



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Первого выпуска купонных облигаций в
пределах второй облигационной программы
акционерного общества «Аграрная
кредитная корпорация»



г. Астана, 2014 г.

СОДЕРЖАНИЕ

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	20
III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	29
IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	47
V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	50
VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.....	63

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.

1. СВЕДЕНИЯ О ПЕРВОМ ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА В РАМКАХ ВТОРОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ.

ВИД ЦЕННЫХ БУМАГ	Несубординированные купонные облигации без обеспечения
ИНФОРМАЦИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № E70-1 от 24 июня 2014 г.
НИН	KZP01Y09E709
ISIN	KZ2C00002731
РЕЙТИНГ ВЫПУСКА	S&P: «BB+/kzAA-» (дата присвоения 08.11.2013 г.)
КОЛИЧЕСТВО ОБЛИГАЦИЙ В ВЫПУСКЕ	10 000 000 (десять миллионов) штук
КОЛИЧЕСТВО ОБЛИГАЦИЙ, ПЛАНИРУЕМОЕ К РАЗМЕЩЕНИЮ	10 000 000 (десять миллионов) штук
СУММАРНАЯ НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ВЫПУСКА	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ 1 ОБЛИГАЦИИ	1 000 тенге
ПЛАНИРУЕМАЯ ЦЕНА РАЗМЕЩЕНИЯ	Планируемая цена размещения облигаций 100% от номинальной стоимости облигаций. Фактическая цена размещения облигаций будет определена по результатам специализированных торгов в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».
СТАВКА КУПОННОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ	Ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной на весь срок обращения облигаций и составляет 8,5 (восемь целых пять десятых) процента годовых от номинальной стоимости облигаций;
ПЛАНИРУЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ НА ДАТУ РАЗМЕЩЕНИЯ	Планируемая доходность на дату размещения облигаций ожидается на уровне 8.50% (восемь целых пять десятых) процента. Фактическая доходность по облигациям будет определена по результатам первичного размещения облигаций в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».
СРОК ОБРАЩЕНИЯ	8 (восемь) лет и 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций;
ДАТЫ, УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДОХОДА ПО ОБЛИГАЦИЯМ	<p>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения: Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения облигаций и заканчивается в день, предшествующей дате погашения облигаций;</p> <p>Периодичность и даты выплаты вознаграждения: Выплата вознаграждения по облигациям производится 2 (два) раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения головного офиса Эмитента);</p> <p>Порядок и условия выплаты вознаграждения: Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение</p>

номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге, при наличии у такого держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.

Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по облигациям.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США или евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее- Корпорация или АКК) не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по коммерческому курсу, установленному банком второго уровня Республики Казахстан на дату и момент осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей ценных бумаг, является обязательным.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.

Период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения облигаций.

**ПОРЯДОК
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ
ДОХОДА, ПОЛУЧЕННОГО
СОБСТВЕННИКАМИ
ОБЛИГАЦИЙ**

Следующая информация является общим кратким отчетом, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные покупатели облигаций должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения выплаты процентов, общей суммы и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящее описание рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.

В соответствии с пп. 39) ст. 12 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение – это все выплаты по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной.

Корпоративный подоходный налог:

Согласно пп. 18) п. 1 ст. 85 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем, согласно пп. 2) п. 2 ст. 133 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что Эмитент имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

Также согласно пп. 7) п. 2 ст. 133 Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.

Корпоративный подоходный налог у источника выплаты:

В соответствии с пп. 3) п. 1 ст. 143 Налогового Кодекса Республики Казахстан выплаченное Эмитентом вознаграждение относится к доходам, облагаемым у источника выплаты юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение.

Вместе с тем, согласно пп. 3) и 11) п. 2 ст. 143 Налогового Кодекса Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

Подпунктом 11) п. 1 ст. 192 Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемые от: эмитента-резидента; эмитента-нерезидента, имеющего постоянное учреждение или имущество, расположенное в Республике Казахстан, если задолженность этого нерезидента относится к его постоянному учреждению или имуществу.

Вместе с тем, пп. 5) и 11) п. 5 ст. 193, подпунктами 3) и 6) п. 8 ст. 200-1 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогообложению не подлежат: дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и

вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а так же суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями-резидентами.

Индивидуальный подоходный налог:

В соответствии с пп.15) п.3 ст.155 Налогового Кодекса Республики Казахстан не рассматриваются в качестве дохода физического лица суммы дивидендов, вознаграждений, выигрышей, ранее обложенные индивидуальным подоходным налогом у источника выплаты, при наличии документов, подтверждающих удержание такого налога у источника выплаты.

Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп. 3) и 5) п.1 ст.156 Налогового Кодекса Республики Казахстан.

Также согласно пп. 16 ст. 156 Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.

**ПРАВА СОБСТВЕННИКОВ
ЦЕННЫХ БУМАГ**

- право на получение номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, предусмотренные проспектом первого выпуска купонных облигаций в пределах второй облигационной программы (далее – Проспект);
- право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и сроки, предусмотренные Проспектом;
- на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право требования выплаты неустойки в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и номинальной стоимости основного долга по облигациям. При этом, неустойка в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям исчисляется исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, действующей на день исполнения обязательств или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата);
- право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях,

	<p>установленных Проспектом выпуска;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан. <p>Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций не предусмотрено.</p> <p>Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено;</p>
<p>УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВЫКУПА ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТОМ, В ТОМ ЧИСЛЕ В СЛУЧАЕ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ</p>	<p>Полное досрочное погашение выпуска облигаций проводится на основании решения общего собрания держателей облигаций.</p> <p>Список держателей облигаций, имеющих право принимать участие в общем собрании держателей облигаций и голосовать, составляется регистратором на основании системы реестров держателей ценных бумаг на дату проведения общего собрания держателей облигаций.</p> <p>Эмитент направляет извещение о проведении общего собрания держателей облигаций организатору торгов, в системе которого осуществляются сделки с облигациями, регистратору, центральному депозитарию и публикует информацию о проведении общего собрания держателей облигаций в газете «Егемен Қазақстан» и/или «Казахстанская правда», а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента http://www.agrocredit.kz, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» http://www.kase.kz и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz не менее чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты проведения общего собрания держателей облигаций.</p> <p>Время размещения публикаций на интернет-ресурсе Эмитента должно быть не менее 1 (одного) месяца. На интернет-ресурсе должны быть указаны дата и время размещения публикации. Если количество держателей облигаций не превышает пятидесяти держателей, извещение также должно быть доведено до сведения держателей посредством направления им письменного извещения.</p> <p>Порядок проведения общего собрания держателей облигаций устанавливается внутренними документами Эмитента, которые утверждаются органом управления Эмитента.</p> <p>Голосование на общем собрании держателей облигаций осуществляется по принципу «одна облигация - один голос».</p> <p>Принятие решения общим собранием держателей облигаций осуществляется с учетом требований, установленных пунктом 4-1 статьи 9 Закона РК «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-ІІ (далее – Закон о РЦБ).</p> <p>Решение общего собрания держателей облигаций должно быть опубликовано в средствах массовой информации в течение 3 (трех) рабочих дней со дня его принятия. В указанный срок Эмитент также уведомляет о принятом решении уполномоченный орган, центральный депозитарий и регистратора.</p>

Держатели облигаций вправе принять участие в голосовании путем направления бюллетеней голосования в адрес представителя держателей облигаций в дату голосования и период времени голосования. Бюллетени, поданные после закрытия голосования, принимаются представителем держателей облигаций, но не учитываются в расчете кворума голосования и результатах голосования.

Кворум для голосования и принятия решения голосованием определяется законодательством Республики Казахстан.

Принятие бюллетеней и подсчет голосов осуществляет представитель держателей облигаций. Результаты голосования оформляются представителем держателей облигаций в письменном виде и направляются Эмитенту не позднее рабочего дня, следующего за датой проведения голосования.

Эмитент доводит сведения об итогах голосования в течение 3 (трех) рабочих дней со дня подсчета голосов. В указанный срок Эмитент также уведомляет о принятом решении уполномоченный орган, центральный депозитарий и регистратора.

Досрочное погашение облигаций осуществляется на условиях, определенных Проспектом для погашения облигаций.

Выкуп облигаций по инициативе Эмитента:

По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-III «О рынке ценных бумаг»:

в соответствии со статьей 18-4 Закона о РЦБ выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

	<ol style="list-style-type: none"> 1. Принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций (случай №1); 2. Принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи (случай №2); 3. Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций (случай №3). <p>При наступлении указанных случаев, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем разделе условий Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателя облигаций (за исключением случая №3, описанного выше), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента www.agrocredit.kz, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz, включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место; ▪ перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту; ▪ иную информацию по решению Эмитента;
<p>ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ВЫПУСКУ ОБЛИГАЦИЙ</p>	<p>Облигации являются необеспеченными;</p>
<p>СОБЫТИЯ, ПО НАСТУПЛЕНИЮ КОТОРЫХ МОЖЕТ БЫТЬ ОБЪЯВЛЕН ДЕФОЛТ ПО ОБЛИГАЦИЯМ ЭМИТЕНТА</p>	<p>Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения, номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных Проспектом сроков выплаты основного долга или купонного вознаграждения.</p> <p>К дефолту также приравнивается нарушение Эмитентом любого из установленных Проспектом ограничений (ковенант).</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой</p>

силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по Проспекту отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязан в пользу держателей облигаций начислить и выплатить пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).

В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан – в течение 30 (тридцати) календарных дней со дня возникновения события дефолта Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента <http://www.agrocredit.kz>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz> и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz а также в газете «Егемен Қазақстан» и/или «Казахстанская правда», включая:

- информацию о факте дефолта;
- объем неисполненных обязательств Эмитента на дату дефолта;
- причины неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- иную информацию по решению Эмитента.

При наступлении событий дефолта Эмитент разработает и утвердит соответствующим органом Эмитента План мероприятий по устранению причин, вызвавших события дефолта, с целью обеспечения прав держателей облигаций.

Эмитент в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты наступления одного или всех событий дефолта, обязан предпринять все возможные меры для устранения причин, вызвавших события дефолта (за исключением событий, являющихся следствием обстоятельств непреодолимой силы). В случае не устранения таких причин в указанный период держатели облигаций Корпорации имеют право требовать выкупа облигаций Корпорацией путем направления Корпорации письменного требования о выкупе облигаций в течение всего срока обращения облигаций, пока Корпорацией не будут исполнены обязательства по выплате задолженности.

Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего

	исполнения Эмитентом обязательств по облигациям – нет;
КОВЕНАНТЫ ВЫПУСКА	<ul style="list-style-type: none"> ▪ не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25% от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения; ▪ не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на 10% от общей стоимости активов Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций; ▪ не изменять организационно-правовую форму Эмитента; ▪ не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»; ▪ не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа». ▪ не осуществлять выплату дивидендов по простым акциям Эмитента в денежной или любой другой форме, также как и осуществлять любое другое распределение полученного Эмитентом дохода акционерам Эмитента (будь то посредством выкупа или приобретения акций у акционеров либо иным способом), если: <ol style="list-style-type: none"> 1) в случае наступления любого события, по которому может быть объявлен дефолт по облигациям в соответствии с положениями Проспекта; 2) в случае отсутствия любого события, по которому может быть объявлен дефолт по облигациям в соответствии с положениями настоящих условий, если в результате выплаты дивидендов Эмитентом по простым акциям размер собственного капитала Эмитента составит меньше, чем 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге. При этом собственный капитал Эмитента определяется согласно данным аудированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО, за период, в отношении которого Эмитентом выплачиваются дивиденды. <p>В связи с тем, что нарушение Эмитентом любого из установленных Проспектом ограничений (ковенант) приравнивается к дефолту, алгоритм действий при нарушении ковенант аналогичен алгоритму действий при наступлении дефолта, который описан выше.</p>
ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЦИОНАХ	Опционы не предусмотрены.
КОНВЕРТИРУЕМЫЕ ОБЛИГАЦИИ	Облигации не являются конвертируемыми;

2. СВЕДЕНИЯ О РАНЕЕ ВЫПУЩЕННЫХ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА.

	Облигации первого выпуска	Облигации первого выпуска в пределах облигационной программы	Облигации второго выпуска в пределах облигационной программы
Сведения о государственной регистрации выпуска	Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2007 года была произведена государственная регистрация выпуска облигаций. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером № С51.	Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 18.03.2011 года была произведена государственная регистрация выпуска облигаций. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером № D95-1.	Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 22.11.2012 года была произведена государственная регистрация выпуска облигаций. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером № D95-2.
НИН	KZ2C0Y05C515	KZP01Y03D951	KZP02Y03D959
ISIN	KZ2C00000818	KZ2C00001352	KZ2C00001899
Вид облигаций	Купонные, без обеспечения	Купонные, без обеспечения	Купонные, без обеспечения
Общее количество облигаций	3 000 000 штук	3 000 000 штук	3 000 000 штук
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 тенге	1 000 тенге	1 000 тенге
Суммарная номинальная стоимость выпуска	3 000 000 000 тенге	3 000 000 000	3 000 000 000 тенге
Срок обращения облигаций	5 лет с даты начала обращения	3 года с даты начала обращения	3 года с даты начала обращения
Дата начала обращения	10.08.2007 год	29.06.2011 год	05.12.2012
Дата погашения	10.08.2012 год	28.06.2014 год	04.12.2015
Размер процентной ставки	Плавающая ставка купонного вознаграждения, зависящая от уровня инфляции. Ставка рассчитывается следующим образом: $r=i+0.5\%$, где: i - индекс инфляции за последние 12 месяцев по данным Агентства Республики Казахстан по статистике. Значение верхнего предела ставки вознаграждения устанавливается на уровне 9% (девять процентов), значение	8% годовых от номинальной стоимости	7% годовых от номинальной стоимости

	нижнего предела составляет 6% (шесть процентов).		
Периодичность выплаты вознаграждения	<p>Начисление вознаграждения по облигациям производится с даты начала обращения облигаций в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дате погашения облигаций.</p> <p>Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце, соответственно через каждые шесть месяцев в течение всего срока обращения.</p>	<p>Начисление вознаграждения по облигациям производится с даты начала обращения облигаций в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дате погашения облигаций.</p> <p>Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце, соответственно через каждые шесть месяцев в течение всего срока обращения.</p>	<p>Начисление вознаграждения по облигациям производится с даты начала обращения облигаций в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дате погашения облигаций.</p> <p>Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце, соответственно через каждые шесть месяцев в течение всего срока обращения.</p>
Информация о фондовых биржах, на которых торгуются облигации выпуска	<p>Облигации Эмитента первого выпуска (торговый код - AGKKb1) были исключены из официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа» сектора в связи с их погашением 10.08.2012 г.</p>	<p>Облигации Эмитента второго выпуска (торговый код – AGKKb2) были исключены из официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа» сектора в связи с их погашением 28.06.2014 г.</p>	<p>Облигации Эмитента второго выпуска (торговый код – AGKKb3) включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» сектора «Долговые ценные бумаги» категории «с рейтинговой оценкой».</p>
Место, где будет произведено погашение облигаций	<p>Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении и выплата вознаграждения по облигациям производится по местонахождению Корпорации:</p>		

Законодательных ограничений на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по долговым ценным бумагам Эмитента, не существует.

3. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ПЕРВОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА В РАМКАХ ВТОРОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ.

СРОК И ПОРЯДОК РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	<p>Датой начала размещения облигаций является дата начала обращения облигаций. Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения. Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг. Размещение облигаций на организованном рынке будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО</p>
--	---

	<p>«Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Облигации не будут размещаться на неорганизованном рынке.</p> <p>Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в обращении облигаций, ограничений в отношении возможных приобретателей облигаций, в том числе в отношении круга лиц, среди которых предполагается разместить облигации, включая лиц, являющихся связанными сторонами Эмитента.</p>
МЕСТО РАЗМЕЩЕНИЯ	АО «Казахстанская Фондовая Биржа»
УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПЛАТЫ ОБЛИГАЦИЙ	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций путем проведения специализированных торгов на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».
УСЛОВИЯ ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	<p>В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплаты по облигациям будут производиться в тенге, при наличии у такого держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан;</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Корпорацией не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по коммерческому курсу, установленному банком второго уровня Республики Казахстан на дату и момент осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно в доллар США или евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей ценных бумаг, является обязательным.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно в доллар США или евро) при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается;</p>
ДАТА ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня, следующего за датой окончания периода обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).
МЕСТО (МЕСТА), ГДЕ БУДЕТ ПРОИЗВЕДЕНО ПОГАШЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ	АО «Аграрная кредитная корпорация», Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Иманова, 11, БЦ «Нурсаулет-1»;
СПОСОБ ПОГАШЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	Погашение суммы основного долга и выплата последнего вознаграждения будут осуществляться путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций;
ПОРЯДОК ПУБЛИЧНОГО РАСПРОСТРАНЕНИЯ ЭМИТЕНТОМ ИНФОРМАЦИИ	Информация о деятельности и финансовом состоянии Эмитента, в том числе аудиторские отчеты по финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, будет размещена на официальных

<p>О РАЗМЕЩЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ, ВКЛЮЧАЯ ОПУБЛИКОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ИХ РАЗМЕЩЕНИЯ, ПОРЯДОК, УСЛОВИЯ И МЕСТО ОПЛАТЫ ЦЕННЫХ БУМАГ</p>	<p>сайтах Эмитента (www.agrocredit.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) в соответствии со сроками и порядком, указанным в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа» и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.</p>
<p>СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, ПРИНИМАЮЩИХ УЧАСТИЕ В РАЗМЕЩЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ</p>	<p>Финансовый консультант и андеррайтер: акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance» (Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр-т. Аль-Фараби, 19/1, БЦ «Нурлы Тау», 3Б, 6 этаж; тел: + 7 (727) 244-65-40, факс: + 7 (727) 259-05-93), которое является членом ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и АО «Казахстанская фондовая биржа», действует на основании государственной лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных № 4.2.92/28 от 26 декабря 2008 г., выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Финансовый консультант осуществляет свои функции на основании Договора об оказании услуг андеррайтера № б/н от 25 октября 2013 г., заключенного с Эмитентом;</p>

4. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ ПЕРВОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА В РАМКАХ ВТОРОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ.

<p>СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ</p>	<p>Формирование, ведение и хранение реестра держателей облигаций осуществляется регистратором – Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», расположенное по адресу: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, 141, тел.: +7 (727) 272 47 60, факс: +7 (727) 272 47 60 вн. 230, Председатель Правления: Жакупов Кайрат Тлеугазинович, Члены Правления: Сарсенов Бахытжан Балтабаевич, Муканов Арман Болатович. Регистратор осуществляет свои функции на основании выданного Эмитенту сертификата №426 от 01.01.2014 г.</p>
<p>СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ</p>	<p>Функции представителя держателей облигаций осуществляет акционерное общество «Дочерняя организация акционерного общества «Банк ЦентрКредит» «BCC Invest» (Республика Казахстан, 050022, Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж, тел.: +7 (727) 244 32 32, факс: +7 (727) 244 32 31), имеющее лицензию на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201249 от 31.07.2006 г. Представитель держателей облигаций осуществляет свои функции на основании Договора о представлении интересов держателей облигаций № ПДО-9/14 от 01 января 2014 г.</p>
<p>СВЕДЕНИЯ О ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ</p>	<p>Выплата вознаграждения и погашение облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.</p>

5. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ПЕРВОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА В РАМКАХ ВТОРОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ.

Денежные средства, полученные от выпуска и размещения облигаций, будут направлены на кредитование субъектов агропромышленного комплекса, а также предпринимательства, осуществляющего несельскохозяйственную деятельность в сельской местности, в т.ч.:

- финансирование кредитных товариществ;
- финансирование Объединений сельхозтоваропроизводителей и сельского населения по ведению совместного производства, заготовке, сбыту, переработке, хранению, транспортировке сельскохозяйственной продукции, снабжению товарно-материальными ценностями;
- финансирование предприятий переработки сельскохозяйственного сырья и производства продуктов питания;
- финансирование субъектов АПК на приобретение маточного поголовья КРС и племенных быков-производителей для воспроизводства молодняка мясной породы;
- финансирование субъектов АПК путем финансирования оборотных средств, в том числе на проведение весенне-полевых и уборочных работ;
- финансирование приобретения мелкого рогатого скота;
- финансирование развития коневодства;
- финансирование строительства инфраструктуры обводнения пастбищ.

При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект выпуска облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

6. ПРОГНОЗ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ, ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА.

Прогноз прибылей и убытков Эмитента, тыс. тенге

Наименование показателей	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Доходы от финансирования	7 327 251	5 587 016	6 016 019	6 449 172	6 886 506	7 409 476	7 937 502	8 635 102	9 504 781
Прочие доходы	143 653	96 248	98 173	100 136	102 139	104 182	106 266	108 391	110 559
Административные расходы	5 152 934	3 763 739	3 971 496	4 194 008	4 432 414	4 687 953	4 961 952	5 255 851	5 571 202
Расходы на финансирование	1 628 343	1 278 337	1 380 604	1 491 052	1 610 336	1 739 163	1 878 297	2 028 560	2 190 845
Прибыль до налогообложения	689 627	641 188	762 092	864 248	945 895	1 086 542	1 203 519	1 459 082	1 853 293
Расходы по корпоративному подоходному налогу	493 437	387 375	418 365	451 834	487 981	527 019	569 181	614 715	663 893
Итоговая прибыль за период	196 190	253 813	343 727	412 414	457 914	559 523	634 338	844 367	1 189 400

Прогноз движения денег Эмитента, тыс. тенге

	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности										
1. Поступление денежных средств, всего	7 712 896	12 279 155	12 340 551	12 402 254	12 464 265	12 526 586	12 589 219	12 652 165	12 715 426	12 779 003
в том числе:										
прочие поступления	7 712 896	12 279 155	12 340 551	12 402 254	12 464 265	12 526 586	12 589 219	12 652 165	12 715 426	12 779 003
2. Выбытие денежных средств, всего	4 934 372	5 959 613	6 436 382	6 951 293	7 507 396	8 107 988	8 756 627	9 457 157	10 213 730	11 030 828
в том числе:										
платежи поставщикам за товары и услуги	1 480 312	1 787 884	1 930 915	2 085 388	2 252 219	2 432 396	2 626 988	2 837 147	3 064 119	3 309 248
выплаты по заработной плате	1 332 280	1 609 096	1 737 823	1 876 849	2 026 997	2 189 157	2 364 289	2 553 432	2 757 707	2 978 324
выплата вознаграждения по займам	1 628 343	1 966 672	2 124 006	2 293 927	2 477 441	2 675 636	2 889 687	3 120 862	3 370 531	3 640 173
корпоративный подоходный налог и другие платежи в бюджет	493 437	595 961	643 638	695 129	750 740	810 799	875 663	945 716	1 021 373	1 103 083
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	2 778 524	6 319 542	5 904 169	5 450 961	4 956 869	4 418 598	3 832 592	3 195 008	2 501 696	1 748 175

II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности										
1. Поступление денежных средств, всего	63 783 447	29 021 935	61 846 298	83 492 502	85 997 277	88 577 195	91 234 511	93 971 546	96 790 692	99 694 413
в том числе:										
погашение займов, предоставленных другим организациям и прочие поступления	63 783 447	29 021 935*	61 846 298	83 492 502	85 997 277	88 577 195	91 234 511	93 971 546	96 790 692	99 694 413
2. Выбытие денежных средств, всего	78 011 379	79 779 643	81 375 236	83 002 741	84 662 796	86 356 052	88 083 173	89 844 836	91 641 733	93 474 568
в том числе:										
приобретение основных средств	1 560 228	1 595 593	1 627 505	1 660 055	1 693 256	1 727 121	1 761 663	1 796 897	1 832 835	1 869 491
приобретение нематериальных активов	780 114	797 796	813 752	830 027	846 628	863 561	880 832	898 448	916 417	934 746
предоставление займов другим организациям	75 671 038	77 386 254	78 933 979	80 512 659	82 122 912	83 765 370	85 440 678	87 149 491	88 892 481	90 670 331
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-14 227 932	-50 757 708	-19 528 938	489 761	1 334 481	2 221 143	3 151 338	4 126 710	5 148 959	6 219 845
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности										
1. Поступление денежных средств, всего	56 471 913	56 619 700	13 000 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000
в том числе:										
эмиссия акций	20 000 000									
размещение облигаций	10 000 000	30 000 000	4 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
получение займов	26 471 913	26 619 700	9 000 000	11 500 000	11 500 000	11 500 000	11 500 000	11 500 000	11 500 000	11 500 000
2. Выбытие денежных средств, всего	52 566 973	10 497 698	2 089 951	20 677 900	20 264 342	19 859 055	23 830 866	25 022 409	24 521 961	24 031 522
в том числе:										
погашение займов	49 364 040	6 572 698	509 951	16 917 900	11 054 342	10 649 055	14 620 866	20 812 409	10 145 294	10 186 522
погашения облигаций	2 919 600	2 900 000	-	-	5 000 000	5 000 000	5 000 000	-	-	10 000 000
погашения купонного вознаграждения по облигациям	283 333	1 025 000	1 580 000	3 760 000	4 210 000	4 210 000	4 210 000	4 210 000	4 376 667	3 845 000
3. Чистая сумма денежных	3 904 940	46 122 002	10 910 049	-4 177 900	-3 764 342	-3 359 055	-7 330 866	-8 522 409	-8 021 961	-7 531 522

средств от финансовой деятельности											
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	-7 544 468	1 683 836	-2 714 720	1 762 822	2 527 008	3 280 686	-346 936	-1 200 691	-371 306	436 498	
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9 785 664	2 241 197	3 925 033	1 210 313	2 973 135	5 500 143	8 780 829	8 433 893	7 233 202	6 861 896	
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	2 241 197	3 925 033	1 210 313	2 973 135	5 500 143	8 780 829	8 433 893	7 233 202	6 861 896	7 298 394	

*Снижение поступления денежных средств от погашения займов, предоставленных другим организациям в 2015 г. связано с 2-х летним периодом отсрочки по выплате по большому объёму займов, выданных в 2013-2014 гг.

II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.

1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА.

Полное и сокращенное наименование Эмитента

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Номер и дата государственной регистрации в качестве юридического лица
Полное наименование	«Аграрлық несие корпорациясы» Акциякерлік қоғамы	Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»	«Agrarian Credit Corporation» Joint-stock company	25 августа 2003 года, свидетельство государственной перерегистрации юридического лица № 9609-1901-АО
Сокращенное наименование	«Аграрлық несие корпорациясы» АҚ	АО «Аграрная кредитная корпорация»	«Agrarian Credit Corporation» JSC	

Предыдущее полное и сокращенное наименование Эмитента

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Номер и дата государственной регистрации в качестве юридического лица
Полное наименование	«Аграрлық несие корпорациясы» Жабьк акциякерлік қоғамы	Закрытое акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»	«Agrarian Credit Corporation» Joint-stock company	20 марта 2001 года, свидетельство государственной регистрации юридического лица № 9609-1901-АО
Сокращенное наименование	«Аграрлық несие корпорациясы» ЖАҚ	ЗАО «Аграрная кредитная корпорация»	«Agrarian Credit Corporation» JSC	

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС (МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ) ЭМИТЕНТА И НОМЕРА КОНТАКТНОГО ТЕЛЕФОНА И ФАКСА, АДРЕС ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ.

Юридический адрес: АО «Аграрная кредитная корпорация», Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Иманова, 11, БЦ «Нурсаулет-1»;

Фактический адрес: АО «Аграрная кредитная корпорация», Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Иманова, 11, БЦ «Нурсаулет-1»;

Телефон: +7 (7172) 55-99-90,

Факс: +7 (7172) 55-99-85

E-mail: info@agrocredit.kz

Web-сайт: www.agrocredit.kz

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

АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее - Эмитент) создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 января 2001 года № 137 «О вопросах кредитования аграрного сектора». Данный Пилотный проект кредитования сельскохозяйственного производства предусматривал обеспечение доступности кредитных средств сельхозтоваропроизводителям, посредством привлечения финансовых средств сельхозтоваропроизводителей и эффективного использования выделяемых на эти цели государственных ресурсов. Первоначальный уставный капитал Эмитента сформирован в размере 150 млн. тенге. Эмитент был создан со 100 процентным участием государства и его целью было создание сельских Кредитных Товариществ (далее по тексту – КТ) путем вхождения в уставные капиталы КТ до 30% собственных средств и обеспечения участников КТ – сельхозтоваропроизводителей кредитными ресурсами из бюджета государства. Основной целью Пилотного проекта является организация новой системы кредитования сельскохозяйственного производства посредством привлечения финансовых средств сельхозтоваропроизводителей и эффективного использования выделяемых на эти цели государственных кредитных ресурсов через Эмитента. Эмитент участвует в уставном капитале создаваемых КТ за счет средств собственного уставного капитала. При этом доля Эмитента в уставном капитале КТ на первоначальном этапе должна составлять не менее 35 процентов, с условием постепенного уменьшения ее доли.

Пилотный проект предусматривал два этапа. Первый – это создание специализированного института АО «Аграрная кредитная корпорация» со 100-процентным участием государства.

На втором этапе предусматривалось создание сети региональных финансовых институтов – сельских кредитных товариществ (далее – КТ).

Следует отметить, что цели поставленные Пилотным проектом перед Эмитентом и КТ, достигнуты и доказали свою жизнеспособность на рынке. Реализация данного Проекта прошла необходимое апробирование и подтвердила правильность выбора в вопросах кредитования села через систему КТ.

20 марта 2001 года Эмитент был зарегистрирован в управлении юстиции с регистрационным номером 9609-1901-АО.

5 сентября 2001 года была получена лицензия Национального банка Республики Казахстан (далее - НацБанк) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной валюте.

В связи с изменением организационно-правовой формы и приведением учредительных документов в соответствие с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», произведена перерегистрация Эмитента в органах юстиции от 25 августа 2003 года.

30 июля 2005 года постановлением АФН РК, Эмитенту присвоен статус финансового агентства, что позволяет получать целенаправленные бюджетные кредиты без проведения конкурсных процедур для своевременного кредитования сельхозтоваропроизводителей и уменьшения ставки вознаграждения.

В связи с внесением изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «О банковской деятельности», Эмитенту была выдана лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН РК) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной валюте от 3 февраля 2006 года № 24 на проведение следующих банковских операций в национальной валюте – предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности.

Эмитент является единственной организацией, задействованной в реализации Пилотного проекта кредитования сельскохозяйственного производства с привлечением государственных финансовых ресурсов, не имеющего аналогов в республике.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 июля 2006 года № 645 утверждены Правила поддержки агропромышленного комплекса с участием специализированных организаций. Согласно данному постановлению Правительства Республики Казахстан Эмитент осуществляет поддержку АПК по следующим направлениям:

- 1) кредитование кредитных товариществ;
- 2) кредитование сельских потребительских кооперативов;
- 3) кредитование несельскохозяйственных видов предпринимательской деятельности в сельской местности

Согласно Указа Президента РК от 11.12.2006 года № 220 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса» и постановления Правительства Республики Казахстан от 23.12.2006 года № 1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220» Эмитент был включен в состав АО «Национальный Холдинг «КазАгро» с передачей 100% акций.

АО «НУХ «КазАгро» осуществляет централизованное управление, направленное на повышение эффективности деятельности Эмитента, посредством достижения эффекта синергии, усиления взаимодействия и обеспечения дальнейшего развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан.

18.10.2006 г. Эмитенту международным рейтинговым агентством «Standard & Poor`s» были присвоены следующие кредитные рейтинги:

- Рейтинг по обязательствам в иностранной валюте: ВВВ-/Позитивный/А-3;
- Рейтинг по обязательствам в национальной валюте: ВВВ/Позитивный/А-3;
- Рейтинг по национальной шкале kZAAA;
- Долгосрочный кредитный рейтинг «ВВ+» по международной шкале;
- Краткосрочный рейтинг «В» и рейтинг «kZAA» по национальной шкале.

Также в 2007 году Эмитент получил следующие кредитные рейтинги от международного рейтингового агентства «Moody's Investors Service Limited»: долгосрочный и краткосрочные рейтинги эмитента обязательств в иностранной и местной валюте «Baa2»/«Prime-2»

В 2007 году выпуск облигаций Эмитента суммарным номинальным объемом 3 млрд. тенге был включен в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «А» (в настоящее время – наивысшая категория «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой»). Срок обращения указанных облигаций - 5 лет.

С 2007 года ссудный портфель АКК вырос более чем в три раза и достиг Т93,6млрд к концу 2012 году. Наиболее быстро портфель вырос в 2008 году, увеличившись почти вдвое, в основном за счет выдачи коммерческих займов. Быстрый рост фондировался за счет регулярно выделяемых бюджетных средств, а также привлеченных на рынке фондов.

В апреле 2008 года Эмитент осуществил привлечение двустороннего займа от Dresdner Bank (ныне - Commerzbank AG) в сумме 136 млн. долл. США или 16 344,5 млн. тенге (исходя из курса доллара США равного 1\$ = 120,18 тенге к моменту совершения займа).

В течение 2008 г. - 2009 г. за счет привлеченных и возвратных средств посредством выдачи кредитов было профинансировано 66 проектов на общую сумму 17 118,3 млн. тенге.

С 2009 года Эмитент кредитует сельхозтоваропроизводителей на проведение весенне-полевых и уборочных работ из средств Национального фонда РК, с 2010 года производится кредитование субъектов АПК на пополнение оборотных средств и для финансирования сельхозтоваропроизводителей путем осуществления закупок растениеводческой продукции за счет средств Бюджета Республики Казахстан. За период 2009-2012 год прокредитовано 146 проектов на общую сумму 35,9 млрд. тенге.

Эмитент, начиная с 2009 года в рамках антикризисной программы Правительства, НацБанка и АФН РК на 2009 г. - 2010 г., участвует в реализации инвестиционных проектов по переводу животноводства на промышленную основу и созданию инфраструктуры экспорта зерна финансируемых из Национального Фонда РК. Ставка привлечения 1,02%, ставка вознаграждения по кредитованию инвестиционных проектов, составляла 6% годовых.

Кроме того, в 2009 году из НацФонда были привлечены средства на кредитование субъектов АПК на проведение весенне-полевых и уборочных работ по ставке 1,02%, ставка вознаграждения составляла от 8 до 12% годовых, в зависимости от залогового обеспечения.

Эмитентом в 2010 году привлечены кредитные ресурсы из бюджета РК для кредитования мероприятий по поддержке субъектов АПК, в том числе на весенне-полевые и уборочные работы. Ставка привлечения 1,01%, ставка вознаграждения составляла от 8 до 12% годовых, в зависимости от залогового обеспечения.

Решением Совета директоров АО «НУХ «КазАгро» от 31 марта 2010 года № 5 утвержден Кодекс корпоративного управления Эмитента. В 2010 году Международным рейтинговым агентством «Moody's Investors Service Limited» Корпорации присвоены рейтинги: Ba2, прогноз «Стабильный».

С 2011 года АКК приступила к реализации новой бюджетной программы по кредитованию сельскохозяйственных товаропроизводителей СХТП на развитие животноводства (программа «Сыбага»). В рамках данной программы за два года (2011-2012) было профинансировано 602 проекта на общую сумму 10млрд. тенге.

8 ноября 2013 года агенство «Standard&Poor's» присвоило рейтинг планируемому выпуску облигаций «BB+/KZAA-» что отражает рейтинг самого эмитента. По состоянию на 31.05.2014г. активы Корпорации составили 129 404 млн. тенге, ссудный портфель составил 133 008 млн. тенге.

Сегодня АКК является финансово-кредитным агентством, осуществляющим кредитование по субсидируемым республиканским бюджетом ставкам следующих типов заемщиков: кредитные товарищества, сельскохозяйственные потребительские кооперативы (СПК), несельскохозяйственный сельский бизнес (НСХБ), крупные и средние предприятия по переработке сельскохозяйственного сырья, занимающиеся животноводством, (СХТП) на проведение весенне-полевых и уборочных работ (ВПУ), и инвестиционные проекты. А также АКК предоставляет коммерческое прямое кредитование за счет внебюджетных средств.

Миссия Эмитента.

Реализация государственной политики по формированию доступной системы кредитования, стимулирующей развитие конкурентоспособного предпринимательства на селе на основе эффективности, открытости и прозрачности компании.

Задачи Эмитента.

- Привлечение инвестиций в целях стимулирования развития сельского предпринимательства и населения.
- Расширение и развитие системы кредитных товариществ в соответствии с потребностью аграрного сектора.
- Стимулирование создания объединений сельхозтоваропроизводителей и снабженческо - сбытовой инфраструктуры сельскохозяйственного производства.
- Поддержка несельскохозяйственных видов предпринимательской деятельности в сельской местности.
- Совершенствование кредитной политики.
- Повышение эффективности работы компании.
- Институциональное развитие компании, включая эффективность организационной структуры и системы управления.

Цели Эмитента.

- Формирование финансовой базы для реализации государственных программ кредитования. Дальнейшее развитие эффективной сети кредитных товариществ.
- Формирование эффективного сельскохозяйственного производства с целью роста доходности их участников.
- Развитие предпринимательской деятельности в сфере несельскохозяйственной инфраструктуры.
- Обеспечение доступа сельского предпринимательства и населения к кредитным ресурсам.
- Обеспечение финансовой устойчивости компании.
- Обеспечение выполнения взятых обязательств и достижения поставленных целей.

Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан (далее – Казахстан или РК), в частности на основании Закона РК «Об акционерных обществах» и Постановления Правительства Республики Казахстан от 7 июля 2006 года № 645 «О некоторых вопросах поддержки агропромышленного комплекса с участием специализированных организаций» (совместно далее – Законодательство), а также Уставом Общества от 25 ноября 2009 года и последующими к нему изменениями и дополнениями, и Кодексом корпоративного управления Эмитента.

Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

1. Реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора;
2. Привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе;
3. Разработка и реализация инвестиционных проектов в агропромышленном комплексе;
4. Реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств;
5. Осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии;
6. Осуществление лизинговой деятельности;
7. Иные виды деятельности, не запрещенные законодательными актами, отвечающими целям и задачам Эмитента, предусмотренные Уставом.

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

Рейтинги Эмитента по состоянию на 01.07.2014 г.

Standard & Poor's:

- Долгосрочный «BB+» по международной шкале, прогноз «Стабильный»;
- Краткосрочный «B»;
- По национальной шкале «kzAA-»

Рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами облигациям, выпущенным Эмитентом

Вид облигаций	Национальный идентификационный номер (НИН)	Торговый код KASE	Дата присвоения / пересмотра рейтинга	Standard & Poor's
Купонные	KZP01Y03D951	AGKKb2	24.12.2013	BB+/kzAA-
Купонные	KZP02Y03D959	AGKKb3	24.12.2013	BB+/kzAA-

Купонные	KZP01Y09E709	Будет присвоен после листинга	08.11.2013	BB+/kzAA-
----------	--------------	--	------------	-----------

Постановлением Правления АФН РК от 30 июля 2005 года № 274, Эмитенту присвоен статус финансового агентства.

Рейтинг ценных бумаг не является рекомендацией покупать, продавать или держать ценные бумаги и может быть приостановлен, снижен и аннулирован в любое время присвоившим его рейтинговым агентством.

5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И/ИЛИ КОНТРАКТАХ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И/ИЛИ ИНЫХ ДОКУМЕНТАХ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВО ЭМИТЕНТА НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПО НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЮ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ НЕДРОПОЛЬЗОВАТЕЛЕМ.

По состоянию на 31.05.2014 г. Эмитент имеет лицензию Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан в национальной валюте, выданная 05 ноября 2013 г. № 5.2.24 на проведение следующих банковских операций в национальной валюте и иностранной валюте:

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

Эмитент не является недропользователем.

6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ) ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА.

Филиалы и представительства Эмитента по состоянию на 31.05.2014 г.

№	Наименование филиала, представительства	Дата и номер регистрации в органах юстиции	Местонахождение и почтовый адрес филиала, представительства
1	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Алматинской области	08 августа 2008 г. № 44-1907-01-Ф-л	040000, Республика Казахстан, г. Талдыкорган, ул. Аблай хана, д. 125 050000, Республика Казахстан, ул. Гоголя 111, 5-этаж, каб. 505-509
2	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Карагандинской области	6 февраля 2007 года № 2985-1930-Ф-л	100012, Республика Казахстан, город Караганда, пр. Бухар Жырау, д. 51/1
3	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Павлодарской области	12 февраля 2007 года № 1891-1945-Ф-л	140000, Республика Казахстан, г. Павлодар, ул. Крупская 71Б, офис 301,302,303,304,305,307
4	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Костанайской области	2 февраля 2007 года № 2417-1937-Ф-л	110000, Республика Казахстан, г. Костанай, ул. Тарана, 147, офис 420, 422
5	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по	16 февраля 2007 года № 1623-1948-Ф-л	150000, Республика Казахстан, г. Петропавловск, ул. Абая, 57

	Северо-Казахстанской области		
6	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Южно-Казахстанской области	9 июля 2007 года № 2925-1958-Ф-л	160000, Республика Казахстан, г. Шымкент, ул. Байтурсынова б/н, здание «ЦОП» 2 этаж
7	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» Кызылординской области	28 февраля 2008 года № 1314-1933-П-о	120008, Республика Казахстан, г. Кызылорда, ул. Желтоқсан 46, 48
8	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Западно-Казахстанской области	23 января 2008 года № 1289-1926-П-о	090000, Республика Казахстан, г. Уральск, ул. Исанова, д. 38, 3 этаж
9	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Акмолинской области	14 февраля 2008 года №1424-1902-П-о	020000, Республика Казахстан, г. Кокшетау, ул. Ауельбекова 179а, офис 316, 317 010000, г. Астана, ул. Иманова, 11 БЦ «Нурсаулет-1»
10	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Жамбылской области	29 января 2008 года №2138-1919-П-о	080012, Жамбылская область, г. Тараз, ул. Сулейманова, д. 100
11	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Восточно-Казахстанской области	11 января 2008 года №3129-1917-П-о	070000, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, ул. М. Горького, д. 50А, офис 405-511
12	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Актыбинской области	22 января 2008 года №2234-1904-П-о	030000, Республика Казахстан, г. Актобе, пр-т. Абилкайыр хана 51/1
13	Филиал АО «Аграрная кредитная корпорация» по Атырауской области	7 февраля 2008 года №2454-1915-П-о	060011, Республика Казахстан, г. Атырау, ул. Сатпаева, д. 13А

7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 01.07.2014 г.

Количество объявленных простых акций	94 227 371 штук
Количество размещенных простых акций	87 720 371 штук
Номинальная стоимость 1 простой акции	1 000 тенге
Цена размещения 1 акции	1 000 тенге
Способ оплаты акций Эмитента	Акции Эмитента были оплачены деньгами.
Сумма денежных средств, привлеченных от размещения акций Эмитента	87 720 371 000 тенге
Права, предоставляемые собственнику акций	<p>Согласно действующему законодательству простая акция предоставляет акционеру право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у Эмитента чистого дохода, а также части имущества Эмитента при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Акционер Эмитента имеет право: участвовать в управлении Эмитентом в порядке, предусмотренном Законом РК «Об

	<p>акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. N415-II и уставом Эмитента</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ получать дивиденды ▪ получать информацию о деятельности Эмитента, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Эмитента, в порядке, определенном общим собранием акционеров или уставом Эмитента ▪ получать выписки от регистратора Эмитента или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги ▪ предлагать общему собранию акционеров Эмитента кандидатуры для избрания в совет директоров Эмитента ▪ оспаривать в судебном порядке принятые органами Эмитента решения ▪ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Эмитента обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. N415-II с требованием о возмещении Эмитенту должностными лицами Эмитента убытков, причиненных Эмитенту, и возврате Эмитенту должностными лицами Эмитента и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность ▪ обращаться к Эмитенту с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса Эмитенту ▪ на часть имущества при ликвидации Эмитента; ▪ преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Эмитента, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. N415-II, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами
<p>Методика определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом</p>	<p>Методика определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом утверждена протокольным решением заочного заседания Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» от 07.09.2007 г. № 6.</p>

По состоянию на 01.07.2014 г. у Эмитента отсутствуют акции, которые не включены в состав его акционерного капитала.

По состоянию на 01.07.2014 г. Эмитентом не производился выкуп акций, также акции Эмитента на указанную дату не находятся в собственности его дочерних организаций.

Во втором квартале 2014 г. Эмитент доразместил акции номинальной стоимостью 1 000 тг. Каждая в количестве:

- 30.05.2014 г. - 4 072 000 штук акций;
- 12.06.2014 г. – 3 021 000 штук акций;
- 25.06.2014 г. – 6 400 000 штук акций.

Таким образом, по состоянию на 01.07.2014 г. количество размещенных простых акций составляло 87 720 371 шт., а сумма денежных средств, привлеченных от размещения акций Эмитента, была равна 87 720 371 000 тг.

8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ ЭМИТЕНТА.

Наименование, тыс. тенге	31.12.2011* г.	31.12.2012* г.	31.12.2013* г.	31.03.2014 г.
Активы	88 045 086	86 482 950	125 768 086	124 058 782
Обязательства	27 375 089	21 671 769	56 765 353	54 213 005
Собственный капитал	60 699 997	64 811 181	69 002 733	69 845 777
Уставный капитал	65 349 371	69 349 371	74 227 371	74 227 371
Количество акций в обращении, штук	69 349 371	69 349 371	74 227 371	74 227 371
Чистый Процентный Доход	4 549 070	4 234 859	5 987 371	1 451 936
Общие и административные расходы	(1 533 753)	(1 877 978)	(2 140 094)	(551 821)
Чистая прибыль/убыток	169 145	387 169	437 649	843 044
Базовая и разводненная прибыль/убыток на одну акцию (в тенге)	3,21	5,75	5,90	11,36
Дивиденды на одну акцию (в тенге)	-	1,40	5,31	-

*Аудированные данные

III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.

1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

В соответствии с Уставом Эмитента с последующими к нему изменениями и дополнениями, органами управления Эмитента являются:



- 1) высший орган Эмитента – Общее собрание акционеров (**Единственный акционер**);
- 2) орган управления Эмитента – Совет директоров;
- 3) исполнительный орган Эмитента – Правление;
- 4) орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента – Служба внутреннего аудита;

Высший орган – Единственный акционер в лице Правления АО «НУХ «КазАгро».

Правление АО «НУХ «КазАгро» правомочно принимать любые решения, не противоречащие действующему законодательству Республики Казахстан и уставу Эмитента.

К компетенции Единственного акционера относится:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Эмитента или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Эмитента;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Эмитента (определение количества объявленных акций, в том числе акций, подлежащих оплате Холдингом) или изменении вида неразмещенных объявленных акций Эмитента;
- 5) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций Эмитента в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 6) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Эмитента, а также их изменение;

- 7) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждения членам Совета директоров;
- 8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента;
- 9) утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 10) утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Эмитента;
- 11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Эмитента при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 53 Устава;
- 12) принятие решения о добровольном делистинге акций Эмитента;
- 13) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Эмитенту активов;
- 14) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена при учреждении Эмитента) определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом в соответствии с законодательством;
- 15) принятие решения о заключении Эмитентом сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случае, если такое решение не может быть принято Советом директоров Эмитента;
- 16) утверждение внутренних документов Эмитента, отнесенных к компетенции Единственного акционера в соответствии с законодательством, Уставом и иными внутренними документами Эмитента, в том числе Положений о независимых директорах и о дивидендной политике Эмитента;
- 17) утверждение повестки дня заседания Единственного акционера;
- 18) определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Эмитента, в том числе определение средства массовой информации, в соответствии с законодательством;
- 19) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Уставом и законодательством к исключительной компетенции Единственного акционера.

Орган управления – Совет директоров Эмитента.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных Законодательством и Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера.

Совет директоров действует на основании Положения о Совете директоров, утверждаемого Единственным акционером.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;
- 2) обеспечение наличия системы корпоративного управления, эффективной системы управления рисками, системы эффективного внутреннего контроля в Эмитенте;
- 3) вынесение вопросов на рассмотрение Единственного акционера;
- 4) принятие решений о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 6) представление предложений Единственному акционеру о порядке распределения чистого дохода Эмитента за истекший финансовый год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Эмитента;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента;

8) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание Председателя, заместителей Председателя и членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий;

9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя, заместителей Председателя и членов Правления;

10) ежегодное утверждение годового отчета Правления;

11) периодический анализ отчетности Эмитента для оценки финансового состояния, уровня рисков и т.д. (перечень отчетов устанавливает Совет директоров);

12) установление и контроль за соблюдением у Эмитента процедур внутреннего контроля и утверждение плана работы Службы внутреннего аудита на соответствующий год;

13) утверждение совокупных лимитов по рискам и допустимые уровни отклонения;

14) анализ заключение и рекомендаций внешних аудиторов по улучшению систем внутреннего контроля и управления рисками;

15) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителей и сленов (работников), а также досрочное прекращение их полномочий;

16) определение порядка работы Службы внутреннего аудита, ее компетенции и функций, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита, а также утверждение Положения о Службе внутреннего аудита, квалификационных требований к ее работникам и принятие решений о наложении дисциплинарных взысканий на них;

17) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря, утверждение положения о корпоративном секретаре Эмитента;

18) определение порядка работы структурного подразделения, ответственного за управление рисками, его компетенции и функций, размера и условий оплаты труда и премирования назначение его руководителя и работников, а также досрочное погашение их полномочий, утверждение Положения о таком структурном подразделении и квалификационных требованиях к его работникам;

19) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Эмитента либо являющегося предметом крупной сделки;

20) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, утвержденных Единственным акционером, и принимаемых Правлением в целях организации деятельности Эмитента), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Эмитента, Учетной политики и Регламента работы Совета директоров;

21) утверждение соответствующих политик и процедур в области:

- принципов корпоративного управления деятельностью Эмитента;

- урегулирование конфликта интересов в Эмитенте;

- управления всеми видами риска;

22) создание Комитетов, определение порядка их формирования и работы, составов, деятельности и круга полномочий, утверждение Положений о них;

23) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;

24) принятие решения об участии Эмитента в создании и деятельности других организаций, а также отчуждении долей и акций в них, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

- 25) принятие решений о приобретении Эмитентом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 26) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Эмитенту;
- 27) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 28) выбор регистратора Эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором Эмитента;
- 29) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 30) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность;
- 31) утверждение плана развития Эмитента и отчета о его исполнении;
- 32) утверждение бюджета Эмитента, а также внесение в него изменений и дополнений;
- 33) рассмотрение отчетов Правления Эмитента об исполнении бюджета, формировании провизий, состоянии ссудного портфеля Эмитента и пр.;
- 34) утверждение штата (общей численности) работников Эмитента;
- 35) иные вопросы, предусмотренные законодательством и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера.

Исполнительный орган – Правление Эмитента.

Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Эмитента, не отнесенным Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и уставом Эмитента к компетенции других органов и должностных лиц Эмитента.

Правление Эмитента:

- 1) совершает сделки от имени Эмитента в порядке, установленном законодательством и Уставом;
- 2) рассмотрение вопросов организации кредитования, финансирования, сохранности денег, учета и отчетности;
- 3) утверждает структуру и штатное расписание центрального аппарата, филиалов и представительств с учетом утвержденного Советом директоров штата (общей численности) работников Эмитента;
- 4) координирует и направляет работу филиалов, представительств Эмитента;
- 5) издает решения (постановление, протокол заседания решения заочного заседания) и дает указания, обязательные для использования всеми работниками Эмитента;
- 6) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Эмитента, не относящиеся к документам, утверждаемым Единственным акционером и Советом директом;
- 7) принимает решения по производственным вопросам внутренней деятельности Эмитента;
- 8) принимает решения об увеличении обязательств Эмитента на сумму, составляющую от 2 до 10 процентов от размера собственного капитала Эмитента;
- 9) разрабатывает и внедряет процедуры внутреннего контроля и управления рисками в Эмитенте;
- 10) проводит анализ отчетов Службы внутреннего аудита и внешних аудиторов по результатам каждой проверки и предоставляет Совету директоров предложения по принятию соответствующих мер по устранению выявленных недостатков;

11) готовит проекты Стратегических документов развития Эмитента на 5 лет и отчеты об исполнении;

12) принимает решения по иным вопросам деятельности Эмитента, не относящимся к исключительной компетенции Единственного акционера и Совета директоров Эмитента.

Контрольный орган – Служба внутреннего аудита Эмитента.

Служба внутреннего аудита в установленном Советом директоров порядке:

1) представляет Совету директоров независимую объективную информацию о деятельности Эмитента;

2) проводит оценку, консультирует и способствует совершенствованию процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, используя систематизированный и последовательный подход;

3) осуществляет иные функции, входящие в ее компетенцию, в соответствии с внутренними документами Эмитента

2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.

Совет директоров Эмитента по состоянию на 31.05.2014 г.

№	Фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения каждого из членов совета директоров (наблюдательного совета) и дата вступления этих лиц в должности эмитента, в том числе председателя совета директоров (наблюдательного совета)	Должности, занимаемые каждым из членов совета директоров (наблюдательного совета) эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Участие в уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях с указанием долей участия
1	Айтжанов Дулат Нулиевич, 1968 г.р. - Председатель Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация»	26.11.2008 г. – 20.05.2011 г. - Председатель Правления АО «КазАгроФинанс»; 01.06.2011 г. – 01.02.2012 г. – Советник ТОО «Астана-Агро-АА»; 16.03.2011 г. – 12.09.2012 г. – Советник Заместителя Премьер-министра Республики Казахстан; с 13.09.2012 г. по настоящее время - Председатель Правления АО «Холдинг «КазАгро». Дата вступления в должность члена Совета директоров - 27.09.2012 г. Дата вступления в должность Председателя Совета директоров - 06.10.2012 г.	Нет
2	Малелов Нурлыбек Тулебаевич, 1971 г.р. - член Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация»	23.02.2009 г. – 20.05.2011 г. - Управляющий директор АО «Холдинг «КазАгро»; 21.05.2011 г. – 10.10.2012 г. – Председатель Правления АО «КазАгроФинанс»; с 11.10.2012 г. - по настоящее время Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация». Дата вступления в должность члена Совета директоров - 14.11.2012 г.	Нет
3	Ашебеков Сагадат Каиржанович, 1951 г.р. - независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»	с 05.01.2004 г. по настоящее время – Председатель Правления ТОО «КТ «Целиноградское»; с 07.07.2011 г. по настоящее время – директор МКО «Кайнар Финанс». Дата вступления в должность члена Совета директоров - 14.11.2012 г.	Нет
4	Махажанов Даурен Сабитович, 1980 г.р. - член Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация»	26.10.2009 г. – 14.04.2011 г. - Заместитель Председателя Правления АО «КазАгроФинанс»; 15.04.2011 г. – 10.10.2012 г. - Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация»; с 23.10.2012 г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления АО «Холдинг «КазАгро». Дата вступления в должность члена Совета директоров - 27.12.2012 г.	Нет

5	Абдукалимов Акжол Адильжанович, 1951 г.р. - независимый директор АО «Аграрная кредитная корпорация»	с 10.09.2009 г. по настоящее время - Вице- Президент РОО «Союз Фермеров Казахстана». Дата вступления в должность члена Совета директоров - 07.08.2013 г.	Нет
---	---	---	-----

Источник: Данные Эмитента

Участие каждого члена совета директоров Эмитента в его уставном капитале (акции/доли) и в его дочерних и зависимых организациях с указанием долей участия.

Ни один из членов совета директоров Эмитента не участвует в уставном капитале (акции/доли) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций.

Вознаграждения и/или бонусы членам Совета директоров Эмитента за 2013 год не выплачивались.

3. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.

Правление Эмитента по состоянию на 31.05.2014

Фамилия, имя, отчество, год рождения членов Правления	Должности, занимаемые лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа эмитента, либо каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Участие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа эмитента, либо каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента и организациях, с указанием долей участия
Малелов Нурлыбек Тулбаевич, 1971 г.р. Председатель Правления	23.02.2009 г. – 20.05.2011 г.: Управляющий директор АО «Холдинг «КазАгро»; 21.05.2011 г. – 10.10.2012 г.: Председатель Правления АО «КазАгроФинанс»; 11.10.2012 г. – по настоящее время: Председатель Правления АО «Аграрная кредитная корпорация».	0

	<p>Полномочия: представляет интересы Эмитента во взаимоотношениях с центральными государственными органами, Парламентом РК, зарубежными странами, организациями всех форм собственности по вопросам осуществления государственной поддержки сельского хозяйства с участием Эмитента и иным вопросам; осуществляет общее руководство за деятельностью и исполнением возложенных на Эмитента основных задач.</p> <p>Дата вступления в должность Председателя Правления – 11.10.2012 г.</p>	
<p>Мухамадиева Айгуль Стахановна, 1976 г.р. Член Правления</p>	<p>17.09.2009 г. – 20.05.2011 г.: Директор Департамента залогового обеспечения АО «Казкоммерцбанк»;</p> <p>23.05.2011 г. – 03.07.2011 г.: Управляющий директор АО «Аграрная кредитная корпорация»;</p> <p>03.07.2011 г. – 28.11.2012 г.: Заместитель Председателя Правления АО «Аграрная кредитная корпорация»;</p> <p>29.11.2012 г. – по настоящее время: Первый Заместитель Председателя Правления АО «Аграрная кредитная корпорация».</p> <p>Полномочия: представляет интересы Эмитента во взаимоотношениях с государственными органами и организациями по вопросам кредитования и привлечения инвестиций.</p> <p>Дата вступления в должность члена Правления - 03.07.2011 г.</p>	0
<p>Ахметов Куат Сапарович, 1964 г.р. Член Правления</p>	<p>11.05.2010 г. – по настоящее время: Заместитель Председателя Правления АО «Аграрная кредитная корпорация».</p> <p>Полномочия: курирует вопросы технического обеспечения, автоматизации бизнес-процессов, хозяйственно-материального обеспечения, закупа товаров и услуг.</p> <p>Дата вступления в должность члена Правления – 11.05.2010 г.</p>	0
<p>Кабылова Ажар Утюгеновна, 1963 г.р.</p>	<p>19.01.2010 г. – по настоящее время: Управляющий директор – член Правления АО «Аграрная кредитная корпорация».</p>	0

	<p>Полномочия: представляет интересы Эмитента во взаимоотношениях с банками второго уровня.</p> <p>Дата переизбрания в должности члена Правления – 19.01.2010 г.</p>	
<p>Сейсенбаев Нуржан Рымханович, 1981 г.р.</p> <p>Член Правления</p>	<p>11.05.2010 г. – 31.05.2011 г.: Главный менеджер Департамента инвестиционных проектов АО «Холдинг «КазАгро»;</p> <p>01.06.2011 г. – 05.11.2012 г.: Начальник Управления кредитования и лизинга АО «КазАгроФинанс»;</p> <p>06.11.2012 г. – 20.11.2012 г.: Директор Департамента кредитования и лизинга АО «КазАгроФинанс»;</p> <p>04.12.2012 г. – 07.10.2013 г.: Директор Департамента корпоративного кредитования АО «Аграрная кредитная корпорация»;</p> <p>07.10.2013 г. – 16.10.2013 г.: Управляющий директор АО «Аграрная кредитная корпорация»;</p> <p>17.10.2013 г. – по настоящее время: Управляющий директор – член Правления АО «Аграрная кредитная корпорация».</p> <p>Полномочия: курирует вопросы корпоративного кредитования, работу с проблемными займами и залоговым обеспечением по займам.</p> <p>Дата вступления в должность члена Правления – 17.10.2013 г.</p>	0

Участие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Эмитента, либо каждого из членов коллегиального исполнительного органа Эмитента в оплаченном уставном капитале Эмитента и организациях, с указанием долей участия.

Ни один из членов Правления Эмитента не участвует в оплаченном уставном капитале Эмитента и его дочерних и зависимых организаций.

За 2013 г. Правлению Эмитента было выплачено 48,24 млн. тенге.

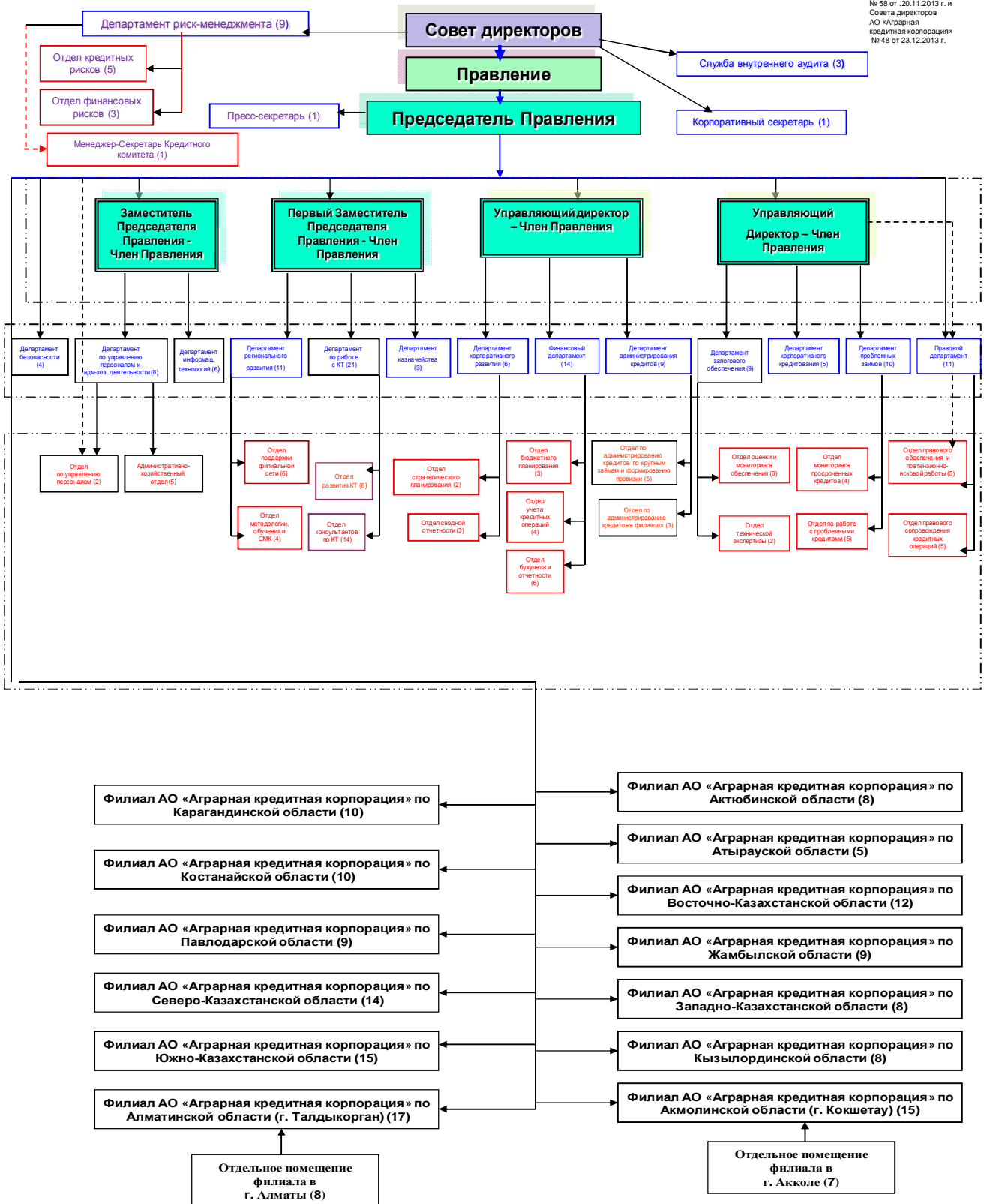
4.ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.

Организационная структура Эмитента представлена ниже.

Организационная структура центрального аппарата Эмитента

Организационная структура АО "Аграрная кредитная корпорация" с 01.01.2014 г.

Утверждено Решением
Правления АО «Аграрная
кредитная корпорация»
№ 58 от 20.11.2013 г. и
Совета директоров
АО «Аграрная
кредитная корпорация»
№ 48 от 23.12.2013 г.



Структурные подразделения Эмитента.

- Финансовый департамент: отдел бухгалтерского учета и отчетности, отдел бюджетного планирования, отдел учета кредитных операций;
- Правовой департамент: отдел правового сопровождения кредитных операций, отдел правового обеспечения и претензионно-исковой работы;
- Департамент регионального развития: отдел поддержки филиальной сети, отдел методологии, обучения и СМК;
- Департамент по работе с кредитными товариществами: отдел развития кредитных товариществ, отдел консультантов по кредитным товариществам;
- Департамент корпоративного кредитования;
- Департамент администрирования кредитов: отдел по администрированию кредитов по крупным займам и формированию провизий, отдел по администрированию кредитов в филиалах;
- Департамент залогового обеспечения: отдел оценки и мониторинга обеспечения, отдел технической экспертизы;
- Департамент риск-менеджмента: отдел финансовых рисков, отдел кредитных рисков, Секретарь Кредитного комитета;
- Департамент казначейства;
- Департамент корпоративного развития: отдел стратегического планирования, отдел сводной отчетности;
- Департамент проблемных займов: отдел по работе с проблемными кредитами, отдел мониторинга просроченных кредитов;
- Департамент информационных технологий;
- Департамент безопасности;
- Департамент по управлению персоналом и административно-хозяйственной деятельностью;
- Служба внутреннего аудита;
- Корпоративный секретарь;
- Пресс-секретарь.

Общее количество сотрудников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств.

На 31.05.2014 года фактическая численность сотрудников Эмитента (в том числе работников филиалов и представительств) составляет 271 сотрудник: 120 в центральном аппарате и 151 в филиалах.

Сведения о руководителях подразделений Эмитента:

№	Наименование подразделения	ФИО
1	Служба внутреннего аудита	Суюндиков Талгат Отарбаевич
2	Департамент казначейства	Ергалиева Бану Бакытжановна
3	Финансовый департамент	Зайтуллаева Ирина Николаевна
4	Правовой департамент	Айтказина Шолпан Глеугабыловна
5	Департамент риск-менеджмента	Ештаев Ержан Карбозович
6	Департамент корпоративного развития	Кетркеева Райгуль Мамырхановна
7	Департамент регионального развития	Кенжебаева Айжан Рамазанкызы
8	Департамент по работе с кредитными товариществами	Сагатова Альмира Сайндолдиновна
9	Департамент корпоративного кредитования	Ануарбеков Дархан Алтайбекович
10	Департамент администрирования кредитов	Жавгашева Гульнара Нартасовна
11	Департамент залогового обеспечения	Достыгалиев Алпамыс Хусеинович
12	Департамент проблемных займов	Даутов Нурлан Айтуганович
13	Департамент безопасности	Касенов Жанкельды Сабитович
14	Департамент по управлению персоналом и административно-хозяйственной деятельностью	Джангунаков Абай Мухамедсафович

15	Департамент информационных технологий	Алматов Бахытжан Конысбаевич
16	Пресс-секретарь	Абишев Тлеген Аканулы
17	Корпоративный секретарь	Егембердиева Ботагоз Файзуллаевна

Сведения о руководителях филиалов:

№	Филиал	ФИО
1	по Акмолинской области	Максумхан Аскарбек Максумханулы
2	по Актюбинской области	Бекбауова Дана Бахытовна
3	по Алматинской области	Мадраимов Манап Кудайбергенович
4	по Атырауской области	Есмаканова Назгуль Балапановна
5	по Восточно-Казахстанской области	Кожаметов Алмат Тунгатович
6	по Жамбылской области	Сейтбеков Нурғали Енсебекович
7	по Западно-Казахстанской области	Нысанғалиев Ерлан Беркинович
8	по Карагандинской области	Ертысбаев Абзал Амангельдинович
9	по Костанайской области	Жумашев Айбек Мирашович
10	по Кызылординской области	Абенов Сакен Рахметович
11	по Павлодарской области	Аманжолов Булат Аменович
12	по Северо-Казахстанской области	Ахметбеков Серик Маркенович
13	по Южно-Казахстанской области	Тюмебаев Бауржан Мурадович

5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.

5.1. Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которым принадлежат акции в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Эмитента.

Акционеры Эмитента по состоянию на 31.05.2014 г.

Полное и сокращенное наименование акционеров – юридических лиц или Ф.И.О. акционеров – физических лиц	Местонахождение акционеров – юридических лиц или паспортные данные и место жительства акционеров – физических лиц	Доля акционеров в уставном капитале Эмитента, %
Полное наименование: Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». Сокращенное наименование: АО «Холдинг «КазАгро».	010000, г. Астана, пр-т Кенесары, 36	100

Единственным акционером АО «НУХ «КазАгро» является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, осуществляющего права владения и пользования государственным пакетом акций АО «НУХ «КазАгро» и представляющее интересы государства как акционера по вопросам, отнесенным законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах к компетенции общего собрания акционера. АО «НУХ «КазАгро» был создан согласно Указу Президента Республики Казахстан от 11.12.2006 года № 220 «О некоторых вопросах развития агропромышленного комплекса».

До 31 декабря 2006 года Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан владело 100% акций Эмитента. 23 декабря 2006 года Правительство Республики Казахстан (далее – «Правительство») решило передать владение и управление некоторыми государственными акционерными обществами, работающими в сельском хозяйстве АО «НУХ «КазАгро». Цель АО «НУХ «КазАгро» – развивать сельскохозяйственный сектор Казахстана путем улучшения государственного администрирования и корпоративного управления государственными

компаниями, работающими в сельскохозяйственном секторе. 17 апреля 2007 года Правительство передало право собственности на Эмитента АО «НУХ «КазАгро».

5.2. Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Эмитента.

Сведения об аффилированных физических лицах Эмитента по состоянию на 31.05.2014 г.

Фамилия Имя Отчество	Год рожден ия	Основания для признания аффилированнос ти	Дата появления аффилированн ости	Примечания
Айтжанов Д.Н.	1968 г.	пп. 3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Председатель Совета Директоров
Манаспаева С.Г.	1971 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Айтжанов Г.Н.	1965 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Айтжанова М.Д.	1993 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Айтжанова М.Д.	2005 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Айтжанов Д.Д.	2007 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Нулиев А.Д.	1996 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Манаспаев К.Г.	1960 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Манаспаев Т.Г.	1964 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Манаспаева А.Г.	1961 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.
Манаспаева З.Г.	1966 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об	27.09.2012	Близкий родственник Айтжанова Д.Н.

		акционерных обществах»		
Махажанов Д.С.	1980 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Член Совета Директоров
Байтенова С.О.	1959 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Махажанов С. А.	1955 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Шакитаева А.Е.	1980 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Махажанова А.С.	1984 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Махажанов О. Д.	2007 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Махажанов С.Д.	2009 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Шакитаев Е.К.	1952 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Шакитаева М.С.	1953 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Шакитаева А. Е.	1982 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	27.12.2012 г.	Близкий родственник Махажанова Д.С.
Малелов Н.Т.	1971 г.	пп. 3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.10.2012	Член Совета Директоров/ Председатель Правления
Малелов Т.	1944 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.10.2012	Близкий родственник Малелова Н.Т.
Жукатаева Б.	1946 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных	11.10.2012	Близкий родственник Малелова Н.Т.

		обществах»		
Малелова Н.Н.	2004 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.10.2012	Близкий родственник Малелова Н.Т.
Малелова Г.Т.	1973 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.10.2012	Близкий родственник Малелова Н.Т.
Малелова Н.Т.	1974 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.10.2012	Близкий родственник Малелова Н.Т.
Малелова Б.Т.	1978 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.10.2012	Близкий родственник Малелова Н.Т.
Мухамадиева А.С.	1976 г.	пп. 3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2011 г.	Член Правления
Уалханов Б.Н.	1975 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2011 г.	Близкий родственник Мухамадиева А.С.
Нурбаев Н.Б.	1998 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2011 г.	Близкий родственник Мухамадиева А.С.
Нурбаев Н.Б.	2005 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2011 г.	Близкий родственник Мухамадиева А.С.
Нурбаев Н.Б.	2008 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2011 г.	Близкий родственник Мухамадиева А.С.
Мухамадиев С.С.	1961 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2011 г.	Близкий родственник Мухамадиева А.С.
Мухамадиев Б.С.	1966 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	03.07.2011 г.	Близкий родственник Мухамадиева А.С.
Ахметов К.С.	1964 г.	пп. 3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Член Правления
Ахметова Г.С.	1967 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.

Ахметов Д.К.	1994 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметов Д.К.	2008 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметова Р.	1939 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметов Т.С.	1960 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметова Р.С.	1962 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметов С.С.	1967 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметов С.С.	1969 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметов Г.С.	1971 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Ахметова Г. С.	1971 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Курманбеков С.	1940 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Курманбекова М.Ж.	1944 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Курманбекова Г.С.	1963г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Курманбеков С.С.	1966 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Курманбекова С.С.	1971 г.	пп. 2) п.1 ст.64	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова

		Закона РК «Об акционерных обществах»		К.С.
Курманбеков С.С.	1986 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	11.05.2010 г.	Близкий родственник Ахметова К.С.
Кабылова А.У.	1963 г.	пп. 3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2003 г.	Член Правления
Коккозова Н.Ж.	1938 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2003 г.	Близкий родственник Кабыловой А.У.
Успанов Б.А.	1956 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2003 г.	Близкий родственник Кабыловой А.У.
Естаева А.Н.	1983 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2003 г.	Близкий родственник Кабыловой А.У.
Успанова Д.Б.	1995 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2003 г.	Близкий родственник Кабыловой А.У.
Кабылов М.У.	1965 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2003 г.	Близкий родственник Кабыловой А.У.
Успанова Р.А.	1959 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	24.02.2003 г.	Близкий родственник Кабыловой А.У.
Сейсенбаев Н.Р.	1981 г.	пп. 3) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Член Правления
Сейсенбаев Р.	1948 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Сейсенбаева (Сейфуллина) А.Х.	1949 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Сейсенбаев М.Р.	1973 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Баяндина (Сейсенбаева) М.Р.	1974 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.

		акционерных обществах»		
Баймендинова Д.М.	1982 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Сейсенбаев Н.Н.	2008 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Сейсенбаев А.Н.	2013 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Жаппаров М.Б.	1960 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Шахина З.Ж.	1959 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Жаппарова А.М.	1983 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Кусаинова Б.	1928 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Әрiн Ғ.А.	1930 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.
Аманжол Ж.Ш.	1931 г.	пп. 2) п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах»	17.10.2013 г.	Близкий родственник Сейсенбаева Н.Р.

Сведения об аффилированных юридических лицах Эмитента по состоянию на 31.05.2014 г.

№	Полное наименование юридического лица	Место нахождения юридического лица	Вид деятельности	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности
1	ТОО «КТ «Аксу-Капал»	Алматинская обл., Аксуский р-он, с. Жансугурова, ул.Желтоқсан, №5	Кредитование участников кредитного товарищества	Подпункт 6-1) пункта 1 ст. 64 Закона РК об АО	05.07.2005 г.
2	ТОО «КТ «Енбек-кредит»	Акмолинская, Зерендинский, с. Зеренда, ул. Ауельбекова 99 - 308	Кредитование участников кредитного товарищества	Подпункт 6-1) пункта 1 ст. 64 Закона РК об АО	17.04.2007 г.

3	ТОО «КТ «Шыгыс-Несие»	ВКО, г. Усть-Каменогорск, ул. Степная 1	Кредитование участников кредитного товарищества	Подпункт 6-1) пункта 1 ст. 64 Закона РК об АО	09.07.2007
4	ТОО «КТ «Бескарагай несие»	ВКО, Бескарагайский р-н, с. Бескарагай, ул. Сейфуллина 144 «А»	Кредитование участников кредитного товарищества	Подпункт 6-1) пункта 1 ст. 64 Закона РК об АО	03.04.2008

5.3. Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.

Сделок или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций, не было.

6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА).

Организации, акциями (долями участия) которых Эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 5% и более от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала) по состоянию на 31.05.2014 г.

№	Наименование юридического лица	ФИО первого руководителя	Доля, в %	Место нахождения	Вид деятельности
1	ТОО «КТ «Аксу-Капал»	Койбекова Жаныл Жолдашевна	15	Алматинская обл., Аксуский р-он, с. Жансугурова, ул.Желтоксан, №5	Кредитование участников кредитного товарищества
1	ТОО «КТ «Енбек-кредит»	Сагдиев Еркин Болатович	6,9	Акмолинская, Зерендинский, с. Зеренда, ул. Ауельбекова 99 -308	Кредитование участников кредитного товарищества

7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.

Эмитент является членом Ассоциации финансистов Казахстана.

IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ И О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ БАНКАМИ И / ИЛИ ДРУГИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ.

Информация о банках / финансовых организациях, оказывающих услуги Эмитенту за 2010 г. - 2013 г.

Наименование Банка / Финансовой организации	Краткие сведения о Банке / Финансовой организации	Виды услуг, оказываемых Эмитенту
АО «Народный Банк Казахстана»	Место расположения: г. Алматы, пр-т Абая, 109 «В» Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Шаяхметова Умут Болатхановна	Услуги по ведению текущих операционных счетов Эмитента
АО «Банк ЦентрКредит»	Место расположения: г. Алматы, ул. Панфилова, 98 Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Ли Владислав Сединович	
АО «Казкоммерцбанк»	Место расположения: г. Алматы, пр-т Гагарина, 135ж Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Жусупова Нина Ароновна	
АО «Цеснабанк»	Место расположения: г. Астана, пр-т Победы, 29 Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Жаксыбек Даурен Адильбекулы	
АО «АТФ Банк»	Место расположения: г. Алматы, ул. Фурманова, 100 Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Энтони Эспина	
АО «Дельтабанк»	Место расположения: г. Алматы, ул. Толе би, 73а (уг. ул. Сейфуллина) Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Самзаев Нурбол Артыкбаевич	
АО «Нурбанк»	Место расположения:	

	<p>г. Алматы, ул. Желтоқсан, 168Б Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Орынбаев Кантар Бекаралович</p>
ДБ АО «Сбербанк»	<p>Место расположения: г. Алматы, ул. Желтоқсан, 191, бизнес-центр "LEGUR", 1-й этаж Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Камалов Александр Ильясович</p>
ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	<p>Место расположения: г. Алматы, ул. Тимирязева, 28в Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Гусаров Сергей Николаевич</p>
АО «БанкПозитив Казахстан»	<p>Место расположения: Г. Алматы, ул.Толе би, 83 Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Юсуф Зия Аслан</p>
АО «Альянс Банк»	<p>Место расположения: г. Алматы, ул. Фурманова, 50 Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Исатаев Тимур Ризабекевич</p>
АО «Bank RBK»	<p>Место расположения: г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 84 Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Жакубаева Марпу Каримовна</p>
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»	<p>Место расположения: г. Алматы, п-т Достык, 43, Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель - Ларс Ингемар Рейдинг</p>
АО «Ситибанк Казахстан»	<p>Место расположения: г. Алматы, ул. Казыбек Би 41-а, 2-й этаж Вид деятельности: Банковское обслуживание юридических и физических лиц Первый руководитель – Андрей Курилин</p>

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМГА, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Финансовый консультант Эмитента:

Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (АО «Halyk Finance»).

Юридический / Фактический адрес: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19/1, БЦ «Нурлы Тау», 3Б, 6 этаж

Первый руководитель: Абжанов Арнат Рахатович

Виды услуг, оказываемых Эмитенту: подготовка документов Эмитента для целей регистрации первого выпуска облигаций Эмитента в рамках второй облигационной программы, а также для листинга указанных ценных бумаг на организованном рынке, размещение ценных бумаг.

Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №4.2.92/28, выданная Национальным Банком Республики Казахстан 24 июня 2014 г., осуществляет функции финансового консультанта и андеррайтера по выпускам облигаций в пределах данной облигационной программы. АО «Halyk Finance» является членом акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» и Ассоциации финансистов Казахстана.

У Эмитента отсутствует юридический консультант, принимающий участие в выпуске и размещении первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА

2011 год

ТОО «Ernst & Young», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000003, серия МФЮ-2, выдана Министерством Финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года. Член палаты аудиторов Республики Казахстан. Генеральный директор – Евгений Жемалетдинов, Квалифицированный аудитор, Квалификационное свидетельство № 0000553 от 24 декабря 2003 года Республики Казахстан.

2012 год

ТОО «Ernst & Young», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000003, серия МФЮ-2, выдана Министерством Финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года. Член палаты аудиторов Республики Казахстан. Генеральный директор – Евгений Жемалетдинов, Квалифицированный аудитор, Квалификационное свидетельство № 0000553 от 24 декабря 2003 года Республики Казахстан.

2013 год

ТОО «Ernst & Young», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000003, серия МФЮ-2, выдана Министерством Финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года. Член палаты аудиторов Республики Казахстан. Генеральный директор – Евгений Жемалетдинов, Квалифицированный аудитор, Квалификационное свидетельство № 0000553 от 24 декабря 2003 года Республики Казахстан.

Партнер по заданию Евгений Жемалетдинов, Квалифицированный аудитор, США Лицензия № CP3007.

В соответствии с Уставом Эмитента определение аудиторской организации, осуществляющей аудит финансовой отчетности Эмитента, входит в исключительную компетенцию Единственного акционера. По состоянию на 31.05.2014 г. аудиторские организации, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет, определены не были.

V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА.

Сельское хозяйство исторически являлось основой экономики Казахстана. В период между 1990 г. и 2013 г. при быстром росте производства нефти доля сельского хозяйства в ВВП снизилась с 35% до 5% процентов. В настоящее время по данным Агентства Республики Казахстан по статистике на конец 1 кв. 2014 года на долю сельского, лесного и рыбного хозяйства приходится 22% занятых в стране.

Правительством РК совместно с НацБанком и АФН был принят План совместных действий по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009 г. - 2010 г., где для поддержки отраслей АПК было предусмотрено финансирование Эмитента через АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» на кредитование приоритетных инвестиционных проектов и пополнение оборотных средств на проведение весенне-полевых и уборочных работ для сельхозтоваропроизводителей. Природно-климатические условия Казахстана, имеющиеся обширные пастбища и кормовые угодья позволяют производить значительные объемы мяса и шерсти, которые могут обеспечить не только внутреннее потребление страны, но и выход на внешние рынки. После резкого спада в начале переходного периода на рыночные условия, в отрасли животноводства в последние годы наблюдается стабильный рост численности скота, птицы и производства продукции животноводства.

В то же время в отрасли имеются значительные проблемы:

- поголовье скота в основном (до 85%) находится в личных подворьях населения, что обуславливает низкую продуктивность КРС, низкий удельный вес промышленного забоя (13%), сезонные колебания производства сырьевого мяса – невозможность обеспечения стабильных поставок в перерабатывающую промышленность;
- в отрасли переработки животноводческой продукции наблюдается высокая изношенность, техническая и технологическая отсталость основных фондов производства мясной продукции и их несоответствие мировым стандартам;
- в республике слабая база производства основных кормов для откормочного контингента и низкая продуктивность естественных кормовых угодий.

Вкупе данная ситуация привела к снижению объема экспорта мясной продукции по сравнению с 1990 г. в 400 раз и увеличению импорта мясной продукции глубокой переработки (колбаса, мясные консервы и т.д.). В республике производство тонкорунной шерсти традиционно считалось одним из основных и приоритетных направлений в сельском хозяйстве. В 90-е годы до 58% от общего объема производства составляла тонкорунная шерсть, в настоящее время всего 22,4%. В мировом масштабе при увеличивающемся спросе наблюдается дефицит тонкой шерсти с качеством от 19 до 23 микронов. В этой связи, с целью увеличения экспортоориентированной животноводческой продукции и доходности отрасли Эмитентом планируется кредитование инвестиционных проектов, направленных на индустриализацию животноводства, за счет укрупнения и перевода его на промышленную основу. В этих целях будут реализованы такие инвестиционные проекты, как развитие тонкорунного овцеводства, строительство откормочных площадок, убойных цехов, мясоперерабатывающих предприятий. На данном этапе Эмитентом разрабатываются мероприятия по реализации указанных инвестиционных проектов и кредитованию по проведению весенне-полевых и уборочных работ для сельхозтоваропроизводителей (процедуры и критерии отбора заявок, условия кредитования, залогового обеспечения и т.д.)

Анализ современного состояния Эмитента.

Эмитент является квазисуверенной финансовой организацией, специализирующейся на выдаче субсидируемых кредитов для сельских и сельскохозяйственных заемщиков. Эмитент полностью принадлежит госхолдингу КазАгро. Эмитент был создан как один из инструментов государственного финансирования села. Для выполнения этой задачи правительство обеспечивает Эмитента дешевыми кредитными ресурсами и, в случае необходимости, готово обеспечить другую форму финансовой поддержки.

Основными заемщиками Эмитента являются сельские кредитные товарищества (КТ), объединяющие капитал сельских заемщиков и созданные с помощью вливания капитала со стороны Эмитента. Эмитент планирует сосредоточиться на кредитовании КТ и снизить долю прямого кредитования заемщиков. Эмитент планирует развивать и совершенствовать существующую модель финансирования и функционирования КТ, постепенно формируя из КТ самостоятельные кредитные организации, что позволит снизить собственные кредитные риски Эмитента.

Судный портфель Эмитента достиг Т113 млрд на конец 2013 года. Портфель стремительно рос в течение 2007-2012 годов со среднегеометрическим темпом роста в 25% за счет коммерческих займов. Но в последние годы портфель постепенно приобретает прежнюю структуру, которую он имел до 2008 года, когда основную долю составляли субсидируемые кредиты.

Банки кредитуют в основном (96%) крупных и средних сельскохозяйственных предприятий, и лишь 4% банковских кредитов сельскому хозяйству предоставлены крестьянским хозяйствам¹. Нежелание банков кредитовать мелкие хозяйства связано с более высокими, относительно размера займа, транзакционными расходами и более высокими фундаментальными кредитными рисками, связанными с низкой капитализацией, отсутствием отчетности и низкой операционной маржой. В связи с этим банки требуют более высокого покрытия залогом и более высоких процентных ставок.

По сравнению с банками, Эмитент предоставляет кредиты по более низким ставкам и на более длительные сроки. Это обусловлено условиями, на которых Эмитент получает дешевые и длинные фонды. Эмитент кредитует фермеров напрямую, через кредитные товарищества и сельские потребительские кооперативы. Ежегодные вливания в капитал государством с 2001 года обеспечили высокую капитализацию. Соотношение капитал/активы на конец 1 квартала 2014 года составило 56%. Кредитование важных для правительства категорий заемщиков является причиной создания Эмитента и основным гарантом государственной поддержки.

В 2006 году Эмитент приступил к реализации бюджетной программы по кредитованию инфраструктуры по сбыту, хранению и переработке сельскохозяйственной продукции (далее – Объединения). Данная программа является бессрочной.

Целью данной бюджетной программы является создание условий по стимулированию объединений сельхозпроизводителей для развития инфраструктуры по сбыту, хранению и переработке путем льготного кредитования.

Для решения проблемы защиты интересов сельхозпроизводителей (включая сельское население) в сбыте производимой продукции в целях увеличения их доходности планируется создание объединений сельхозпроизводителей. Организаторами вышеуказанной деятельности определены некоммерческие Объединения, которые выступят связующим звеном в технологической цепочке производства сельхозпродукции и объединят интересы

¹ Стратегия развития АО «Аграрная кредитная корпорация» на 2011-2020 годы

сельхозпроизводителей. При отсутствии в регионе перерабатывающих производств и наличия рынков сбыта готовой продукции, возможно создание кооператива с глубокой переработкой сырья.

Задача Программы – предоставить возможность сельхозпроизводителям без посредников довести свою продукцию до потребителей.

Приоритетными, при отборе заявок, определены следующие виды деятельности создаваемых Объединений:

- Мясная отрасль;
- Молочная отрасль;
- Плодоовощная отрасль.

В целях повышения уровня доходов жителей села, увеличения занятости путем открытия новых рабочих мест и развития сферы жизнеобеспеченности сельского населения Эмитент, начиная с 2007 года, проводит финансирование мероприятий, направленных на рост уровня благосостояния сельского населения.

На общем фоне экономического роста усиливается диспропорция в уровнях жизни городского и сельского населения, треть из сельчан имеют уровень дохода ниже прожиточного минимума. В целях оптимизации сельского расселения, эффективного вложения средств, направленных на развитие социальной инфраструктуры села, Указом Президента Республики Казахстан была утверждена Государственная программа развития сельских территорий Республики Казахстан на 2004 г. - 2010 г. Объектом данной программы является сельский населенный пункт – поселение на компактно заселенной территории, где жители заняты преимущественно сельским хозяйством. Одним из условий реализации данной Программы является обеспечение роста доходов сельского населения. Как показывает мировой опыт, доходы сельских жителей могут обеспечиваться развитием несельскохозяйственного бизнеса. Учитывая тот факт, что значительная часть казахстанского населения, около 43%, проживает в сельской местности необходимо активизировать государственную поддержку предпринимательства на селе. Большинство сельчан не только не имеет средств для открытия собственного бизнеса, но и представления об основах малого предпринимательства. Таким образом, назрела необходимость в переходе предоставления услуг на качественно новый уровень с охватом экономически активного сельского населения. Согласно Государственной программе развития сельских территорий Республики Казахстан на 2004 г. - 2010 г. Эмитентом определена задача по формированию эффективной инфраструктуры по развитию несельскохозяйственных видов предпринимательской деятельности в сельской местности. На момент завершения программы количество сельских населенных пунктов с высоким потенциалом развития по сравнению с датой начала программы выросло на 1406 единиц. Количество сельских населенных пунктов, где по нормативу должны быть, но отсутствуют объекты здравоохранения, составляет - 69 единиц, кроме того, в 4800 СНП - (77,7%) объекты здравоохранения находятся в приспособленных помещениях, что не в полной мере позволяет повысить качество медицинского обслуживания сельских жителей. В регионах не полностью решены вопросы установления оптимального тарифа с учетом субсидирования подачи питьевой воды по групповым и локальным водопроводам, создания и материально-технического оснащения эксплуатирующих предприятий.

В связи с этим, предлагается принятие мер по решению этих задач государственной поддержки путем предоставления денежных средств из республиканского бюджета. За счет государственных инвестиций предприниматели могут обеспечить свое производство оборотными средствами и повысить качество производимой продукции. Финансовые ресурсы будут использованы на развитие перспективных видов малого бизнеса:

- Переработка сельскохозяйственного сырья (мясо, молоко, овощи, фрукты, шкуры);
- Производства легкой и пищевой промышленности;

- Разведение, выращивание и переработка рыбопродуктов;
- Организация туризма, гостиничного бизнеса и придорожного сервиса;
- Расширение сельских торговых точек и пунктов общественного питания.
- Развитие предпринимательства в сельской местности будет способствовать устойчивому сельскому развитию, так как позволяет:
 - Создавать дополнительные рабочие места;
 - Увеличивать доходы сельских жителей, в частности, хозяев гостевых домов и сельских гостиниц, обслуживающего персонала;
 - Расширять производство и рынок сбыта сельскохозяйственной продукции, произведенной в домашних хозяйствах;
 - Обеспечивать рост объемов производства изделий народных промыслов и, прежде всего сувениров;
 - Увеличивать налоговые поступления в местные бюджеты благодаря появлению малых предприятий и индивидуальных частных предпринимателей;
 - Модернизировать местную бытовую инфраструктуру.

Кредитная политика Эмитента.

Кредитная деятельность Эмитента строится на следующих принципах:

- Коллегиальность в принятии решений по кредитам;
- Контроль кредитной деятельности;
- Контроль за кредитными рисками;
- Ликвидность Эмитента, разработка и утверждение процедур и стандартов кредитования, выявление концентрации кредитных рисков, определение оптимальной диверсификации ссудного портфеля по секторам экономики, регионам и клиентам, а так же установление рациональной структуры портфеля ссуд с целью достижения рентабельности заемных операций;
- Осуществление мониторинга кредита, т.е. постоянный контроль за исполнением обязательств заемщика с момента выдачи займа и до полного его погашения путем проведения постоянного анализа деятельности, контроля за соблюдением всех требований договоров.

Общие правила кредитования.

Кредитные ресурсы Эмитента формируются за счет:

- Бюджетных кредитов,
- Собственных ресурсов,
- Других источников, не запрещенных законодательством.

Эмитент предоставляет кредиты в национальной валюте:

1) По срокам предоставления:

- Краткосрочные кредиты – до 1 (одного) года;
- Долгосрочные кредиты – свыше 1 (одного) года.

Основные принципы осуществления Эмитентом заемных операций:

- Срочность – предоставление кредита на определенный срок;
- Платность – предоставление кредита за определенную плату;
- Возвратность – возврат кредита в установленный срок;
- Обеспеченность – предоставление кредитов под обеспечение, соответствующее внутренним документам, регламентирующим деятельность Эмитента;
- Целевая направленность – предоставление кредитов на определенные цели, отраженные в кредитуемом проекте;

- Дифференцированность – предоставление кредитов на различных условиях в зависимости от сферы деятельности заемщика, направления использования кредита, кредитного риска, срока кредитования, стоимости ресурсов.

Эмитент предоставляет кредиты заемщикам, оцениваемым **по следующим общим критериям:**

- Платежеспособность заемщика;
- Деловая репутация заемщика;
- Наличие положительной кредитной истории заемщика;
- Обеспеченность кредитов (наличие залогового или другого вида обеспечения по кредиту, соответствующего внутренним документам, регламентирующим деятельность Эмитента).

Размер вознаграждения (ставка) за пользование кредитом составляет:

- По кредитам, источником которых являются бюджетные ресурсы – не более 10 (десяти) процентов годовых, в том числе для кредитных товариществ – не более 4 (четырёх) процентов годовых;
- По кредитам за счет других источников – ставка вознаграждения утверждается решением Кредитного Комитета Эмитента на основании служебной записки отдела бюджетирования и сводного анализа. Служебная записка отдела бюджетирования и сводного анализа должна содержать определение ставки вознаграждения из расчета стоимости привлеченных ресурсов и доходности облигаций.

Классификации кредитных товариществ.

КТ оцениваются по 3 (трем) группам факторов оценки. Каждой группе присваивается определенный вес. Сумма всех весов групп факторов оценки равна 1. В группах выделяются подгруппы. Сумма всех весов подгрупп в отдельной группе равна 1. Каждый показатель в группе (подгруппе) оценивается по 100 балльной шкале: 100 баллов – максимально возможная оценка в каждой подгруппе, минимальная оценка – 0.

Подсчет баллов для вычисления Рейтинга КТ осуществляется в следующей последовательности:

- определение балльной оценки для подгруппы (от 0 до 100 баллов);
- умножение определенной в пункте 1) балльной оценки на вес показателя подгруппы;
- суммирование всех взвешенных балльных оценок подгруппы в рамках одной группы;
- умножение суммы взвешенных балльных оценок подгрупп, рассчитанных в пункте 3), на вес группы;
- суммирование взвешенных балльных оценок всех групп;
- результат – балльный показатель рейтинга КТ.

Полученный балл соответствует определенному рейтингу.

Рейтинг определяется и присваивается не реже 1 раза в год, однако по решению Большого Кредитного комитета Эмитента может быть пересмотрен, но не чаще 1 раза в квартал. Присвоенный рейтинг КТ пересматривается раз в год в период мониторинга деятельности КТ.

Кредитный рейтинг утверждается на большом кредитном комитете Эмитента. Решение принимается путем открытого голосования членов кредитного комитета. Значение кредитного рейтинга КТ отражается отдельной строкой в Экспертном заключении кредитного специалиста на кредитование.

По вновь открытым кредитным товариществам рейтинги присваиваются не ранее, чем по истечении 1 года с момента открытия. Соотношение уставного капитала к лимиту финансирования устанавливается на минимальном уровне (1:6).

В случае, если ссудная задолженность и/или лимит КТ на момент определения рейтинга КТ превышает установленный методикой кредитный лимит, лимит кредитной линии КТ устанавливается решением большого кредитного комитета Эмитента.

Полномочия по соответствующему самостоятельному финансированию передаются КТ при условии наличия полного штата сотрудников, занимающих ключевые позиции (допускается совмещение 2-х ключевых должностей одним сотрудником).

Стоп-факторы при определении и присвоении кредитного рейтинга.

КТ присваивается наихудший рейтинг при наличии хотя бы одного из следующих факторов:

- наличие возбужденных уголовных дел в отношении действующего Председателя КТ;
- наличие претензий со стороны налоговых органов в отношении КТ, согласно справке с Налоговый Комитет;
- до 10 мая текущего года не предоставлена аудированная финансовая отчетность КТ за последний финансовый год;
- задолженность КТ передана в Департамент проблемных займов;
- наличие у КТ просроченной внутренней задолженности по займам (включая всю сумму основного долга), сумма которой превышает 25 % от ссудного портфеля КТ;
- деятельность КТ по результатам аудиторской проверки определена как критическая;
- отказ КТ проводить аттестацию сотрудников КТ.

Вопрос о дальнейшем финансировании КТ рассматривается на заседании большого кредитного комитета.

Обеспечение кредита.

Требования к имуществу, принимаемому Эмитентом в залог, осуществление действий, связанных с регистрацией (перерегистрацией) залога в уполномоченных органах, либо со снятием его с обременения, а также иных действий, связанных с оценкой последнего, включены в Положение о залоговой политике, утвержденной Советом директоров от «16» января 2014 года Протокол № 2.

Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента:

По состоянию на 1 июня 2014 г. совокупный объем кредитов сельскому хозяйству, выданных банками второго уровня Казахстана, составлял 418,6 млрд. тг., что в 3,7 раза превышает размер ссудного портфеля Эмитента по состоянию на конец 2013 г.

Кредитованием сельского хозяйства также занимаются другие дочерние организации АО "НУХ "КазАгро": АО «КазАгроФинанс», АО «Продовольственная контрактная корпорация», АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».

АО "КазАгроФинанс":

АО "КазАгроФинанс" создано 28 декабря 1999 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства» для содействия в решении одной из главных проблем в сельском хозяйстве – обновление технического парка. Общество входит в состав АО «НУХ «КазАгро».

Основная цель – поддержка развития аграрного сектора республики путем обеспечения доступа сельскохозяйственных товаропроизводителей к финансовым средствам, а также к сельскохозяйственной технике и технологическому оборудованию на лизинговой основе.

Виды деятельности. Для реализации уставных целей АО «КазАгроФинанс» осуществляет следующие виды деятельности:

1. лизинговая деятельность в агропромышленном комплексе;

2. кредитование и оказание финансовых и иных услуг субъектам агропромышленного комплекса;

3. участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса; Во всех регионах Казахстана АО «КазАгроФинанс» представлено 9 филиалами и 4 представительствами.

Миссией АО «КазАгроФинанс» является техническое и технологическое обновление агропромышленного комплекса путем обеспечения сельхозтоваропроизводителей доступными финансовыми средствами, а также сельскохозяйственной техникой и технологическим оборудованием на лизинговой основе.

АО "Продовольственная контрактная корпорация" (далее – ПКК)

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 февраля 1997 года №260 в целях совершенствования системы закупок зерна и продуктов его переработки в государственные ресурсы Государственная продовольственная контрактная корпорация была реорганизована в закрытое акционерное общество «Продовольственная контрактная корпорация» со стопроцентным участием государства в его уставном капитале. Постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220» права владения и пользования пакетом акций акционерного общества «Продовольственная контрактная корпорация» были переданы АО «НУХ «КазАгро».

На сегодняшний день ПКК как правопреемник Государственной продовольственной контрактной корпорации продолжает осуществлять возложенные на нее государством задачи на зерновом рынке:

1. Агент по управлению государственными ресурсами зерна;
2. Управляющая компания Единого зернового холдинга (ЕЗХ);
3. Развитие внутреннего рынка зерна;

Миссия

Оператор государства на зерновом рынке.

АО "Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства" (далее – ФПСХ)

В 1994 г. на основании постановления Кабинета Министров Республики Казахстан был создан Государственный фонд финансовой поддержки сельского хозяйства. В 1998 году Государственный фонд финансовой поддержки сельского хозяйства был реорганизован в ЗАО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства». В 2007 г. ФПСХ входит в структуру АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

Миссия

Развитие сельского предпринимательства и улучшение благосостояния населения путем развития эффективной системы микрокредитования на селе.

Основной деятельностью ФПСХ является микрокредитование сельского населения и СХТП, кредитование микрокредитных организаций.

Программы кредитования ФПСХ:

Микрокредитование по "Программе Занятости - 2020»

Программа «МКО» (кредитование микрокредитных организаций для последующего микрокредитования сельского населения)

«Сельский микрокредит»

«Сәтті» (микрофинансирование сельского населения из средств ИБР)

«Егінжай» (кредитование на проведение весенне-полевых работ и уборочных работ)

«Бизнес-Регионы» (кредитование проектов малого и среднего бизнеса)
«Жылыжай» (микрокредитование на развитие минитеплиц)
«Лизинг комплексов мини-теплиц»
«Кәсіпкер» (кредитование несельскохозяйственных видов бизнеса на селе)
Программа «Сыбаға» (кредитование на развитие животноводства)
«Сельская Ипотека» (бюджетные кредиты на покупку жилья)

Сравнительная характеристика деятельности Эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным:

Осуществление сравнительной характеристики деятельности Эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми не представляется возможным.

Стратегический Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Эмитента в данной отрасли:

В середине февраля 2013 года Правительство утвердило новую программу по развитию агропромышленного комплекса «Агробизнес-2020». Для того чтобы сделать АПК более конкурентоспособным государство разработало план по развитию аграрного сектора, согласно которому будут проводить финансовое оздоровление АПК, повышать доступность товаров, услуг и работ в растениеводстве, животноводстве, рыбоводстве, в переработке сельхозсырья, и финансовых услуг. Общие расходы на реализацию программы составят около 3 трлн тенге в 2013-2020 годы. 24% этой суммы из местного бюджета направятся на субсидирование затрат на приобретение удобрений и гербицидов, стоимости горюче-смазочных материалов, необходимых для проведения ВПУ работ; 20% - на субсидирование развития племенного животноводства и повышения продуктивности и качества продукции животноводства из республиканского бюджета. Более 20% средств из республиканского бюджета в течение семи лет направятся на возмещение ставок по кредитам и лизингу, выданным аграрным компаниям, расходы по гарантированию и страхованию займов аграрных компаний перед финансовыми институтами, и на фондирование БВУ для кредитования аграрного сектора.

2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ.

За последний завершённый и за текущий годы попыток третьих лиц поглотить Эмитента или попыток Эмитента поглотить другую организацию не было.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЯХ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.

1. Рамочное соглашение о займе №36 от 18.05.2009 г. (с учетом доп. соглашений) с АО «Холдинг «КазАгро» на общую сумму 26 000 000 000 тенге. Срок – до 30.12.2023 г., ставка – 1,02 % годовых.

2. Договор займа № 148 от 10 декабря 2012 года с АО «Холдинг «КазАгро» на общую сумму 2 000 000 000 тенге. Срок – до 09.12.2019 г., ставка – 1 % годовых.

3. Договор о предоставлении возобновляемой кредитной линии №13-0032ЦО от 04.12.2013 г. на сумму 7 000 000 000 тенге. Срок – до 08.10.2014 г., ставка – 6,75 % годовых.

4. Договор займа № 3 от 21 января 2014 года с АО «Холдинг «КазАгро» на общую сумму 15 000 000 000 тенге. Срок – до 08.10.2014 г., ставка – 6,75 % годовых.

4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ ЛИЦЕНЗИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ЭМИТЕНТУ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЕГО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

Лицензия Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, выданная 05 ноября 2013 г. № 5.2.24, на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте.

Настоящая лицензия дает право на проведение следующих банковских операций: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности.

5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА (ЗА ПЕРИОД ФАКТИЧЕСКОГО СУЩЕСТВОВАНИЯ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ СУЩЕСТВУЕТ МЕНЕЕ ТРЕХ ЛЕТ) И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ), ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ.

Эмитентом не осуществлялись капитальные вложения за последние три года.

6. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД В ПРИНЯТЫХ ФИЗИЧЕСКИХ ИЛИ КОЛИЧЕСТВЕННЫХ ЕДИНИЦАХ ИЗМЕРЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ ВЫПУЩЕННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ).

Объемы выданных кредитных ресурсов:

- 2011 г. – 80 622 405 тыс. тенге;
- 2012 г. – 82 061 146 тыс. тенге;
- 2013 г. - 72 188 367 тыс. тенге;
- 1 кв. 2014 г. - 5 254 329 тыс. тенге.

7. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ (РАБОТ, УСЛУГ) ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

SWOT анализ внешней и внутренней среды Эмитента

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> • Наличие государственного финансирования Эмитента. • Наличие законодательной базы в сфере государственной поддержки кредитования сельхозпроизводства. • Наличие лицензии на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте. • Присвоение кредитных рейтингов с прогнозом «Стабильный» от международного рейтингового агентства «Standard & Poor's». • Льготные условия кредитования и доступность к кредитным ресурсам. • Сформированная клиентская база субъектов АПК, наработанный опыт. • Наличие региональных сетей. • Наличие сертификата системы менеджмента качества в соответствии с требованиями международного стандарта ИСО 9001:2008. 	<ul style="list-style-type: none"> • Национальная банковская система переживает трудности и не может служить полноценным источником ресурсов для развития АПК страны. • Возможности отечественных инвесторов при международном сопоставлении весьма ограничены по своим масштабам и объемам предоставления инвестиционного капитала для АПК страны. • Ограниченность размеров кредитных ставок, связанных с бюджетным финансированием. • Кредитные риски Эмитента, связанные с однородностью кредитного портфеля, все 100% финансовых средств направляется на кредитование аграрной отрасли.

<ul style="list-style-type: none"> • Применение Кодекса корпоративного управления. • Ведение финансовой и бухгалтерской отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. 	
Возможности	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> • Возможность использования лучшей практики и передового опыта развитых стран по кредитованию АПК. • Возможность привлечения займов и инвестиций из различных источников, в том числе внешних, для развития АПК. • Внедрение автоматизированной информационной системы с программным обеспечением (опер-день, кредитный модуль). • Усиление конкурентоспособности Эмитента усилением менеджмента и кадрового потенциала. 	<ul style="list-style-type: none"> • Зависимость от природно- климатических условий; • Нестабильность рынка сбыта сельхозпродукции, что связано с мировыми ценами, определяемыми в зависимости от экспортных возможностей основных стран- поставщиков и потребностей стран- потребителей, например хлопка, пшеницы и масличных культур. • Низкая ликвидность залогового обеспечения в сельской местности определяемая: <ul style="list-style-type: none"> - низким спросом на имущество, имеющегося в наличии у заемщиков; - отсутствием рынка земли; - высокой степенью изношенности основных фондов сельского хозяйства. • Ограниченное количество современных производств по переработке сельхозпродукции. • Нехватка оборотных средств и высокая изношенность оборудования перерабатывающей сельхозпродукцию промышленности; • Повышение процентных ставок по привлекаемым средствам вследствие проблем на международном финансовом рынке и увеличение инфляционной нагрузки. • Не до конца сформировавшийся страховой рынок производственных и имущественных рисков в сельхозпроизводстве. <p>Привлечение международной аудиторской компании, которая включена в перечень, определенный Всемирным банком, для качественного проведения аудита финансово- хозяйственной деятельности Эмитента, что позволит повысить возможности участия Эмитента на внешнем и внутреннем рынках.</p>

Позитивные факторы:

- Привлечение низкопроцентных займов от государства.

- Природно-климатические условия Казахстана, обширные пастбища и кормовые угодья позволяют производить значительные объемы мяса и шерсти

Негативные факторы:

- Слабая организационно-техническая работа и недостаточный уровень квалификации сотрудников кредитных товариществ.
- Высокая степень риска сельского хозяйства, связанная с непредсказуемостью климатических условий.
- Отсутствие квалифицированных кадров для развития предпринимательства и внедрения новых технологий в сельской местности.

8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

Эмитент оказывает услуги в виде предоставления кредитных ресурсов согласно лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан.

Направления кредитования следующие:

- Кредитные товарищества (КТ);
- Сельские потребительские кооперативы (СПК) или Объединения;
- Несельскохозяйственный бизнес на селе;
- Весенне-полевые и уборочные работы;
- Инвестиционные проекты;
- Коммерческое;
- Кредитование за счет средств местных исполнительных органов;
- Кредитование на проекты животноводства («Сыбаға»);
- Кредитование субъектов АПК, осуществляющих переработку и производство продуктов питания.

Информация о механизме и принципах кредитования Эмитента представлена в п. 1 Раздела V настоящего Инвестиционного меморандума.

9. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ, НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

9.1. Сезонность деятельности Эмитента, виды деятельности Эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе Эмитента.

Пополнение оборотных средств на проведение весенне-полевых и уборочных работ осенью для сельхозтоваропроизводителей имеет сезонный характер. Кредитование на проведения весенне-полевых и уборочных работ является важным видом деятельности для Эмитента.

9.2. Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.

Доля импорта/экспорта в оказываемых услугах отсутствует.

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

Основным рынком, на котором Эмитент конкурирует с другими организациями является рынок кредитования сельского хозяйства. Крупнейшими игроками на данном рынке являются банки второго уровня и дочерние предприятия АО «НУХ «КазАгро»: Эмитент, АО

«КазАгроФинанс», АО «Продовольственная контрактная корпорация», АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».

9.4. Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются 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 листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Сделки или группа сделок, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, сумма которых составляет десять и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, отсутствуют.

9.5. Сведения о будущих обязательствах Эмитента.

По состоянию на 31.05.2014 г. обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, отсутствуют.

9.6. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

По состоянию на 31.05.2014 г. Эмитент не участвовал в судебных процессах. По состоянию на 31.05.2014 г. административные санкции, налагавшиеся на Эмитента и его должностные лица уполномоченными государственными органами и/или судом, отсутствуют.

9.7. Факторы риска, действию которых будут подвергаться держатели облигаций Эмитента.

Кредитный риск – риск возникновения потерь в результате невыполнения заемщиком взятых на себя договорных обязательств по погашению основного долга и процентов по кредиту. Управление кредитным риском зависит от степени кредитоспособности заемщика при изменении ряда факторов. А также важнейшим условием решения о выдаче кредита является наличие ликвидного обеспечения, стоимость которого с учетом издержек на реализацию залога и его возможным обесценением должна быть достаточна для покрытия основной суммы кредита и процентов по нему.

Риск ликвидности – риск, связанный с невозможностью Эмитента отвечать по своим обязательствам. Поскольку основная часть активов Эмитента сконцентрирована в кредитах, ликвидность Эмитента в большей степени зависит от структуры и качества ссудного портфеля.

Риск клиента – риски, связанные с юридической дееспособностью и финансовым состоянием заемщика, определяемые исходя из юридического анализа его документации и финансового положения. Данный анализ составляется на основе представленных заемщиком документов согласно. Приложений к Порядку кредитования в Эмитенте.

Риск обеспечения – риски, связанные с обеспечением обязательств, предлагаемыми заемщиками для покрытия своих обязательств перед кредитором в случае их несвоевременного или ненадлежащего исполнения; определяются исходя из анализа предлагаемого обеспечения путем отнесения к определенной категории ликвидности.

Функциональные риски – риски, связанные с осуществлением платежей, оформлением договора о займе, оценкой залога и т.д.

Отраслевой риск – риск, связанный с основной деятельностью Эмитента, а именно, кредитованием сельскохозяйственного производства (неурожай, падеж скота, засуха, колебание цен на сельскохозяйственную продукцию).

Риск форс-мажорных обстоятельств – риск, возникающий в результате стихийных бедствии и иных природных катаклизмов.

10.8. Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент.

Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность, отсутствует.

VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на предоставленной Эмитентом финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами за 2011, 2012 и 2013 гг., а также неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 31.03.2014 г.

Аудит финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на, и за годы, завершившиеся 31 декабря 2011, 2012 и 2013 гг., проводился ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан» (Государственная генеральная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Казахстан № 0000003 от 15.07.2005г., выданная Министерством финансов РК).

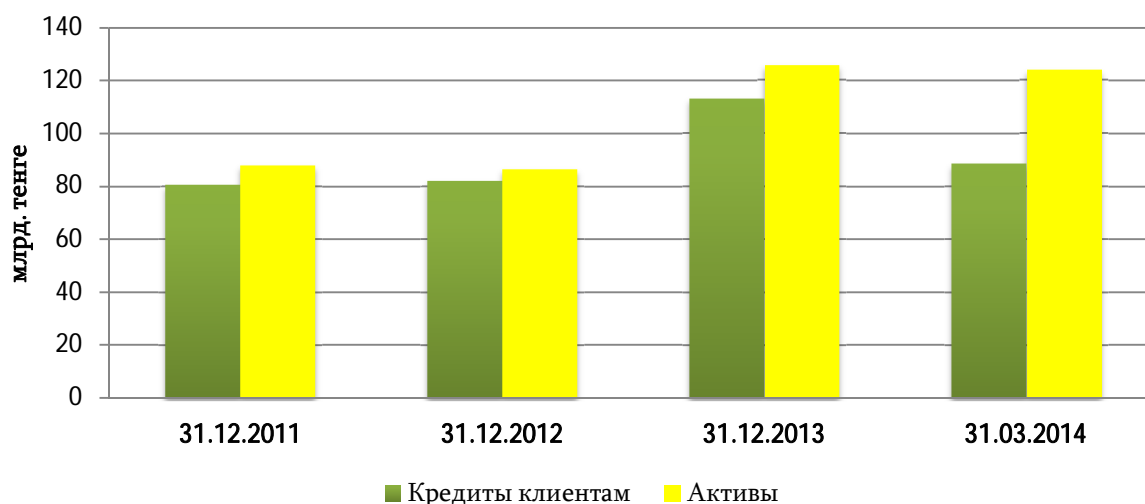
Данные консолидированных балансов Эмитента, тыс. тенге

Наименование	На 31.12.2011 г.*	На 31.12.2012 г.*	На 31.12.2013 г.*	На 31.03.2014 г.*
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 123 360	2 172 664	1 292 649	24 297 440
Средства в кредитных организациях	-	-	8 493 015	8 101 739
Производные финансовые активы	348 963	245 796	-	-
Кредиты клиентам	80 622 405	82 061 146	113 210 190	88 557 331
Активы, предназначенные для продажи	167 666	89 812	73 931	66 931
Инвестиции в недвижимость	-	86 628	80 614	79 110
Основные средства	232 920	171 010	176 234	180 056
Нематериальные активы	283 726	252 564	216 742	211 001
Отложенные активы по налогу на прибыль	943 017	819 780	819 229	819 229
Авансовый платёж по налогу на прибыль	271 429	359 787	382 045	423 948
Изъятые залоговое обеспечение	-	168 482	-	-
Прочие активы	51 600	55 281	1 023 437	1 321 997
Итого активы	88 045 086	86 482 950	125 768 086	124 058 782
Обязательства				
Средства кредитных организаций	6 776 149	2 369 301	3 012 375	-
Задолженность перед Акционером	14 807 777	15 111 020	47 536 685	48 004 894
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 506 297	3 913 890	5 911 490	5 880 600
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	134 852	111 988	86 868	75 658
Краткосрочные оценочные обязательства	-	103 266	98 796	119 961
Прочие обязательства	150 014	62 304	119 139	131 892
Итого обязательства	27 375 089	21 671 769	56 765 353	54 213 005
Капитал				
Уставный капитал	65 349 371	69 349 371	74 227 371	74 227 371
Дополнительный капитал	3 904 973	4 190 171	4 296 627	4 296 627
Резервный капитал	533 203	702 348	992 725	992 725
Резерв по условному распределению	(4 655 348)	(5 186 531)	(6 320 292)	(6 320 292)
Нераспределенный убыток	(4 462 202)	(4 244 178)	(4 193 698)	(3 350 654)
Итого капитал	60 669 997	64 811 181	69 002 733	69 845 777
Итого капитал и обязательства	88 045 086	86 482 950	125 768 086	124 058 782

*Аудированные данные

На 31.03.2014 года, согласно данным предварительной неаудированной финансовой отчетности Эмитента за 1 квартал 2014 года, общая балансовая стоимость активов Эмитента составила 124 млрд. тенге.

Динамика роста активов Эмитента и кредитов, выданных Эмитентом клиентам



АКТИВЫ

1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.

Балансовая стоимость нематериальных активов Эмитента согласно финансовой отчетности по состоянию на 31.03.2014 г. составляла 211 001 тыс. тенге.

Нематериальные активы, тыс. тенге

Наименование нематериальных активов	Балансовая стоимость, 31.12.2013 г.	Амортизация	Приобретение	Балансовая стоимость, 31.03.2014 г.
Программное обеспечение	216 742	11 321	5 580	211 001

2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.

Основные средства на 31.03.2014 г., тыс. тенге

Наименование имущества	Первоначальная стоимость			Накопленная амортизация			Балансовая стоимость на 31.03.2014
	Остаток на 31.12.2013	Поступления	Остаток на 31.03.2014	Остаток на 31.12.2013	Начисленная амортизация	Остаток на 31.03.2014	
Земля	5 397	-	5 397	-	-	-	5 397
Здания	-	-	-	-	-	-	-
Машины и оборудование	147 219	12 363	159 582	64 751	4 800	69 551	90 031
Автотранспорт	58 864	-	58 864	18 302	1 471	19 773	39 091

Прочее	79 640	-	79 640	31 833	2 270	34 103	45 537
Итого	291 120	12 363	303 483	114 886	8 541	123 427	180 056

Процент износа основных средств:

Наименование Имущества	% Износа
Земля	-
Здания	-
Машины и оборудование	20
Автотранспорт	10
Прочее	7-10

Учетной политикой Эмитента выбрана модель учета всех групп основных средств по первоначальной стоимости, по которой оцениваются приобретенные основные средства, включая фактически произведенные затраты по возведению или приобретению основных средств, уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты по доставке, монтажу, установке, пуску в эксплуатацию и любые другие расходы, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для его использования по назначению. Начисление амортизации по всем объектам основных средств производится линейным методом (метод равномерного начисления) исходя из срока полезной службы.

Переоценка основных средств Эмитента в течение трех последних лет не осуществлялась.

Диапазоны сроков полезной службы

№	Наименование	Диапазоны сроков полезной службы, лет
1	Здания	12,5
2	Машины и оборудование	3-4
3	Транспортные средства	10-15
4	Прочие основные средства	5-10

Остаточная стоимость основных средств Эмитента по состоянию на 31.03.2014 г. равна 180,1 млн. тенге, что составляет 0,15% от общей суммы активов.

3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.

По состоянию на 31.03.2014 г. у Эмитента отсутствует незавершенное капитальное строительство.

4. ИНВЕСТИЦИИ.

Инвестиции, тыс. тенге

Инвестиции	31.12.2013 г.	31.03.2014 г.
Инвестиции в кредитные товарищества	73 930,8	68 680,8

В соответствии с решением заочного заседания Совета директоров Эмитента № 17 от 7 октября 2009 г., Эмитент выходит из состава кредитных товариществ путем реализации долей в них, поэтому происходит постепенное снижение инвестиций в зависимые товарищества. На 31.03.2014 г. инвестиции в кредитные товарищества составляли 68,7 млн. тенге.

5. КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ЭМИТЕНТА.

Структура кредитного портфеля Эмитента, тыс. тенге

Наименование	На	На	На	На 31.03.2014 г.	
	31.12.2011 г.	31.12.2012 г.	31.12.2013 г.	Сумма	Доля
Кредитование кредитных товариществ (КТ)	15 674 675	21 208 154	28 530 958	27 552 450	31,1%
Кредитование сельских потребительских кооперативов (СПК)	7 483 696	5 488 293	4 379 330	4 148 164	4,7%
Кредитование весенне-полевых и уборочных работ	18 257 771	9 869 495	32 582 215	8 543 002	9,6%
Инвестиционные проекты	14 712 483	14 302 147	16 749 359	16 621 428	18,8%
Коммерческое кредитование*	13 201 545	13 764 679	9 365 096	9 579 333	10,8%
Кредитование несельскохозяйственного бизнеса на селе	1 751 825	1 028 820	724 573	728 197	0,8%
Кредитование за счет средств местных исполнительных органов	130 349	72 388	59 898	49 835	0,1%
Переработка и производство продуктов питания	4 225 856	4 547 445	4 546 619	5 001 065	5,6%
Сыбага	5 184 205	11 779 744	16 272 144	16 333 858	18,4%
Всего кредитов	80 622 405	82 061 165	113 210 190	88 557 331	100,0%

* Под коммерческим кредитованием понимаются кредиты, выданные Эмитентом за счет заемных средств (денежные средства, полученные от размещения долговых ценных бумаг, займов).

Займы выдаются только юридическим лицам (акционерные общества, производственные кооперативы, товарищества с ограниченной ответственностью, крестьянские хозяйства, фермерские хозяйства и индивидуальные предприниматели).

Ссуды клиентам по типам заемщиков, тыс. тенге

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03.14 г.
Юридические лица	80 622 405	82 061 165	113 210 190	88 557 331
Всего	80 622 405	82 061 165	113 210 190	88 557 331

Качество кредитного портфеля Эмитента

Тип ссуды	На 31.12.2011 г.		На 31.12.2012 г.		На 31.12.2013 г.		На 31.03.2014 г.	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Совокупно обесцененные (отсутствие просрочки)	62 193,11	77,1%	64 547,88	78,7%	92 343,20	81,6%	45 755,30	51,7%
Совокупно обесцененные (наличие просрочки)	13 047,98	16,2%	15 805,76	19,3%	20 050,84	17,7%	42 300,03	47,8%
Индивидуально обесцененные	5 381,32	6,7%	1 707,51	2,1%	816,15	0,7%	502,00	0,6%
Всего	80 622,41		82 061,15		113 210,19		88 557,33	
Провизии	10 588,24		11 591,67		13 858,70		13 961,35	

Концентрация кредитного портфеля, тыс. тенге

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03.14 г.
Сумма займов, выданных десяти крупнейшим заемщикам, на долю которых приходится 10 и более процентов от размера собственного капитала эмитента	24 503 915	21 856 092	23 117 162	23 637 353
Доля этих займов в ссудном портфеле	27,1 %	23,1 %	18,3 %	26,7%

Единственной валютой кредитования является казахстанский тенге.

Отраслевая структура портфеля, тыс. тенге

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03.14 г.
Сельское хозяйство	78 870 581	81 032 345	112 485 617	87 829 134
Гостиничный бизнес	82 630	68 376	58 015	58 073
Общепит	223 344	193 236	127 217	126 543
Пищевая промышленность	72 633	47 014	33 327	30 542
Придорожный сервис	233 723	192 253	136 285	129 941
Розничная торговля	0	0	0	3 133
Рыбное хозяйство	184 196	161 662	129 954	118 412
Сельские торговые точки	165 111	146 298	108 311	115 130
Туризм	790 188	219 981	131 464	146 422
Всего	80 622 405	82 061 165	113 210 190	88 557 331

Средние процентные ставки в разрезе валюты выданных ссуд

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03.14 г.
Тенге	7,3%	7,5%	7,6%	7,9%

Список 10 крупнейших заемщиков Эмитента, тыс. тенге

№	Наименование	Местонахождение	Сумма финансовых инвестиций на 31.03.2014 г.	Доля в общем объеме финансовых инвестиций, %
1	ТОО Вишневокское	СКО, Тайыншинский район, с. Вишневка	4 833 203	5,5%
2	ТОО LTD KazBeef	г. Астана, ул. Иманова, д.11, офис 405	2 931 869	3,3%
3	КТ Ок-жетпес	Акмолинская область, Бурабайский р-н, г. Щучинск ул. Луначарского 90	2 801 344	3,2%
4	ТОО Агрофирма Казэкспортастык	Акмолинская область, Зерендинский район, с. Зеренда, ул. Мира д.121	2 715 655	3,1%
5	ТОО SC Food	г. Астана, Коргалжинское шоссе, 6, ВП-1	2 422 197	2,7%
6	ТОО Карасу-Нан	Костанайская область, Карасуский район, село Карасу, Торговый	2 313 552	2,6%

		переулок, дом 2		
7	КТ Байдибек несие	ЮКО, Байдибекский р-н, с. Шаян ул. Абая б/н	1 809 866	2,0%
8	СПК Жана-Бас	Акмолинская обл., Енбекшильдерский р-н, с. Кенащы	1 316 113	1,5%
9	КТ Целиноградское	г. Астана, пр. (Сары-Арка) Туран, 19/1	1 287 558	1,5%
10	ТОО Карасу ЕТ	Костанайская обл., Карасуский р-он, с. Карасу	1 205 997	1,4%
	Сумма		23 637 353	26,7%

По состоянию на 31.03.2014 г. на 10 крупнейших заемщиков Эмитента приходятся ссуды в размере 23,6 млрд. тенге, что составляет 26,7 % от общего объема финансовых инвестиций.

6. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.

Средства в банках и других финансовых учреждениях по состоянию на 31.03.14 г., тыс. тенге

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03.14 г.
Счета типа «Ностро» в банках				
- с кредитным рейтингом ВВВ	504 341	80	20 399	-
- с кредитным рейтингом ВВВ-	107 449	32	12 205	933 945
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	116 464	137 540	129 287	30 180
- с кредитным рейтингом ниже В+	4 395 106	2 035 013	1 130 758	23 333 314
Средства в кредитных учреждениях со сроком размещения более 90 дней	-	-	8 493 015	8 101 739
Итого	5 123 360	2 172 664	9 785 664	32 399 179

Средние процентные ставки

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03.14 г.
Счета типа «Ностро» в банках	2,9%	3,0%	4,5%	4,5%
Средства в кредитных учреждениях со сроком размещения более 90 дней	-	-	7,3%	7,4%

Средства в банках и других финансовых учреждениях по валютам по состоянию на 31.03.14 г., тыс. тенге

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03.14 г.
Счета типа «Ностро» в банках				
В тенге	5 123 360	2 171 573	1 292 596	23 386 728
В долларах США	-	-	-	5 000 408
Средства в кредитных учреждениях со сроком размещения более 90 дней				
В тенге	-	-	8 493 015	8 101 739
Итого	5 123 360	2 172 664	9 785 664	32 399 179

Эмитентом не осуществлялись операции «обратного» РЕПО.

7. СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ВЫДАННЫМ ССУДАМ, ПРОЧИМ ДОХОДНЫМ АКТИВАМ.

Средняя доходность по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам Эмитента

Наименование программы	2011 г.	2012 г.	2013 г.	1 кв. 2014 г.
Кредитование кредитных товариществ (КТ)	4%	4%	3%-4%	3%-4%
Кредитование сельских потребительских кооперативов (СПК)	5%	5%	6%	6%
Кредитование весенне-полевых и уборочных работ	5% - 8%	5% – 8%	5% – 7%	5%
Инвестиционные проекты	6%	6%	6%	6%
Коммерческое кредитование*	6% - 18%	14%	11% – 14%	11% – 14%
Кредитование несельскохозяйственного бизнеса на селе	9,5%	9,5%	9,5% - 14%	9,5% - 14%
Кредитование за счет средств местных исполнительных органов	8% - 9,5%	8% - 9,5%	8% - 9,5%	8% - 9,5%
Переработка и производство продуктов питания	8%	8%	8%	12%
Программа Сыбага	6%	6%	6%	6%

ПАССИВЫ

1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА (тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резервы	Резерв по условному распределению	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2011 г.*	65 349 371	3 904 973	533 203	-4 655 348	-4 462 202	60 669 997
Итого совокупный доход за год	-	285 198	-	-531 183	387 169	141 184
Увеличение уставного капитала	4 000 000	-	-	-	-	4 000 000
Увеличение резервного фонда	-	-	169 145	-	-169 145	-
На 31 декабря 2012 г.*	69 349 371	4 190 171	702 348	-5 186 531	-4 244 178	64 811 181
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	437 649	437 649
Признание дополнительно оплаченного капитала от первоначального признания займов, полученных от Акционера	-	106 456	-	-	-	106 456
Увеличение уставного капитала	4 878 000	-	-	-	-	4 878 000
Формирование резерва по условному распределению				-1 133 761		-1 133 761
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-96 792	-96 792
Увеличение резервного фонда	-	-	290 377	-	-290 377	0
На 31 декабря 2013 г.*	74 227 371	4 296 627	992 725	-6 320 292	-4 193 698	69 002 733
Итого совокупный доход за период (неаудировано)					843 044	843 044
На 31 марта 2014 г.	74 227 371	4 296 627	992 725	-6 320 292	-3 350 654	69 845 777

По состоянию на 31.03.2014 г.:

- Количество объявленных простых акций – 74 227 371 штук
- Размер уставного капитала – 74 227 371 тыс. тенге
- Размер собственного капитала – 69 845 777 тыс. тенге.

Акционерный капитал Эмитента, тыс. тенге

	На 31.12.2011 г.*	На 31.12.2012 г.*	На 31.12.2013 г.*	На 31.03.2014 г.	
				Сумма	Доля
Уставный капитал	65 349 371	69 349 371	74 227 371	74 227 371	106%
Дополнительно оплаченный капитал	3 904 973	4 190 171	4 296 627	4 296 627	6%
Резервы	533 203	702 348	992 725	992 725	1%
Резерв по условному распределению	-4 655 348	-5 186 531	-6 320 292	-6 320 292	-9%
Нераспределенная прибыль	-4 462 202	-4 244 178	-4 193 698	-3 350 654	-5%
Итого	60 669 997	64 811 181	69 002 733	69 845 777	100%

Дивиденды Эмитента, тенге

Год	Выплаченные дивиденды, тыс. тенге	Выплаченные дивиденды на одну акцию, тенге
2011	Направить всю сумму чистого дохода по итогам деятельности за 2011 год, составившую 169 145 000 тенге на формирование резервного капитала. Не выплачивать дивиденды по простым акциям за 2011	
2012	Корпорация не осуществляла выплату дивидендов за 2012 г.	
2013	Корпорация осуществила выплату дивидендов за 2013 г. единственному акционеру АО "НУХ "КазАгро" в сумме 96 792 250 тенге (1 304 тенге на одну акцию).	

1. СРЕДСТВА БАНКОВ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

Средства банков и других финансовых организаций, тыс. тенге

Наименование	%	Валюта	На	На	На	На
			31.12.2011 г.*	31.12.2012 г.*	31.12.2013 г.*	31.03.2014 г.
Commerzbank AG	10,33	Д. США	6 776 149	2 369 301	-	-
АО «НУХ «КазАгро»	1,02	Тенге	14 807 777	14 110 691	13 087 307	12 988 308
АО «НУХ «КазАгро»	1,02	Тенге	-	-	34 030 827	34 117 527
АО «НУХ «КазАгро»	1	Тенге	-	1 000 329	418 551	398 563
АО «НУХ «КазАгро»	1,02	Тенге	-	-	-	500 496
ГУ «УПП Алматинской обл.»	1	Тенге	86 044	71 334	55 267	55 416
ГУ «УПП Жамбылской обл.»	0,1	Тенге	48 808	40 655	31 601	20 242
ДБ АО "Сбербанк России"	6,75	Тенге	-	-	3 012 375	-
1 выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы	8	Тенге	2 497 070	1 582 058	3 041 217	2 971 342
2 выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы	7	Тенге	-	2 331 832	2 870 273	2 909 258

1-й выпуск облигаций	6 - 9	Тенге	2 973 443	-	-	-
2-й выпуск облигаций	11	Тенге	35 784	-	-	-
Итого	-	-	27 225 075	21 506 199	56 547 418	53 961 152

*На основе аудированной годовой финансовой отчетности

2. ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ.

По состоянию на 31.03.2014 г. Эмитент не привлекал депозиты юридических и/или физических лиц.

3. ВЫПУСКИ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

По состоянию на 31.03.2014 г. в обращении находится 2 выпуска облигаций Эмитента. Подробная информация о выпусках предоставлена ниже.

Долговые ценные бумаги Эмитента

	Облигации первого выпуска второй облигационной программы	Облигации второго выпуска второй облигационной программы
Вид выпускаемых облигаций	Купонные, без обеспечения	Купонные, без обеспечения
Общее количество облигаций	3 000 000 штук	3 000 000 штук
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 тенге	1 000 тенге
Суммарная номинальная стоимость выпуска	3 000 000 000 тенге	3 000 000 000 тенге
Количество размещенных облигаций	2 119 600 штук	2 900 000 штук
Сумма основного долга	2 119 600 000 тенге	2 900 000 000 тенге
Дата начала обращения	29.06.2011 год	05.12.2012
Дата погашения	29.06.2014 год	05.12.2015
Размер процентной ставки	8% годовых от номинальной стоимости	7% годовых от номинальной стоимости
Периодичность выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце, соответственно через каждый месяц в течение всего срока обращения.	Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце, соответственно через каждый месяц в течение всего срока обращения.
Целевое использование привлеченных денежных средств	Кредитование субъектов агропромышленного комплекса, а также предпринимательства, осуществляющего несельскохозяйственную деятельность в сельской местности	Кредитование субъектов агропромышленного комплекса, а также предпринимательства, осуществляющего несельскохозяйственную деятельность в сельской местности

По состоянию на 31.03.2014 г. Эмитент не имел обязательств по долговым ценным бумагам, отличным от облигаций.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ.

Данные финансовых отчетов о прибылях и убытках Эмитента, тыс. тенге

Наименование	2011 г.*	2012 г.*	2013 г.*	1 кв. 2014 г.
Процентные доходы	7 153 053	6 175 819	7 435 363	1 779 878
Задолженность перед Правительством РК	(1 637)	-	-	-
Задолженность перед Акционером	(878 155)	(1 071 792)	(1 029 870)	(215 557)
Средства кредитных организаций	(1 254 409)	(605 415)	(78 108)	(24 187)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(462 279)	(254 359)	(333 156)	(88 043)
Задолженность перед государственными и бюджетными организациями	(7 503)	(9 394)	(6 858)	(155)
Процентные расходы	(2 603 983)	(1 940 960)	(1 447 992)	(327 942)
Чистый процентный доход	4 549 070	4 234 859	5 987 371	1 451 936
Резерв под обесценение кредитов	(2 764 349)	(2 409 077)	(3 063 632)	(119 629)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение займа	1 784 721	1 825 782	2 923 739	1 332 307
Чистые доходы/расходы по операциям с производными инструментами	243 570	647 401	(113 555)	18 298
Чистые доходы от переоценки валютных статей	(46 218)	(41 702)	11 766	3 147
Доходы/ расходы от дилинговых операций	-	-	-	43 550
Убыток от обесценения активов предназначенных для продаж	(2 293)	(5 300)	-	-
Прочие доходы	21 253	18 399	13 170	(2 437)
Непроцентные доходы/расходы	218 605	624 098	(88 619)	62 558
Расходы на персонал	(1 010 970)	(1 219 289)	(1 364 992)	(353 412)
Прочие операционные расходы	(520 490)	(653 389)	(775 102)	(198 409)
Операционные расходы	(1 531 460)	(1 872 678)	(2 140 094)	(551 821)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	469 573	571 902	695 026	843 044
Расходы по налогу на прибыль	(300 428)	(184 733)	(257 377)	-
Прибыль за отчетный период	169 145	387 169	437 649	843 044

*На основе аудированной годовой финансовой отчетности

Процентный доход в 2013 г. 7,4 млрд. тг., что соответствует росту в 20% по сравнению с показателем 2012 г. Процентный расход за 2013 г. наоборот снизился на 25% и составил (1,5) млрд. тг. Таким образом, чистый процентный доход за 2013 г. вырос на 41% по сравнению с 2012 г. и составил 6,0 млрд. тг., в основном в результате роста ссудного портфеля в течение 2013 г.

За 2013 г. Эмитент показал непроцентный расход в размере (88) млн. тг, по сравнению с непроцентным доходом в 624 млн. тг. в 2012 г. вследствие снижения реализованных доходов по операциям с производными инструментами и отмены встроенных валютных опционов по всем своим договорам и списанию ранее начисленных доходов в размере 233,4 млн. тг.

Чистая прибыль за 2013 г. выросла на 13% и составила 437,6 млн. тг. За 1 кв. 2014 г. Эмитент показал высокий уровень чистой прибыли, которая составила 843 млн. тг., по сравнению с убытком в размере 505 млн. тг. за 1 квартал 2013 г., в основном в результате погашения заемщиками просроченной ссудной задолженности и увеличения остатков денежных средств на текущих счетах в течение 1 квартала 2014 г.

2. КОЭФФИЦИЕНТЫ.

Коэффициенты Эмитента

Коэффициент	31.12.2011 г.	31.12.2012 г.	31.12.2013 г.	31.03.2014
Прибыльность по активам	0,19%	0,44%	0,35%	0,68%
Прибыль на собственный капитал	0,27%	0,59%	0,63%	1,21%
Чистая процентная маржа	5,16%	4,89%	4,76%	1,17%

Прибыльность по активам (ROA) – рассчитывается путем деления чистой прибыли на совокупные активы (чистая прибыль / совокупные активы).

Прибыль на собственный капитал (ROE) – рассчитывается путем деления прибыли на собственный капитал (чистая прибыль / собственный капитал).

Чистая процентная маржа (NIM) – рассчитывается путем нахождения разницы между процентными расходами и доходами, поделенной на совокупные активы.

3. ИСПОЛНЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ.

Сведения о соблюдении пруденциальных нормативов Эмитентом

Наименование	2010 г.	2011 г.	2012 г.	За 31.03.2014	Норматив
Капитал первого уровня, тыс. тенге	42 038 568	60 471 332	64 390 184	68 966 129	-
Капитал второго уровня, тыс. тенге	817 638	169 145	387 169	843 044	-
Доля участия в уставном капитале других юридических лиц, тыс. тенге	(319 979)	(167 666)	(89 812)	(66 931)	-
Коэффициент достаточности капитала (k1)	56,1%	68,7%	74,4%	55,6%	k1 >= 6%
Коэффициент достаточности капитала (k1-2)	52,8%	62,7%	65,8%	50,8%	k1-2 >= 6%
Коэффициент достаточности капитала (k1-3)	52,8%	61,7%	64,9%	50,3%	k1-3 >= 12%

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА.

Отчет о движении денежных средств Эмитента, тыс. тенге

Наименование показателей	За 2011 г.	За 2012 г.	За 2013 г.	1 кв. 2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности				
Проценты полученные	4 299 013	5 552 271	5 556 407	1 635 362
Доходы от сделок РЕПО				10 161
Проценты выплаченные	(1 581 946)	(1 215 303)	(741 681)	(182 229)
Реализованный доход по производным финансовым активам	145 047	464 566	119 908	18 298
Реализованный убыток по операциям с иностранной валютой	(40 000)	(7 527)	15 047	3 147
Доходы/ расходы от дилинговых операций	-	-	-	43 548
Расходы на персонал, выплаченные	(1 000 668)	(1 195 269)	(1 016 222)	(226 414)
Прочие операционные расходы выплаченные	(435 697)	(532 824)	(562 831)	(355 850)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 385 749	3 065 914	3 370 628	946 023
Кредиты клиентам	(20 515 084)	(3 513 891)	(34 527 209)	24 225 443
Прочие активы	7 338	(172 163)	(156 051)	92 716
Задолженность перед Государственными и бюджетными организациями	(104 239)	(31 140)	(31 140)	-
Средства в кредитных организациях	-	-	(8 493 015)	-
Задолженность перед Правительством Республики Казахстан	(341 226)	-	-	-
Прочие обязательства	45 447	(31 309)	(156 792)	436 208
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	(19 522 055)	(682 589)	(39 993 579)	25 700 390
Уплаченный налог на прибыль	-	(88 358)	(22 258)	(41 903)
Чистое поступление /(расходование) денежных средств от операционной деятельности	(19 522 055)	(770 947)	(40 015 837)	25 658 487
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Продажа инвестиции в ассоциированных компаниях/ активы предназначенные для продажи	150 020	72 554	15 881	7 000
Реализация основных средств	-	-	4 039	-
Приобретение основных средств	(52 897)	(60 142)	(39 911)	(14 536)
Приобретение нематериальных активов	(4 846)	(12 732)	(8 924)	(5 580)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности	92 277	(320)	(28 915)	(13 116)
Денежные потоки от финансовой деятельности				

Поступления от увеличения уставного капитала	16 700 000	4 000 000	4 878 000	-
Поступления привлеченных заемных средств от кредитных организаций	-	-	4 000 000	-
Погашение заёмных средств в кредитных организациях	(5 895 200)	(4 486 175)	(3 411 000)	(3 000 000)
Поступления от привлечения заёмных средств от Акционера	25 728 357	31 829 697	75 380 199	500 000
Погашение привлечения заёмных средств от Акционера	(22 136 565)	(31 988 364)	(43 557 655)	(129 250)
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 580 319	3 840 405	1 985 896	-
Погашение заемных средств от гос. и бюджетных фондов	-	-	-	(11 330)
Выкупленные ценные бумаги	(1 927 206)	(5 374 992)	(13 911)	-
Выплата дивидендов	-	-	(96 792)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	15 049 705	(2 179 429)	39 164 737	(2 640 580)
Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(4 380 073)	(2 950 696)	(880 015)	23 004 791
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9 503 433	5 123 360	2 172 664	1 292 649
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 123 360	2 172 664	1 292 649	24 297 440

За 2013 г. чистый денежный поток от операционной деятельности составил (40) млрд. тг. по сравнению с (770) млн. тг. за 2012 г. Большой отток денежных средств был вызван предоставлению кредитов клиентам на 34,5 млрд. тг. в 2013 г. Также Эмитент разместил денежные средства в размере 8,5 млрд. тг. на срочных депозитах с трех банках со сроком погашения в 2014-2016 гг. Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности за 2013 г. составил (29) млн. тг., в 2012 г. этот показатель был равен (320) тыс. тг. Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности за 2013 г. составил 39 млрд. тг. по сравнению с (2) млрд. тг. в 2012 г. Значительное увеличение обусловлено главным образом поступления денежных средств в размере 75,4 млрд. тг. от Акционера, увеличения уставного капитала на 4,9 млрд. тг. и привлечения заемных средств от кредитных организаций в размере 4 млрд. тг. Наибольший отток был связан с погашением привлеченных заемных средств от Акционера в размере 43,6 млрд. тг. а также заемных средств от кредитных организаций на 3,4 млрд. тг.

ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ВЫДАННЫЕ ГАРАНТИИ.

Гарантии по данному выпуску облигаций отсутствуют.

2. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, КАСАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, ВОЗМОЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВОЗНИКНУТЬ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЫДАННЫХ РАНЕЕ ГАРАНТИЙ, СУДЕБНЫХ ИСКОВ И ДРУГИХ СОБЫТИЙ.

Эмитент полагает, что отразил всю существенную информацию касающуюся деятельности эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

Председатель Правления



Малелов Н.Т.

Главный бухгалтер

Зайтуллаева И.Н.

Председатель Правления
АО «Аграрная кредитная
корпорация»

Н. Малелов

