Средства, полученные по вышеуказанным соглашениям, имеют номинальные ставки вознаграждения в размере 0,01% годовых. Займы предназначены для целей обеспечения устойчивого и сбалансированного роста регионального предпринимательства в сельской местности на 2016-2017 годы, а также для поддержания действующих и создания новых постоянных рабочих мест в рамках Дорожной карты занятости 2020. Процентные ставки, использованные Эмитентом при определении стоимости займов при первоначальном признании, составили 8,9 % 13,3 % годовых. По состоянию на 30 июня 2021 года задолженность Эмитента по данным соглашениям составляет 2 937 405 тысячи тенге (на 31 декабря 2020 года: 3 485 523 тысячи тенге).

Выпуски долговых ценных бумаг				
	1	2	3	4
Торговый код.....	AGKKb4	AGKKb5	AGKKb6	AGKKb7
ISIN.....	KZ2C00002731	KZ2C00003283	KZ2C00003507	KZ2C00003796
Валюта выпуска	тенге	тенге	тенге	тенге
Объем выпуска ⁽¹⁾⁽²⁾	10 000 000 000	20 000 000 000	30 000 000 000	32 900 000 000
Объем в обращении ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	10 000 000 000	18 184 787 000	22 940 000 000	5 000 000 000
Дата регистрации	24 июня 2014 г.	29 мая 2015 г.	27 ноября 2015 г.	7 октября 2016 г.
Листинг	KASE	KASE	KASE	KASE
Дата листинга.....	20 августа 2014 г.	17 июня 2015 г.	30 декабря 2015 г.	22 декабря 2016 г.
Срок обращения	8,5 лет	7,5 лет	6 лет	9,5 лет
Дата начала обращения	20 августа 2014 г.	17 июня 2015 г.	30 декабря 2015 г.	22 декабря 2016 г.
Дата погашения ⁽⁴⁾	20 февраля 2023 г.	17 декабря 2022 г.	30 декабря 2021 г.	22 июня 2026 г.
Ставка вознаграждения ⁽⁵⁾	8,50%	8,00%	8,50%	14,00%
<p>(1) По номинальной стоимости (2) В валюте выпуска (3) На дату составления Инвестиционного меморандума (4) Дата начала периода погашения (5) Годовых</p>				
	5	6	7	8
Торговый код.....	AGKKb8	AGKKb10	AKGGb11	AGKKb12
ISIN.....	KZ2C00003804	KZ2C00006047	KZ2C00006120	KZ2C00006161
Валюта выпуска	тенге	тенге	тенге	тенге
Объем выпуска ⁽¹⁾⁽²⁾	7 100 000 000	40 000 000 000	40 000 000 00	70 000 000 000
Объем в обращении ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	—	—	—	39 475 017 000

Дата регистрации	7 октября 2016 г.	27 июня 2019 г.	28 июня 2019 г.	8 августа 2019 г.	
Листинг	KASE	KASE	KASE	KASE	
Дата листинга.....	22 декабря 2016 г.	4 июля 2019 г.	25 июля 2019 г.	19 августа 2019 г.	
Срок обращения	14,5 лет	12 месяцев	5 лет	7 лет	
Дата начала обращения	22 декабря 2016 г.	—	—	10 октября 2019 г.	
Дата погашения ⁽⁴⁾	22 июня 2031 г.	—	—	10 октября 2026 г.	
Ставка вознаграждения ⁽⁵⁾	15,00%	—	—	10,75%	
(1) По номинальной стоимости					
(2) В валюте выпуска					
(3) На дату составления Инвестиционного меморандума					
(4) Дата начала периода погашения					
(5) Годовых					
	9	10	11	12	
Торговый код.....	AGKKb13	AGKKb14	AGKKb15	AGKKb16	
ISIN.....	KZ2C00006849	KZ2C00006922	KZ2C00007177	KZ2C00007268	
Валюта выпуска	Тенге	Тенге	Тенге	Тенге	
Объем выпуска ⁽¹⁾⁽²⁾	10 000 000 000	30 496 202 000	20 000 002 000	9 000 000 000	
Объем в обращении ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	9 988 489 000	30 496 202 000	20 000 002 000	1 348 479 000	
Дата регистрации	17 июня 2020 г.	21 августа 2020 г.	25 ноября 2020 г.	25 декабря 2020 г.	
Листинг	KASE	KASE	KASE	KASE	
Дата листинга.....	2 июля 2020 г.	26 августа 2020 г.	09 декабря 2020 г.	29 декабря 2020 г.	
Срок обращения	12 месяцев	10 лет	360 дней	390 дней	
Дата начала обращения	8 июля 2020 г.	26 августа 2020 г.	21 декабря 2020 г.	30 декабря 2020 г.	
Дата погашения ⁽⁴⁾	8 июля 2021 г.	26 августа 2030 г.	21 декабря 2021 г.	30 января 2022 г.	
Ставка вознаграждения ⁽⁵⁾	10,75%	10,75%	10,75%	5,00%	
	13	14	15	16	17
Торговый код	AGKKb17	AGKKb18	AGKKb19	AGKKb20	AGKKb21
ISIN	KZ2C00007276	KZ2C00007284	KZ2C00007755	KZ2C00007953	KZ2C00007961
Валюта выпуска	Тенге	Тенге	Тенге	Тенге	Тенге
Объем выпуска ⁽¹⁾⁽²⁾	10 500 000 000	10 500 000 000	35 000 000 000	5 000 000 000	29 100 000 000
Объем в обращении ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	0	0	0	5 000 000 000	0
Дата регистрации	25 декабря 2020 г.	25 декабря 2020 г.	25 июня 2021 г.	25 августа 2021 г.	25 августа 2021 г.
Листинг	KASE	KASE	KASE	KASE	KASE
Дата листинга.....	29 декабря 2020 г.	29 декабря 2020 г.	29 июня 2021 г.	01 сентября 2021 г.	01 сентября 2021 г.
Срок обращения	390 дней	390 дней	3 760	3 600	3 600
Дата начала обращения				30.12.20	
Дата погашения ⁽⁴⁾		13 февраля 2022 г.	
Ставка вознаграждения ⁽⁵⁾				5,00%	

Прочие обязательства составляющие 5 и более процентов от общей суммы обязательств эмитента – отсутствуют.

6.3. ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Процентные доходы и расходы

(в тыс тенге)	Год, закончившийся 31.12.2018	в % к ПД	Год, закончившийся 31.12.2019	в % к ПД	Год, закончившийся 31.12.2020	в % к ПД	Три мес., закончившихся 30.09.2021	в % к ПД
	(ауд.)		(ауд.)		(ауд.)		(неауд.)	
Денежные средства и их эквиваленты	3 749 649	10,14%	4 323 045	7,87%	3 790 549	5,96%	3 696 580	6,41%
Средства в банках	4 046 964	10,94%	5 529 233	10,06%	4 074 947	6,41%	2 986 016	5,18%
Кредиты, предоставленные клиентам	24 660 881	66,67%	41 966 531	76,36%	53 691 035	84,44%	50 716 650	87,95%
Инвестиционные ценные бумаги	4 533 535	12,26%	3 099 505	5,64%	1 942 584	3,06%	48 887	0,08%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде			42 844	0,08%	87 422	0,14%		
Прочие активы							216 123	0,37%
Итого процентные доходы (ПД)	36 991 029		54 961 158		63 586 537		57 664 256	
Итого процентные расходы	(12 239 918)	49,45%	(20 519 273)	59,58%	(26 887 656)	73,27%	(29 031 799)	50,34%

Согласно аудированным данным Эмитента, процентные доходы в 2020 году составили 65 млрд тенге, увеличившись на 15,69% по сравнению с предыдущим годом. Наибольшую часть процентных доходов составили «Кредиты, предоставленные клиентам» (76,36% в 2019, 66,67% в 2018). По состоянию на конец 2020 года на долю «Средств в банках» пришлось 6,41% от общей суммы процентных доходов, «Денежные средства и их эквиваленты» составили 5,96%, «Инвестиционные ценные бумаги» 3,06%.

Процентные расходы по отношению к процентным доходам, по состоянию на конец третьего квартала 2021 года составили 50,34%.

(в тыс тенге)	Год, закончившийся 31.12.2018	в % к ЧПД	Год, закончившийся 31.12.2019	в % к ЧПД	Год, закончившийся 31.12.2020	в % к ЧПД	девять мес., закончившихся 30.09.2021	в % к ЧПД
	(ауд.)		(ауд.)		(ауд.)		(неауд.)	
Чистый процентный доход (ЧПД)	24 751 111	100%	34 441 885	100%	36 698 881	100%	28 632 457	100%
Расходы по кредитным убыткам	(5076898)	20,51%	(7 966 793)	23,13%	(4 115 936)	11,22%	(7 602 408)	26,55%
Чистый убыток по операциям в иностранной валюте	(629)	0,00%	49	0,00%	(710)	0,00%	8 961	0,03%
Прочие доходы	201 759	0,82%	218 832	0,64%	184 300	0,50%		
Расходы на персонал	(2810515)	1,36%	(3 328 928)	9,67%	(3 594 708)	9,80%	(2 976 151)	10,39%
Прочие операционные расходы	(2038 261)	8,24%	(2 100 061)	6,10%	(2 180 486)	5,94%	(1 646 491)	5,75%
Чистые убытки в результате модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1287749)	5,20%	(303 107)	0,88%	(2 430 216)	6,62%	-	-
Чистые убытки в результате прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	(388 195)	1,57%	(663 174)	1,93%	-	-	-	-
Прочие расходы	(2 992)	0,01%	(198 385)	0,58%	(540 036)	1,47%	(12 759 293)	44,56%
Непроцентные расходы	(6326582)	25,56%	(6 374 774)	18,51%	(8 561 856)	23,33%	(17 372 947)	60,68%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(2972014)	12,01%	(4 066 282)	11,81%	(4 361 040)	11,88%	(157 617)	0,55%
Прибыль за год	10 375 617	41,92%	16 034 036	46,55%	19 660 049	53,57%	3 499 458	12,22%

Чистый процентный доход Эмитента составил 36 млрд тенге в 2020 году, незначительно превышая показатели предыдущего периода. За конец 2020 года компания показала прибыль в размере 19,6 млрд тенге,

РАЗДЕЛ 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

7.1. КОЭФФИЦИЕНТЫ, СОГЛАСНО ПРУДЕНЦИАЛЬНЫМ НОРМАТИВАМ

На 30 сентября 2021 года, а также на протяжении прошлых периодов деятельность Эмитента соответствует пруденциальными нормативами, действующими на Эмитента.

	Коэффициент достаточности капитала ($k1 \geq 0.1$)	Максимальный риск на одного заемщика ($k2 \leq 0.25$)	Коэффициент краткосрочной ликвидности ($k3 \leq 0.5$)
30 сентября 2021 г.	0,264	0,218	2,067
31 декабря 2020 г.	0,268	0,176	10,566
31 декабря 2019 г.	0,328	0,156	5,197
31 декабря 2018 г.	0,381	0,197	8,690

7.2. КОЭФФИЦИЕНТЫ, ОТРАЖАЮЩИЕ КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Коэффициент	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
	ауд.	ауд.	ауд.	неауд.
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,12	0,12	0,12	0,12
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,88	0,88	0,88	0,88
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	0,07	0,05	0,05	0,03
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	1,83	1,95	1,91	

Заместитель Председателя Правления,
Член Правления



Кенжебаева А.Р.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

