



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "НАЦИОНАЛЬНЫЙ
УПРАВЛЯЮЩИЙ ХОЛДИНГ "БАЙТЕРЕК"**

(АО "НУХ "БАЙТЕРЕК")

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 ноября 2021 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 сентября 2021 года

Финансовый консультант



Оглавление

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	4
РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ И НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА	4
ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА	4
ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	4
ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА	12
ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	12
СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ.....	14
СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/ РАЗРЕШЕНИЯХ	14
УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.....	14
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРАТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ	18
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)	18
СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	18
АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА	19
ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.....	20
КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.....	23
ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА	30
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	32
ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА.....	32
КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА.....	35
СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА.....	36
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	37
ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	38
СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ.....	41
ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА.....	41
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА. 45	45
СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ.....	45
СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	46
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	46
СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	47
Сводный консолидированный отчет о финансовом положении	47
Сводный консолидированный отчет о прибыли или убытке.....	48
Сводный консолидированный отчет о совокупном доходе	49
Сводный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	50
Сводный консолидированный отчет о движении денежных средств	52
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	53
АКТИВЫ 53	
ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	53
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	54
КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ ЭМИТЕНТОМ.....	54
ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	55
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ	56

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	56
ПАССИВЫ	57
УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	57
РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ / ПРОЧИЕ ВИДЫ РЕЗЕРВОВ.....	59
ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ ЭМИТЕНТОМ.....	59
ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	60
ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ.....	70
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	71
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	71
КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	72
Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	72

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ И НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА

Первичная государственная регистрация акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" (далее – Холдинг) была произведена 28 мая 2013 года Департаментом юстиции города Астана. В результате государственной регистрации в качестве юридического лица Холдингу был присвоен бизнес-идентификационный номер 130540020197. Холдинг не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

7 августа 2017 года в связи с изменением места нахождения исполнительного органа Холдинга тем же регистрирующим органом была произведена государственная перерегистрация Холдинга.

С момента первичной государственной регистрации наименования Холдинга не менялись:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	"Бәйтерек" ұлттық басқарушы холдингі" акционерлік қоғамы	"Бәйтерек" ҰБХ" АҚ
На русском языке	Акционерное общество "Национальный управляющий холдинг "Байтерек"	АО "НУХ "Байтерек"
На английском языке	Joint stock company "National managing holding "Baiterek"	JSC "NMH "Baiterek"

ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА

- юридический адрес Холдинга: Республика Казахстан, Z05T3E2, город Нур-Султан, район Есиль, проспект Мангилик Ел, зд. 55 А;
- фактический адрес Холдинга: юридический и фактический адреса Холдинга совпадают;
- номера контактных телефонов: +7 (7172) 91-91-11, 91-91-10, 91-91-15 (факс);
- адрес электронной почты: kense@baiterek.gov.kz;
- корпоративный интернет-ресурс: www.baiterek.gov.kz.

ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 "О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики" и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 "О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 "О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики".

Целью создания Холдинга является содействие развитию и диверсификации экономики, привлечение инвестиций (в том числе национальных инвесторов), развитие кластеров, реализация государственной политики по стимулированию развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем обеспечения эффективного управления инвестиционными активами, а также совершенствование системы корпоративного управления в национальных институтах развития, национальных компаниях и иных юридических лицах, пакеты акций (доли участия в уставном капитале)

которых принадлежат Холдингу на праве собственности или доверительного управления, направленное на повышение прозрачности и эффективности их деятельности.

Ключевыми событиями в деятельности Эмитента с момента его первичной государственной регистрации являются следующие:

2014 год

- Холдинг стал оператором Государственной программы инфраструктурного развития "Нұрлы жол" на 2015-2019 годы. В составе Холдинга создан инфраструктурный фонд Kazakhstan Infrastructure Fund с капитализацией 20 млрд тенге, выделенных из республиканского бюджета в 2013 и 2014 годах.
- Для содействия инфраструктурному развитию страны Холдинг и акционерное общество "Казахстанский центр государственно-частного партнерства" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан) совместно создали товарищество с ограниченной ответственностью "Центр сопровождения проектов государственно-частного партнерства" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан; ныне — товарищество с ограниченной ответственностью "Kazakhstan Project Preparation Fund").
- В структуре Холдинга создано акционерное общество "Baiterek Venture Fund" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан) — венчурный фонд для инвестирования в приоритетные сектора экономики.
- Подписано соглашение о гарантии с Европейским банком реконструкции и развития по займу акционерному обществу "Банк ЦентрКредит" (Республика Казахстан, г. Алматы) в размере 10 млрд тенге для кредитования малого и среднего бизнеса (далее – МСБ).

2015 год

- В рамках 62-го шага "Плана нации — 100 конкретных шагов" инициирована программа "Лидеры конкурентоспособности — Национальные чемпионы" с целью содействия динамичному росту компаний-участников, которые могут стать конкурентоспособными лидерами в Евразийском экономическом союзе (далее – ЕАЭС). Определены 27 компаний-участниц из трех отраслей: пищевая промышленность (16 компаний), машиностроение (6 компаний) и производство строительных материалов (5 компаний).
- В рамках реализации Программы развития регионов до 2020 года Холдингом введено 425,4 тыс. кв. метров жилья (7 234 квартир) по направлению "Жилье" акционерного общества "Ипотечная организация "Казахстанская ипотечная компания" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан; ныне – акционерное общество "Казахстанская Жилищная Компания") и обеспечен выкуп 404 тыс. кв. метров жилья (6 558 квартир) по линии акционерного общества "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана" (Республика Казахстан, г. Алматы; ныне – акционерное общество "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк").
- Автоматизирован процесс рассмотрения заявки на получение гарантий по кредитам субъектов частного предпринимательства на портале eGov.kz от акционерного общества "Фонд развития предпринимательства "Даму" (Республика Казахстан, г. Алматы).
- Реализован проект по поддержке молодежного предпринимательства "Конкурс стартап-проектов "Startup Bolashak".

2016 год

- Холдинг продолжил реализацию государственных и правительственных программ "Нұрлы жол", индустриально-инновационного развития на 2015-2019 годы, "Дорожная карта бизнеса 2020".

- В рамках программы "Лидеры конкурентоспособности — национальные чемпионы" в 2016 году выручка компаний-участниц составила 423 млрд тенге, превысив выручку за 2015 год на 26 %.
- В рамках прямого кредитования профинансированы проекты в сфере обрабатывающей промышленности и производственной инфраструктуры (энергетика, транспорт и связь) на сумму 278 млрд тенге, что выше показателя за 2015 год на 6 % или 16 млрд тенге.
- По линии АО "Фонд "Даму" поддержано порядка 13 тыс. проектов МСБ на сумму 606 млрд тенге (31 % от общего объема кредитования МСБ банками).
- В рамках реализации программы "Нұрлы жол" Холдингом обеспечено жильем 15 324 семей. Общая площадь квартир: по линии ввода арендного и кредитного жилья составила 456,9 тыс. кв. метров, по линии ввода жилья по системе жилищных строительных сбережений составила 452,5 тыс. кв. метров.
- Акционерное общество "Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов" (дочерняя организация Холдинга) преобразовано в акционерное общество "Фонд гарантирования жилищного строительства" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан).
- Акционерным обществом "Банк Развития Казахстана" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан; дочерняя организация Холдинга) профинансированы 10 экспортных операций на сумму 95 млрд тенге, в том числе две сделки товарищества с ограниченной ответственностью "Talas Investment Company" (Республика Казахстан, г. Каратау) и акционерного общества "КазАзот" (Республика Казахстан, г. Актау), в которых с АО "Банк Развития Казахстана" участвовало акционерное общество "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан; ныне – акционерное общество "Экспортная страховая компания "KazakhExport"), предоставившее страховое покрытие на всю сумму займов.
- По направлению "Трансферт и внедрение технологий" акционерным обществом "Национальное агентство по технологическому развитию" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан; ныне – акционерное общество "QazTech Ventures", дочерняя организация Холдинга) рассмотрено 212 заявок на получение инновационных грантов и подписано 66 договоров на сумму 2 млрд тенге. Грантополучателями уплачено 4 млрд тенге налогов, выпущено продукции на сумму 58 млрд тенге. При этом экспорт составил 28 млрд тенге.
- В сентябре 2016 года принято решение о расширении мандата ТОО "Центр сопровождения проектов ГЧП" о его переименовании в фонд по финансированию и разработке проектной документации индустриальных и инфраструктурных проектов ТОО "Kazakhstan Project Preparation Fund" (дочерняя организация Эмитента).

2017 год

- Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг Холдинга на уровне "BBB", прогноз "Стабильный". Рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Холдингу рейтинг на уровне "Ваа3", прогноз — "Стабильный".
- За 2017 год по группе компаний Холдинга поступления средств от привлечения заимствований составили 467 млрд тенге (без учета внутригруппового финансирования). При этом порядка 63 % средств было привлечено из негосударственных источников.
- АО "Банк Развития Казахстана" (дочерняя организация Холдинга) осуществило дебютный для эмитентов Казахстана публичный выпуск (для широкого круга иностранных и отечественных инвесторов) деноминированных в тенге евробондов на сумму 100 млрд тенге: 98 % объема эмиссии бумаг приобрели международные инвесторы.

- Постановлением Правительства от 1 июня 2017 года № 331 утверждена Стратегия развития Холдинга на 2014-2023 годы в новой редакции.
- Решением Единственного акционера Холдинга от 22 сентября 2017 года № 646 утвержден Кодекс корпоративного управления Холдинга в новой редакции.
- Решением Правления Холдинга от 27 декабря 2017 года утверждена Стратегия цифровизации АО "НУХ "Байтерек" на 2018-2023 годы (Протокол № 53/17).
- На основании Приказа № 127-Б от 28 декабря 2017 года введена в постоянную (промышленную) эксплуатацию информационная система Единый портал поддержки предпринимательства "Digital Baiterek", обеспечивающая комплексную и клиентоориентированную поддержку бизнеса.
- Между Холдингом и суверенным фондом Абу-Даби Mubadala заключено Соглашение о со-инвестировании в инфраструктурные и иные проекты в Республике Казахстан в размере до 500 млн долларов США в рамках фонда Kazakhstan Infrastructure Fund S.V. (далее – KIF, дочерняя организация Холдинга).
- В рамках KIF заключено Соглашение о со-инвестировании на сумму 150 млн долларов США от CITIC Capital Silk Road Fund и Qatar Investment Authority.
- В рамках привлечения зарубежного фондирования на финансирование приоритетных секторов экономики АО "Фонд "Даму" подписаны соглашения о займе с Азиатским Банком Развития на сумму 72 млрд тенге, с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – ЕБРР) – на 13 млрд тенге.
- В рамках реализации Государственной программы инфраструктурного развития "Нұрлы жол" на 2015-2019 годы при поддержке ТОО "Kazakhstan Project Preparation Fund" завершены переговоры по проекту строительства и эксплуатации Большой алматинской кольцевой автомобильной дороги (БАКАД) между Правительством Республики Казахстан и консорциумом турецких и южнокорейских компаний общей стоимостью 151 млрд тенге.
- Дочерними организациями Холдинга, АО "Банк Развития Казахстана" и АО "Казына Капитал Менеджмент", создан фонд прямых инвестиций DBK EquityFund размером 100 млн долларов США с целью капитализации проектов АО "Банк Развития Казахстана".
- Эмитентом проведены процедуры по оптимизации структуры, в частности, акционерного общества "Инвестиционный фонд Казахстана" (Республика Казахстан, г. Алматы) в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 "О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 годы" реализованы доли участия по 4 проектам на общую сумму 337 млн тенге, по АО "QazTech Ventures" реализована доля участия в уставном капитале товарищества с ограниченной ответственностью "Технопарк КазНТУ имени К.И. Сатпаева" (Республика Казахстан, г. Алматы).

2018 год

- В рамках официального визита Главы государства Нурсултана Назарбаева в Китайскую Народную Республику было подписано Соглашение о создании совместного казахстанско-китайского фонда Eurasian Nurlu (Bright) Investment Fund. Казахстанским партнером по реализации Соглашения стало АО "Казына Капитал Менеджмент".
- ЕБРР и ТОО "Kazakhstan Project Preparation Fund" подписали Соглашение о вкладе на сумму 1 млн евро для разработки проекта государственно-частного партнерства по строительству многопрофильной больницы при Казахском Национальном медицинском университете им. С.Д. Асфендиярова в Алматы.
- Состоялось подписание Меморандума о взаимопонимании между Холдингом, АО "Фонд гарантирования жилищного строительства" и Корпорацией жилищного гарантирования Республики Корея.

- По линии акционерного общества "Байтерек девелопмент"¹, из выделенных в 2016 году 113 млрд тенге заключено договоров на 95,6 млрд тенге, освоено 94,9 млрд тенге или 99,2 %.
- По линии АО "Отбасы банк" при годовом плане выдачи в 270 млрд тенге населению выдано 30 тыс. льготных займов на 274 млрд тенге за 9 месяцев 2018 года. В этот период в системе банка числились 1,2 млн договоров с суммой накопления в 568 млрд. тенге.
- 27 декабря 2018 года Холдинг провел размещение дебютного выпуска тенговых облигаций на сумму 77,7 млрд тенге со сроком обращения 15 лет на площадке акционерного общества "Казахстанская фондовая биржа" (Республика Казахстан, г. Алматы).

2019 год

- АО "ЭСК "KazakhExport" открыло офис зарубежного представителя в Узбекистане. Мероприятие состоялось в преддверии Центрально-Азиатского экономического форума.
- Реализация Холдингом новой инвестиционной политики, которая фокусируется на проектах частного сектора экономики, способствующих устойчивому социально-экономическому развитию страны. Как правило, крупные капиталоемкие проекты в несырьевых отраслях, характеризующиеся длительными сроками окупаемости и невысокой рентабельностью, не привлекательны для финансирования коммерческими банками. Однако именно такие проекты – долгосрочные, сложные, реализуемые в обрабатывающей промышленности и инфраструктуре – в приоритете Холдинга. В инвестиционной политике введен такой инструмент, как индекс развития проекта – это позволит поставить в приоритет наиболее значимые социально-экономические проекты и дать им более выгодные условия. Проект с высоким индексом развития должен соответствовать приоритетной отрасли, определенной государственными программами, способствовать увеличению рабочих мест и производительности труда, предполагать значительную долю экспорта в производстве и увеличивать объем выпуска продукции на единицу вложенных средств.
- В рамках ежегодных встреч Всемирного банка и Международного валютного фонда в Вашингтоне Холдинг присоединился к глобальной инициативе Международной финансовой корпорации (IFC, структура Всемирного банка) по внедрению принципов социально ответственного инвестирования (Investing for Impact: Operating Principles for Impact Management). Это соответствует практике Холдинга применять передовой опыт в сфере социального влияния финансируемых проектов и охраны окружающей среды, а также последовательно расширять участие в международных проектах в области устойчивого развития.
- 2 мая 2019 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг Холдинга в иностранной и национальной валюте на уровне "BBB", национальный долгосрочный "AAA(kaz)" и краткосрочный в иностранной валюте "F2". Прогноз по долгосрочным рейтингам "Стабильный". Fitch также подтвердило рейтинги приоритетного необеспеченного внутреннего долга Холдинга на уровнях "BBB"/"AAA(kaz)".
- АО "ЭСК "KazakhExport" открыло офис зарубежного представителя в Республике Таджикистан.
- АО "Казына Капитал Менеджмент" презентовала представителям бизнес-сообщества программу льготного финансирования в капитал. Программа была

¹ В соответствии с решением Холдинга от 16 июля 2020 года произведена реорганизация АО "Байтерек девелопмент" и АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания" путем присоединения АО "Байтерек девелопмент" к АО "Ипотечная организация "Казахстанская Ипотечная Компания".

разработана в рамках реализации Послания Первого Президента Республики Казахстан народу Казахстана "Новое десятилетие – Новый экономический подъем – новые возможности Казахстана". В рамках программы предусмотрены привлекательные условия финансирования: ставка вознаграждения 8 % годовых, сумма инвестиций до 5 млрд тенге со сроком до 10 лет. Участие АО "Казына Капитал Менеджмент" в финансируемых компаниях ограничено 49 % в капитале, что обеспечивает сохранность контроля по управлению компанией за предпринимателем. Программа предполагает финансирование широкого перечня отраслей, в том числе обрабатывающую промышленность, проекты в сфере инфраструктуры и прочее. Реализация Программы будет осуществляться в двух направлениях: поддержка корпоративного бизнеса и развитие МСБ. Операторами Программы выступали дочерние организации АО "Казына Капитал Менеджмент" – АО "Baiterek Venture Fund" и Товарищество с ограниченной ответственностью "BV Management" (Республика Казахстан, г. Нур-Султан). При этом, по направлению развития МСБ также привлечены банки-партнеры в лице АО "Сбербанк", АО "ForteBank", АО "Банк ЦентрКредит", ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) и АО "Альфа-Банка". В рамках презентации программы инвестиционным фондом АО "Baiterek Venture Fund" было заключено соглашение об инвестировании в проект товарищества с ограниченной ответственностью "Казмясо" (Республика Казахстан, Алматинская область) на общую сумму 2,5 млрд тенге. Финансирование направлено на развитие действующего животноводческого кластера в Алматинской области, являющегося одним из лидеров в данном сегменте.

- Состоялось подписание Рамочного соглашения по открытию лимита на страховое покрытие между Холдингом и международным экспортно-страховым агентством "Ойлер Гермес" (Euler Hermes). Данный документ был заключен в рамках состоявшейся 3 июня 2019 года в г. Берлин встречи с представителями Министерства экономики Федеральной Республики Германия и агентства "Ойлер Гермес". Рамочное соглашение открыло на Республику Казахстан лимит страхового покрытия экспортных операций Германии в размере 1 млрд евро (подтверждение немецкой стороной получено 14 июня 2019 года). Холдинг определен официальным оператором от Казахстана по взаимодействию с "Ойлер Гермес".
- АО "Отбасы банк" запущена программа льготного кредитования малообеспеченных семей "Бақытты отбасы". По итогам 2019 года порядка 61 % ипотечных кредитов, или 527 млрд тенге выдано АО "Отбасы банк". Предоставлены гарантии на завершение строительства в размере 88,8 млрд тенге.
- В 2019 году подписан договор между АО "QazTech Ventures" и 500 Startups об участии в V Глобальном фонде в размере 10 млн долл. США, из которых порядка 2 млн долл. США планируется инвестировать в казахстанские стартап-проекты.
- Холдингу впервые присвоен международный рейтинг устойчивого развития (ESG рейтинг) на уровне "D+" (для сравнения: "C+" — KfW, АИВ; "D" — ВТБ (ПАО), Внешнеторговый банк Латинской Америки).
- Годовой отчет Холдинга за 2018 год занял второе место в номинации "Лучший годовой отчет в финансовом секторе" IX Конкурса годовых отчетов, проводимом крупнейшим рейтинговым агентством "QRA". Данная номинация подтверждает успех Холдинга в обеспечении прозрачности и качественного диалога с заинтересованными сторонами.

2020 год

- В рамках реализации антикризисных мер во время пандемии коронавируса Холдинг осуществил размещение облигаций на неорганизованном рынке ценных бумаг в объеме порядка 970 млрд тенге из запланированных 1 090 млрд тенге. Средства

направлены на реализацию программ "Нұрлы жер" и "Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы".

- В рамках Первого Евразийского конгресса подписано Соглашение об инвестиционном сотрудничестве между Эмитентом и государственной корпорацией развития России "ВЭБ.РФ". В рамках Соглашения предполагается сотрудничество в реализации совместных инвестиционных проектов, взаимодействие в сфере торгового и экспортного финансирования, а также в развитии синдицированного кредитования в Казахстане.
- Холдингом и сингапурским фондом "Quest Ventures" начат второй поток акселерационной программы "Kazakhstan Digital Accelerator", в рамках которой планируется предоставление 10 казахстанским стартапам 50 тыс. долларов на свое развитие.
- При поддержке АО "Банк Развития Казахстана" запущен завод по производству легковых автомобилей марки Hyundai в г. Алматы.
- Холдингом и Казахским национальным исследовательским техническим университетом имени Каныша Сатпаева подписан меморандум о сотрудничестве. В рамках сотрудничества совместно разработаны Ситуационный центр "Нұрлы жер" и Портал местных исполнительных органов для целей реализации государственных программ "Нұрлы жер" и "Дорожная карта занятости".
- АО "Фонд "Даму" и Программой развития ООН (ПРООН) в Казахстане подписано новое соглашение в рамках проекта "Снижение рисков инвестирования в проекты ВИЭ", направленный на стимулирование и содействие в развитии проектов ВИЭ (возобновляемые источники энергии).
- Создан Единый оператор жилищного строительства на базе Холдинга путем объединения операторов жилищных программ АО "Казахстанская Жилищная Компания", АО "Байтерек девелопмент", АО "Фонд гарантирования жилищного строительства".
- АО "QazTech Ventures" подписано соглашение, предусматривающее его участие в сингапурском венчурном фонде "Quest Ventures Asia Fund II" (QVAF II) общим размером в 50 млн долларов США. В рамках соглашения, совместно созданный фонд в ближайшие три года рассмотрит и профинансирует перспективные стартап-проекты Казахстана и Центральной Азии.
- АО "Фонд "Даму" осуществило дебютный выпуск "зеленых" облигаций на Astana International Exchange при поддержке Программы Развития ООН, ставкой 11,75 % годовых и сроком обращения 3 года. Средства от размещения направлены на реализацию "зеленых" проектов, ориентированных на снижение рисков инвестирования в возобновляемую энергетику.
- Холдинг осуществил капитализацию дочерних организаций АО "Банк Развития Казахстана", АО "ЭСК "KazakhExport" и АО "Фонд "Даму" на общую сумму 129,3 млрд тенге.

Январь – ноябрь 2021 года

- 15 марта 2021 года в соответствии с решением Единственного акционера о реорганизации Эмитента путем присоединения к нему акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" Эмитент стал правопреемником всего имущества, прав и обязанностей акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" и начал работу с новыми функциями – финансовой поддержкой агропромышленного комплекса.
- Эмитент успешно разместил на площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" выпуск облигаций общим объемом 50 млрд тенге по ставке доходности 11 % годовых и сроком обращения 10 лет. Средства направлены на лизинговое

финансирование через дочернюю организацию АО "Банк развития Казахстана" - АО "Фонда развития промышленности".

- Государственный пакет акций Эмитента передан в ведение Министерства национальной экономики Республики Казахстан.
- Стартовал прием заявок по программе "Бақытты отбасы", которую реализует дочерняя организация Эмитента – АО "Отбасы банк".
- Дочерней организацией Эмитента – АО "Отбасы банк" запущена реализация женской ипотеки, ориентированной на продвижение гендерного равенства в жилищном финансировании.
- Эмитентом презентована интернет-платформа "Единое окно закупок", разработанная Центром мониторинга и экспертизы рынка (ЦМЭР) Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан "Атамекен".
- Между Эмитентом и АО "ДОМ.РФ" подписан меморандум о сотрудничестве, который предполагает обмен информацией об исследованиях и опыте казахстанской и российской госкомпаний в рамках реализации государственных и отраслевых программ. Речь идет о финансовых инструментах для развития ипотечного рынка, жилищного строительства и создания благоприятной городской среды; выявлении перспектив, смягчении препятствий, устранения проблем для повышения интереса государственных и частных инвесторов в секторе жилищного финансирования.
- Награждены финалисты международной акселерационной программы "Kazakhstan Digital Accelerator" (KDA) и сингапурским венчурным фондом "Quest Ventures". Каждый финалист программы KDA получил инвестиции в виде конвертируемого займа в размере 50 тыс. долларов США на развитие своего бизнеса.
- Проведено общее собрание держателей первого выпуска облигаций в пределах шестой облигационной программы Эмитента в связи с продлением их срока обращения.
- Организован "прямой эфир" с председателем Правления Эмитента Айдаром Арифхановым об итогах деятельности холдинга "Байтерек", а также о вкладе компании в экономику страны.
- Эмитент презентовал представителям бизнес-сообщества скорректированную Стратегию развития, которая содержит три стратегических направления: поддержка предпринимательства и агропромышленного комплекса, а также обеспечение населения доступным жильем.
- В рамках визита в Республику Корея подписан трехсторонний меморандум о взаимопонимании между Эмитентом, АО "Казахстанская Жилищная Компания" и Корпорации жилищного гарантирования Республики Корея (KHUG) о сотрудничестве в сфере развития системы гарантирования долевых вкладов в жилищное строительство и реализации совместных инициатив.
- Международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service повышен долгосрочный рейтинг Эмитента с "Baa3" до "Baa2" и краткосрочный рейтинг эмитента с "P-3" до "P-2" после повышения Суверенных рейтингов. Прогноз по долгосрочным рейтингам Эмитента, а также прогноз по эмитенту установлен на уровне "стабильный" в соответствии с Суверенным рейтингом.
- Впервые в Казахстане дочерняя организация Эмитента - АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" разместил новый финансовый инструмент – социальные облигации, зарегистрированные Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.
- В рамках реализации Дорожной карты по исполнению предвыборной программы партии Nur Otan "Путь перемен: достойную жизнь каждому!" создан Общественный совет.
- В рамках рабочего визита премьер-министра Республики Казахстан Аскара Мамина в Объединенные Арабские Эмираты дочерняя организация Эмитента - АО "Казына

Капитал Менеджмент" и суверенный фонд Абу-Даби ADQ через собственную венчурную платформу DisruptAD договорились о создании совместного венчурного фонда ADQ-KCM.

- Международный финансовый журнал Global Finance (GF) объявил список самых безопасных банков в 112 странах и территориях за 2021 год в рамках 30-го ежегодного рейтинга наиболее надежных банков мира. Лучшим в этой номинации среди казахстанских финансовых институтов стало дочерняя структура Эмитента - АО "Банк Развития Казахстана".
- Эмитент в рамках реализации Дорожной карты занятости на 2020-2021 годы привлек облигационный заем общим объемом 100 млрд тенге. Привлеченные средства направлены на финансирование дочерних организаций Холдинга на финансирование проектов инфраструктуры, бизнеса и агропромышленного комплекса.
- Эмитент направил средств от передачи в конкурентную среду бывшей дочерней организации – АО "Инвестиционный фонд Казахстана" в Национальный фонд Республики Казахстан.

ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не имеет филиалов и представительств.

ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Миссией Холдинга являются устойчивое развитие Республики Казахстан и достижение целей стратегии "Казахстан – 2050".

Видение Холдинга – передовой институт развития, предоставляющий в соответствии с лучшими стандартами инструменты поддержки для бизнеса и повышающий уровень жизни населения Республики Казахстан.

Данное видение соответствует ценностям Холдинга в аббревиатуре "SCALE":

- Sustainable – соблюдение принципов устойчивого развития;
- Client-oriented – клиентоориентированность;
- Affordable – предоставление доступных инструментов поддержки бизнеса и обеспечения населения жильем;
- Lean и Enterprise – Холдинг стремится быть высокоэффективным в повышении конкурентоспособности поддерживаемых предприятий, при этом оставаясь финансово устойчивым и безубыточным институтом развития.

Ключевые задачи, которые решает Холдинг в рамках реализации своей миссии по устойчивому развитию Казахстана, являются:

- 1) развитие несырьевых отраслей экономики;
- 2) развитие предпринимательства (частного сектора экономики);
- 3) поддержка экспорта несырьевой продукции;
- 4) повышение производительности;
- 5) повышение доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в агропромышленном комплексе (АПК);
- 6) поддержка урбанизации экономики.

Первые четыре задачи решаются путем осуществления основной деятельности Холдинга по стратегическому направлению "Поддержка предпринимательства", охватывающему как поддержку субъектов крупного предпринимательства, так и МСБ.

Пятая задача по повышению доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в АПК реализуется в рамках нового стратегического направления Холдинга – "Развитие агропромышленного комплекса".

Шестая задача по поддержке урбанизации экономики решается в рамках третьего стратегического направления деятельности Холдинга - "Обеспечение населения жильем".

Мероприятия, реализуемые Холдингом в рамках каждого направления, подробно раскрываются в Стратегии развития акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" на 2014 – 2023 годы² (далее – Стратегия развития Холдинга). Первая актуализация Стратегии развития Холдинга, утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 июня 2014 года № 674, была проведена в 2017 году в связи с произошедшим в 2015 – 2016 годах рядом изменений в государственных программах, в реализации которых участвует Холдинг, а также рядом социально-экономических событий.

Актуализация в 2021 году продиктована посланиями Президента Республики Казахстан о положении в стране и основных направлениях внутренней и внешней политики, изменением, внесенным в документы системы государственного планирования, а также изменением внутренней и внешней среды, имеющим существенный эффект на деятельность Холдинга:

- 1) ожидание снижения темпов роста мировой экономики, в особенности развивающихся рынков, по ряду причин: пандемия; нестабильность цен на энергоресурсы; обострение санкций, что оказывает давление на регион и национальные валюты;
- 2) пять глобальных мегатрендов, озвученных Главой государства на Астанинском экономическом форуме в 2018 году;
- 3) участие в реализации посланий Главы государства и национальных проектов;
- 4) изменение основных направлений деятельности Холдинга:
 - акционерное общество "Национальное агентство по технологическому развитию" передало часть функций в части предоставления инновационных грантов в акционерное общество "Казахстанский центр индустрии и экспорта" (поручение Премьер-Министра Республики Казахстан от 2 октября 2018 года № 17-8/2031), в связи с чем преобразовано в акционерное общество "QazTech Ventures" с новыми функциями по развитию экосистемы венчурного финансирования и частных бизнес-инкубаторов;
 - трансформация жилищного блока Холдинга (АО "Казахстанская Жилищная Компания", АО "Байтерек девелопмент", АО "Фонд гарантирования жилищного строительства", механизм субсидирования застройщиков через акционерное общество "Фонд "Даму") в единого оператора жилищного строительства по модели Housing and Development Board of Singapore;
 - развитие апексных механизмов Даму;
 - внедрение инструментов поддержки цифровизации и институциональное развитие.

Стратегия развития Холдинга разработана с учетом основных направлений государственной политики в индустриально-инновационной, социально-экономической,

2 Утверждена Постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 ноября 2021 года № 849 "О внесении изменения в постановление Правительства Республики Казахстан от 18 июня 2014 года № 674 "О внесении изменения в постановление Правительства Республики Казахстан от 18 июня 2014 года № 674 "Об утверждении Стратегии развития акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" на 2014 – 2023 годы" и признании утратившим силу постановления Правительства Республики Казахстан от 4 февраля 2020 года № 33 "Об утверждении Стратегии развития акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" на 2020 – 2029 годы и признании утратившими силу некоторых решений Правительства Республики Казахстан"

иных сферах по направлениям деятельности Холдинга и определяет его миссию, видение, стратегические направления, цели и задачи на 2014 – 2023 годы.

СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Холдингу присвоены рейтинговые оценки следующих международных рейтинговых агентств:

- **Fitch Ratings (полное наименование Fitch Ratings Inc., местонахождение – Соединенные Штаты Америки, 10004, Нью-Йорк, г. Нью-Йорк, 33 Whitehall Street).**

Вид рейтинга	Рейтинг	Дата рейтингового действия	Рейтинговое действие	Прогноз
Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте	BВВ	30 декабря 2020 года	Подтверждение	Стабильный
Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте	F2	30 декабря 2020 года	Подтверждение	-
Национальный долгосрочный рейтинг	ААА (kaz)	30 декабря 2020 года	Подтверждение	Стабильный
Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте	BВВ	30 декабря 2020 года	Подтверждение	Стабильный

- **Moody's (полное наименование - Moody's Investor Services, Inc., местонахождение – Соединенные Штаты Америки, 10007, Нью-Йорк, г. Нью-Йорк, 250 Greenwich Street, 7 World Trade Center)**

Вид рейтинга	Рейтинг	Дата рейтингового действия	Рейтинговое действие	Прогноз
Долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте	Ваа2	17 августа 2021 года	Повышение	Стабильный
Долгосрочный рейтинг эмитента в национальной валюте	Ваа2	17 августа 2021 года	Повышение	Стабильный
Рейтинг эмитента по национальной шкале	Ааа.kz	17 августа 2021 года	Подтверждение	-
Краткосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте	P-2	17 августа 2021 года	Повышение	-
Краткосрочный рейтинг эмитента в национальной валюте	P-2	17 августа 2021 года	Повышение	-

Кредитные рейтинги, присвоенные ценным бумагам Холдинга на дату составления настоящего инвестиционного меморандума, отсутствуют.

СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/ РАЗРЕШЕНИЯХ

Эмитент осуществляет свою деятельность без лицензий.

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Холдинг владеет акциями в размере 10 и более процентов от общего количества размещенных акций следующих организаций:

- **Акционерное общество "Жилищный строительный сберегательный банк "Отбасы банк"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, А05А2Х0, г. Алматы, Алмалинский район, проспект Абылай хана, 91 (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: реализация системы жилищных строительных сбережений;
- основные финансовые показатели:

	<i>Тыс. тенге</i>	
	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	2 386 723 769	1 707 388 091
Собственный капитал	363 483 307	282 783 320
Процентные доходы	123 733 009	111 433 654
Нераспределенная прибыль	157 466 407	108 997 942
Чистая прибыль за период	48 468 465	31 784 083

- **Акционерное общество "Казына Капитал Менеджмент"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Нур-Султан, район Есиль, пр. Мангилик Ел, зд. 55А (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: инвестиционная деятельность;
- основные финансовые показатели:

	<i>Тыс. тенге</i>	
	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	204 799 477	194 065 477
Собственный капитал	164 259 954	141 330 063
Процентные доходы	1 689 107	1 990 667
Нераспределенная прибыль	57 549 100	53 871 387
Чистая прибыль за период	4 125 915	2 505 383

- **Акционерное общество "Экспортная страховая компания "Kazakh Export"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Нур-Султан, район Есиль, пр. Мангилик Ел, зд. 55А (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: поддержка роста экспорта несырьевых товаров, работ, услуг в приоритетных секторах экономики и формирование практики финансово-страховой и нефинансовой поддержки казахстанских предприятий;
- основные финансовые показатели:

	<i>Тыс. тенге</i>	
	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	122 872 897	134 029 976
Собственный капитал	109 440 461	114 848 902
Объем продаж (выручка, доход от основной деятельности)	3 602 559	1 263 559

Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет	2 497 438	(1 450 706)
Чистая прибыль за период	3 863 904	46 438

- **Акционерное общество "Фонд развития предпринимательства "Даму"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, А05С9У3, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Гоголя, 111 (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: содействие качественному развитию частного предпринимательства в Республике Казахстан посредством предоставления финансовой и нефинансовой поддержки частного предпринимательства;
- основные финансовые показатели:

	<i>Тыс. тенге</i>	
	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	407 432 776	358 095 516
Собственный капитал	142 950 018	119 672 462
Процентные доходы	18 431 648	25 811 844
Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет	28 932 936	5 652 551
Чистая прибыль за период	26 614 400	4 762 879

- **Акционерное общество "Казахстанская Жилищная Компания"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Нур-Султан, район Есиль, пр. Мангилик Ел, зд. 55А (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100% акций общества, находящихся в обращении (98,6 % размещенных акций общества);
- основные виды деятельности организации: предоставление ипотечных займов;
- основные финансовые показатели:

	<i>Тыс. тенге</i>	
	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	1 386 142 352	1 374 938 208
Собственный капитал	219 002 022	200251 434
Процентные доходы	92 572 225	53 266 655
Нераспределенная прибыль	22 031 028	3 280 440
Чистая прибыль (убыток)	24 802 267	6 051 678

- **Акционерное общество "Банк Развития Казахстана"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Нур-Султан, район Есиль, проспект Мангилик Ел, зд. 55 А, н.п. 15 (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: содействие устойчивому развитию национальной экономики путем осуществления инвестиций в несырьевой сектор страны;
- основные финансовые показатели:

Тыс. тенге

	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	3 545 117 026	2 903 551 042
Собственный капитал	544 965 030	499 079 199
Процентные доходы	131 848 510	174 915 776
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	4 130 018	(32 115 838)
Чистая прибыль (убыток)	25 676 765	14 258 516

- **Акционерное общество "КазАгроФинанс"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, Алматинская р.а., ул.Кенесары, д.51, вп-4 (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: содействие техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем предоставления качественных и конкурентных лизинговых услуг;
- основные финансовые показатели:

Тыс. тенге

	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	413 372 298	355 079 185
Собственный капитал	148 658 001	115 088 789
Процентные доходы	36 249 434	37 397 330
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	7 565 715	8 821 469
Чистая прибыль (убыток)	14 929 071	9 598 199

- **Акционерное общество "Аграрная кредитная корпорация"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, ул. Амангелді Иманов, 11 (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: содействие устойчивому развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования через вовлечение частных финансовых институтов и повышение компетенций субъектов АПК;
- основные финансовые показатели:

Тыс. тенге

	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	655 517 754	547 176 054
Собственный капитал	184 292 127	167 064 593
Процентные доходы	57 448 133	63 499 115
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	(941 265)	8 156 906
Чистая прибыль (убыток)	3 499 458	19 660 049

- **Акционерное общество "Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства"**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, пр. (Сары-Арка) Туран, 19/1 (юридический и фактический адреса совпадают);

- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: финансирование малого предпринимательства с целью развития приоритетных направлений АПК и повышения уровня занятости населения;
- основные финансовые показатели:

Тыс. тенге

	30.09.2021 г./ 9 мес. 2021 года (неаудир.)	31.12.2020 г./ 2020 год (аудир.)
Активы	236 214 659	222 507 005
Собственный капитал	80 371 244	93 068 677
Процентные доходы	21 630 970	23 881 810
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	21 225 584	8 010 761
Чистая прибыль (убыток)	9 370 053	5 485 217

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

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Холдинг является членом Ассоциации налогоплательщиков Казахстана и Ассоциации "Национальная палата предпринимателей" (Республика Казахстан, г. Алматы). В отношении остального - не применимо.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Уставом Холдинга предусмотрены следующие органы:

- 1) высший орган – Единственный акционер;

26 июня 2013 года права владения и пользования государственным пакетом акций Эмитента переданы Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан. В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 6 августа 2014 года № 875 "О реформе системы государственного управления Республики Казахстан" функции Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан переданы вновь образованному Министерству по инвестициям и развитию Республики Казахстан, являющемуся правопреемником упраздненного министерства. 26 декабря 2018 года Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан было реорганизовано в Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан.

27 апреля 2021 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 марта 2021 года № 175 "О некоторых вопросах акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" права владения и пользования государственным пакетом акций Эмитента переданы Министерству национальной экономики Республики Казахстан.

Таким образом, Министерством национальной экономики Республики Казахстан принимаются решения по вопросам, отнесенным законодательством и уставом Эмитента к компетенции Единственного акционера и оформляются приказами уполномоченных лиц Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

- 2) орган управления – Совет директоров;
- 3) исполнительный орган – Правление;

4) орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирования в целях совершенствования деятельности Эмитента – Служба внутреннего аудита.

АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА

Единственным акционером Эмитента с момента его первичной государственной регистрации является Правительство Республики Казахстан в лице Государственного учреждения "Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан" (место нахождения – Республика Казахстан, г. Нур-Султан, Z10H2B2, р-н Сарыарка, пр. Победы, д. 11). Единственному акционеру Эмитента принадлежит 100 % голосующих акций Эмитента. Дата, с которой Единственный акционер стал владеть 100 % голосующих акций в уставном капитале Эмитента, – 12 июня 2013 года.

Формирование уставного капитала осуществлялось Эмитентом путем размещения своих простых акций. Привилегированные акции Эмитентом не выпускались. Также Холдингом не проводилось IPO (SPO).

Сведения о простых акциях Холдинга на дату составления настоящего инвестиционного меморандума	
Количество объявленных акций	5 000 086 550 простых акций
Количество размещенных акций	1 251 095 973 простые акции
Номинальная стоимость акции (при оплате учредителями)	1 000 тенге
Общее количество выкупленных Эмитентом акций	Не имеется

Ниже приведены данные о номинальной стоимости и ценах размещения простых акций Эмитента:

Дата	Количество размещенных простых акций Эмитента	Количество оплаченных простых акций Эмитента	Вид оплаты	Цена размещения 1 простой акции, тенге	Сумма вклада в уставный капитал, тенге
03.06.2013	86 550	86 550	деньги	1 000	86 550 000
27.08.2013	-	168 424 813	акции	1 000	168 424 813 000
28.08.2013	-	195 180 858	акции	1 000	195 180 858 000
29.08.2013	363 605 671	-	-	1 000	-
24.10.2013	-	30 493 996	акции	1 000	30 493 996 000
25.10.2013	-	238 515 793	акции	1 000	238 515 793 000
29.10.2013	269 009 789	-	-	1 000	-
14.11.2013	-	400 000	деньги	1 000	400 000 000
15.11.2013	400 000	-	-	1 000	-
25.12.2013	-	30 000 000	деньги	1 000	30 000 000 000
27.12.2013	30 000 000	-	-	1 000	-
18.04.2014	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
24.04.2014	10 000 000	-	-	1 000	-
27.05.2014	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
05.06.2014	10 000 000	-	-	1 000	-
06.10.2014	-	10 216 701	акции	1 000	10 216 701 000
06.10.2014	-	1	акции	608	608
06.10.2014	10 216 701	-	-	1 000	-
06.10.2014	1	-	-	608	-
04.12.2014	-	25 000 000	деньги	1 000	25 000 000 000
09.12.2014	25 000 000	-	-	1 000	-
22.12.2015	-	40 000 000	деньги	1 000	40 000 000 000
25.12.2015	40 000 000	-	-	1 000	-

Дата	Количество размещенных простых акций Эмитента	Количество оплаченных простых акций Эмитента	Вид оплаты	Цена размещения 1 простой акции, тенге	Сумма вноса в уставный капитал, тенге
31.08.2016	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
07.09.2016	10 000 000	-	-	1 000	-
20.10.2016	-	14 000 000	деньги	1 000	14 000 000 000
25.10.2016	14 000 000	-	-	1 000	-
12.12.2016	-	20 000 000	деньги	1 000	20 000 000 000
15.12.2016	20 000 000	-	-	1 000	-
17.03.2017	-	13 900 000	деньги	1 000	13 900 000 000
18.03.2017	13 900 000	-	-	1 000	-
27.10.2017	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
30.10.2017	10 000 000	-	-	1 000	-
07.12.2017	-	20 000 000	деньги	1 000	20 000 000 000
08.12.2017	20 000 000	-	-	1 000	-
26.03.2019	-	34 000 000	деньги	1 000	34 000 000 000
29.03.2019	34 000 000	-	деньги	1 000	34 000 000 000
22.04.2019	-	15 000 000	деньги	1 000	15 000 000 000
25.04.2019	15 000 000	-	денгги	1 000	15 000 000 000
01.07.2019	-	12 000 000	деньги	1 000	12 000 000 000
03.07.2019	12 000 000	-	деньги	1 000	12 000 000 000
18.12.2019	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
20.12.2020	10 000 000	-	деньги	1 000	10 000 000 000
20.04.2020	-	8 000 000	деньги	1 000	8 000 000 000
23.04.2020	8 000 000	-	деньги	1 000	8 000 000 000
06.05.2020	-	50 000 000	деньги	1 000	50 000 000 000
21.05.2020	50 000 000	-	деньги	1 000	50 000 000 000
26.05.2020	-	29 000 000	деньги	1 000	29 000 000 000
28.05.2020	29 000 000	-	деньги	1 000	29 000 000 000
28.05.2020	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
04.06.2020	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
10.06.2020	20 000 000	-	деньги	1 000	20 000 000 000
10.07.2020	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
20.07.2020	10 000 000	-	деньги	1 000	10 000 000 000
31.12.2020	-	12 286 000	деньги	1 000	12 286 000 000
18.03.2021	-	199 591 261	акции	1075,87	214 734 249 972
18.03.2021	199 591 261	-	акции	-	-
10.03.2021	-	5 000 000	деньги	1 000	5 000 000 000
12.03.2021	5 000 000	-	деньги	-	-
Итого	1 238 809 973	1 251 095 973			1 266 238 961 972

ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

Органом управления Холдинга является Совет директоров, в состав которого на дату составления настоящего инвестиционного меморандума входят:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения членов Совета директоров Холдинга	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке
Председатель Совета директоров: Мамин Аскар Узакпаевич, 1965 г.р.	9 сентября 2016 года назначен первым заместителем премьер-министра Республики Казахстан в правительстве Бакытжана Сагинтаева. 25 февраля 2019 года Указом Президента Республики Казахстан Н. Назарбаева № 847 назначен на пост премьер-министра Республики Казахстан.

28 февраля 2019 года Приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 103 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран Председателем Совета директоров.

21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.

28 декабря 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 953 "О некоторых вопросах Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран Председателем Совета директором АО "НУХ "Байтерек".

Члены Совета директоров:

Сулейменов Тимур Муратович, 1978 г.р. С декабря 2016 до 1 марта 2019 года - Министр национальной экономики Республики Казахстан.

С 1 марта 2019 до 22 марта 2019 года - Заместитель Председателя Национального Банка Республики Казахстан.

С 22 марта 2019 года - Помощник Президента Республики Казахстан.

С 22 июля 2019 года - заместитель Руководителя Администрации Президента Республики Казахстан.

2 апреля 2019 года Приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 186 "О некоторых вопросах состава Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров.

21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.

Жамаубаев Ерулан Кенжебекович, 1974 г.р. С 2015 года по 2018 год – Заведующий Отделом социально-экономического мониторинга Администрации Президента Республики Казахстан.

С 2018 года по 2019 год – Помощник Президента Республики Казахстан.

С 2019 года по 2020 год – Ответственный секретарь Министерства финансов Республики Казахстан.

С 18 мая 2020 года – Министр финансов Республики Казахстан.

25 июня 2020 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 371 избран в состав Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек".

Скляр Роман Васильевич, 1971 г.р. С января 2018 года по февраль 2019 года – первый Вице-министр по инвестициям и развитию Республики Казахстан.

С 25 февраля 2019 года по 17 сентября 2019 года - Министр индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан.

Указом Президента Республики Казахстан от 18 сентября 2019 года № 158 назначен Заместителем Премьер-Министра Республики Казахстан.

28 февраля 2019 года Приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 103 "О составе Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров.

21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.

Атамкулов Бейбуг Бакирович, 1964 г.р. С 7 октября 2016 года до 26 декабря 2018 года – Министр оборонной и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан.

С 26 декабря 2018 года по 18 сентября 2019 года – Министр иностранных дел Республики Казахстан.

Указом Президента Республики Казахстан от 18 сентября 2019 года № 159 назначен Министром индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан.

	<p>19 сентября 2019 года Приказом исполняющего обязанности Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 727 "О составе Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" он избран членом Совета директоров.</p> <p>21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.</p>
Иргалиев Асет Арманович, 1986 г.р.	<p>С августа 2017 по сентябрь 2018 года – Заведующий Центром проектного управления Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан.</p> <p>С сентября 2018 по март 2019 года – Вице-министр национальной экономики Республики Казахстан.</p> <p>С марта 2019 по август 2019 года – Заместитель Руководителя Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан.</p> <p>С августа 2019 по январь 2021 года – Первый вице-министр национальной экономики Республики Казахстан.</p> <p>Указом Президента Республики Казахстан от 18 января 2021 года № 494 назначен Министром национальной экономики Республики Казахстан.</p> <p>27 января 2021 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 31 "О некоторых вопросах состава Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран в состав Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек".</p>
Арифханов Айдар Абдразахович, 1974 г.р.	<p>С 12 декабря 2017 года – Председатель Правления АО "НУХ "Байтерек";</p> <p>10 января 2018 года Приказом Министра по инвестициям и развитию Республики Казахстан Ж. Касымбека № 11 "О составе совета директоров АО "НУХ "Байтерек" избран в состав Совета директоров.</p> <p>21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.</p>
Независимые директора:	
Клаус Мангольд (Klaus Mangold), 1943 г.р.	<p>С 2011 он является председателем наблюдательного совета TUI AG, Германия, а также членом других наблюдательных советов как в Германии, так и за рубежом, в том числе, Continental AG (Ганновер), Alstom AG (Париж), и АО "НУХ "Байтерек".</p> <p>Кроме того, Клаус Мангольд является председателем наблюдательного совета директоров в Rothschild GmbH, во Франкфурте.</p> <p>С 2015 года Клаус Мангольд является почетным консулом Российской Федерации в Баден-Вюртемберге.</p> <p>26 декабря 2016 года приказом Министра по инвестициям и развитию Республики Казахстан Ж. Касымбека № 877 "О составе совета директоров АО "НУХ "Байтерек" избран в состав Совета директоров.</p> <p>21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.</p>
Томас Миrow (Thomas Mirow), 1953 г.р.	<p>С 2013 по 2018 годы являлся Председателем Наблюдательного совета HSH Nordbank AG (Гамбург).</p> <p>Является членом Совета попечителей Die Zeit-Stiftung, также юридического факультета Visserius (Гамбург) и Председателем Deutsche Nationalstiftung (Веймар/Гамбург), членом Наблюдательного совета Rothschild GmbH (Франкфурт), независимым директором и Председателем комитета по аудиту Совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", членом Комитета акционеров F. Laeisz (Гамбург). Кильский институт мировой экономики назначил его "научным сотрудником", и он был избран вице-президентом "Übersee-Club" (Гамбург).</p>

	<p>26 декабря 2016 года приказом Министра по инвестициям и развитию Республики Казахстан Ж. Касымбека № 877 "О составе совета директоров АО "НУХ "Байтерек" избран в состав Совета директоров.</p> <p>21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.</p>
<p>Филипп Йео (Philip Yeo), 1946 г.р.</p>	<p>С 2007 по 2018 годы - Руководитель правительственного органа Сингапура - Совета по стандартам, производительности и инновациям при Министерстве торговли и промышленности Сингапура (SPRING Singapore), основной целью деятельности которого является помощь в развитии сингапурских компаний малого и среднего бизнеса.</p> <p>В марте 2013 года Ф. Йео создал и был назначен председателем Economic Development Innovations Singapore Pte Ltd, сервисной управляющей компании экономического развития, миссией которой является планирование, развитие и управление зарубежными технологическими парками и эко-городов.</p> <p>С января 2008 года - Председатель Правления Hexagon Development Advisors Pte Ltd, зависимая компания Temasek, которая занимается консультированием зарубежных правительств и государственных предприятий по вопросам индустриального развития.</p> <p>Председатель Совета директоров:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Accuron Technologies Pte Ltd, аэрокосмической и медицинской инженерной группы (Сингапур); - Economic Development Innovations Singapore Pte Ltd (EDIS); - Advanced MedTech Holdings. <p>26 декабря 2016 года приказом Министра по инвестициям и развитию Республики Казахстан Ж. Касымбека № 877 "О составе совета директоров АО "НУХ "Байтерек" избран в состав Совета директоров.</p> <p>21 ноября 2019 года приказом Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 870 "О составе совета директоров акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" избран членом Совета директоров АО "НУХ "Байтерек" со сроком полномочий 3 (три) года с 30 декабря 2019 года.</p>

Членам Совета директоров Эмитента не принадлежат акции Холдинга и его дочерних и зависимых организаций.

Размер вознаграждения и бонусов членам Совета директоров Эмитента за 2020 год составил 384 917 тыс. тенге. Накопления для обеспечения вознаграждения членам Совета директоров по пенсиям не предусмотрены.

КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения членов Правления Холдинга	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке
Председатель Правления:	
<p>Арифханов Айдар Абдразахович, 1974 г.р.</p>	<p>С 23 января 2017 года решением Совета директоров АО «НУХ «Байтерек» избран заместителем Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек».</p> <p>С 13 декабря 2017 года - Председатель Правления АО «НУХ «Байтерек».</p> <p>С 8 февраля 2017 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»;</p> <p>С 16 февраля 2017 года по 19 декабря - член Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана». С 20 декабря 2017 года по настоящее время Председатель Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана».</p> <p>Полномочия в качестве члена коллегиального исполнительного органа Эмитента:</p> <p>Осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами</p>

Эмитента, несет ответственность за работу Эмитента перед Единственным акционером. Возглавляет Правление, организует выполнение решений Единственного акционера, Совета директоров и Правления Эмитента.

Осуществляет руководство и несет ответственность за работу в области:

- корпоративного развития, направленного на управление принадлежащих Эмитенту на праве собственности и переданными в доверительное управление пакетами акций (долями участия) национальных институтов развития и других юридических лиц (далее - дочерние организации);
- участия в реализации государственных программ, в том числе индустриально-инновационного развития Республики Казахстан, развития регионов в части развития жилищного сектора "Нурлы Жер" дорожной карты бизнеса, программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства;
- содействия диверсификации и инновационному развитию экономики посредством организации работ в сфере стратегического и инвестиционного планирования, управления активами;
- организации, мониторинга и обеспечения функционирования систем управления рисками и внутреннего контроля.

Несет ответственность за контроль над формированием плана развития Эмитента, предусмотренного законодательством Республики Казахстан.

Осуществляет руководство деятельностью Эмитента по основным направлениям экономической и финансовой политики, курирует вопросы эффективности управления денежными средствами. В установленном порядке реализует инвестиционную, кадровую политику, политику по взаимодействию с государственными органами, иными организациями, контролирует вопросы безопасности и охраны труда. Организует работу по противодействию коррупции.

В соответствии с уставом Эмитента принимает решения по всем вопросам, касающимся деятельности Эмитента, не относящимся к исключительной компетенции Единственного акционера, Совета директоров и Правления Эмитента.

Представляет Эмитент в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции.

Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами Эмитента, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров Эмитента, Правления Эмитента.

Члены Правления:

Избастин Каньш
Темиртаевич, 1981 г.р.

С 3 сентября 2015 года по март 2021 года – Председатель Правления АО «КазАгроФинанс»;

С 29 марта 2021 года по настоящее время – Первый заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек».

С 28 мая 2021 года по настоящее время - Председатель совета директоров АО «Фонд развития промышленности»

С 16 июня 2021 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация»

С 16 июня 2021 года по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «КазАгроФинанс».

Полномочия в качестве члена коллегиального исполнительного органа Эмитента:

Руководит реализацией и осуществляет контроль за исполнением поставленных перед Эмитентом задач при реализации государственных, отраслевых и собственных программ по вопросам развития агропромышленного комплекса, курирует вопросы мониторинга проектов и проблемных активов в АПК, а также координирует вопросы субсидирования в рамках АПК.

Выносит на утверждение Правления Эмитента проект ФЭО по курируемым вопросам в рамках привлечения бюджетного кредитования на планируемые проекты в сфере АПК.

Представляет Эмитент в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции, а также подписывает исходящую за пределы Эмитента корреспонденцию на бланке официального письма Эмитента по вопросам своей компетенции.

Осуществляет мониторинг деятельности Советов директоров дочерних организаций в сфере АПК.

Несет ответственность за эффективное управление и проведение политики Эмитента, а также за реализацию основных целей и задач по вопросам, предусмотренным уставом и стратегией дочерних организаций, в отношении дочерних организаций, отнесенных к компетенции, контролирует исполнение их основных показателей. В рамках реализации деятельности по управлению и контролю указанных компаний взаимодействует с членами Правления, другими работниками и заинтересованными структурными подразделениями Эмитента, и несет ответственность за реализацию единого корпоративного подхода к управлению.

Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Эмитентом.

Возглавляет и (или) участвует в деятельности рабочих групп, комиссий, комитетов в рамках своей компетенции и на основании внутренних документов Эмитента.

Несет ответственность за разработку и контролирует исполнение основных параметров долгосрочных стратегических целей и задач Эмитента в целом и их корректную декомпозицию на дочерние организации для достижения целевых показателей стратегической карты Эмитента.

Взаимодействует с членами Правления, другими работниками и заинтересованными структурными подразделениями Эмитента и несет ответственность за реализацию проектов по развитию АПК.

Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом Эмитента и внутренними документами Эмитента, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров, Правления Эмитента, Председателя Правления Эмитента.

Омарходжаев Ануар
Сагыналиевич, 1973 г.р.

С 3 октября 2016 года Советом директоров АО «НУХ «Байтерек» избран заместителем Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек».

С 27 января 2017 года - Председатель Совета директоров АО «Инвестиционный фонд Казахстана»;

С 27 февраля 2017 года - Председатель Совета директоров АО «Фонд гарантирования жилищного строительства»;

С 31 января 2018 года по 16 июля 2020 года - Председатель Совета директоров АО «Байтерек девелопмент»;

С 30 июня 2021 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Казахстанская Жилищная Компания».

С октября 2020 года по настоящее время Член Совета Директоров АО «Отбасы банк».

Полномочия в качестве члена коллегиального исполнительного органа Эмитента:

Осуществляет руководство и несет ответственность за эффективное управление Эмитента и дочерних организаций Эмитента в области:

- инновационных проектов;
- информационных технологий;
- правового обеспечения;
- управления жилищно-строительными активами, в том числе с учетом трансформации жилищного блока Эмитента в Единого оператора жилищного строительства и "Отбасы банк";
- международного сотрудничества;
- государственных программ Нурлы Жер, развития регионов в части развития жилищного сектора, Дорожной карты занятости.

Руководит реализацией и осуществляет контроль за исполнением поставленных перед Эмитентом задач при реализации государственных и/или собственных программ по направлению строительства кредитного жилья путем выкупа облигаций акиматов, финансирования строительных проектов через БВУ и/или средств МФО, государственных и частных инвестиций, жилищно-строительных сбережений, гарантирования долевого строительства и кредитов дольщиков, реализации объектов на территории Международной специализированной выставки ЭКСПО-2017.

Осуществляет согласование, мониторинг и корректировку государственных инвестиционных проектов и финансово-экономических обоснований по жилищно-строительному блоку;

Руководит реализацией и осуществляет контроль за исполнением поставленных перед Эмитентом задач по вопросам управления жилищно-строительными активами по вопросам дочерних организаций, отнесенных к компетенции.

Осуществляет контроль за эффективной работой по организации правового обеспечения Эмитента.

Осуществляет руководство и несет ответственность за реализацию единых политик и процедур в области развития инновационных проектов и внедрения информационных технологий, обеспечения информационной безопасности.

Осуществляет контроль по установлению, налаживанию и развитию сотрудничества Эмитента с инвесторами и инвестиционными компаниями, представителями иностранных государств, международными организациями, институтами развития, банками, корпорациями, экспертами с целью привлечения иностранных инвестиций и обеспечения стратегического партнерства.

Несет ответственность за эффективное управление и проведение политики Эмитента, а также за реализацию основных целей и задач по вопросам, предусмотренным уставом и стратегией дочерних организаций, в отношении дочерних организаций, отнесенных к компетенции, а также с учетом трансформации жилищного блока Эмитента в Единого оператора жилищного строительства и "Отбасы банк", контролирует исполнение их основных показателей. В рамках реализации деятельности по управлению и контролю указанных компаний взаимодействует с членами Правления, другими работниками и заинтересованными структурными подразделениями Эмитента и несет ответственность за реализацию единого корпоративного подхода к управлению.

Представляет Эмитента в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции, а также подписывает исходящую за пределы Эмитента корреспонденцию на бланке официального письма Эмитента по вопросам своей компетенции.

Осуществляет организацию взаимодействия структурных подразделений Эмитента и дочерних организаций с финансовыми организациями и Национальным Банком Республики Казахстан.

Взаимодействует со всеми структурными подразделениями Эмитента по вопросам в пределах своей компетенции.

Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Эмитентом.

Возглавляет и (или) участвует в деятельности рабочих групп, комиссий, комитетов в рамках своей компетенции и на основании внутренних документов Эмитента.

Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами Эмитента, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров Эмитента, Правления Эмитента, Председателя Правления.

Мухамеджанов Адиль
Бектасович, 1981 г.р.

С сентября 2016 года по май 2021 года – Председатель Правления АО «Казахстанская Жилищная Компания»;

С 26 мая 2021 года по настоящее время – заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек».

С 16 июня 2021 года по настоящее время - Член Совета Директоров АО «Банк Развития Казахстана»

С 16 июня 2021 года по настоящее время - член Совета директоров АО «ЭСК «KazakhExport»;

С 16 июня 2021 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

С 18 июня 2021 года по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент».

Полномочия в качестве члена коллегиального исполнительного органа Эмитента:

Осуществляет руководство и несет ответственность за эффективное управление Эмитентом и дочерними организациями Эмитента в области:

-
- координации и методологического сопровождения систем управления рисками и внутреннего контроля;
 - анализа и исследований;
 - стратегического и корпоративного развития;
 - проектного финансирования.

Несет ответственность за эффективное управление и проведение политики Эмитента, а также за реализацию основных целей и задач по вопросам, предусмотренным уставом и стратегией дочерних организаций, в отношении дочерних организаций, отнесенных к компетенции, контролирует исполнение их основных показателей. В рамках реализации деятельности по управлению и контролю указанных компаний взаимодействует с членами Правления, другими работниками и заинтересованными структурными подразделениями Эмитента и несет ответственность за реализацию единого корпоративного подхода к управлению.

Координирует деятельность и несет ответственность по вопросам развития предпринимательства в дочерних организациях, включая:

- осуществление мероприятий, необходимых для достижения целевых показателей (финансовых и нефинансовых) по проектам развития предпринимательства;
- взаимодействие с государственными органами и другими организациями в рамках компетенции;
- взаимодействие с инвесторами и инвестиционными компаниями, международными финансовыми организациями, региональными институтами развития, коммерческими банками в рамках компетенции.

Осуществляет контроль мониторинга и оценки реализации государственной программы Дорожная карта бизнеса (далее – ДКБ) и Государственной программы индустриально-инновационного развития (далее – ГПИИР) и жилищно-коммунального развития "Нурлы Жер" (в части финансирования железнодорожного транспорта).

Осуществляет контроль за эффективным управлением в области проектного финансирования.

Координирует работу в области корпоративного управления и их контроль в Эмитенте, а также вопросы внедрения корпоративных стандартов управления в дочерних организациях Эмитента.

Осуществляет контроль за созданием централизованной базы данных по производственным показателям дочерних организаций, внедрением методологии сбора производственных показателей дочерних организаций. Обеспечивает заинтересованные стороны аналитической информацией для оперативного управления Эмитентом.

Осуществляет мониторинг инвестиционных проектов государственных программ.

Осуществляет руководство и несет ответственность за реализацию единых политик и процедур в области корпоративного развития и реализации Стратегии Эмитента.

Представляет Эмитент в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции, а также подписывает исходящую за пределы Эмитента корреспонденцию на бланке официального письма Эмитента по вопросам своей компетенции.

Взаимодействует со всеми структурными подразделениями Эмитента по вопросам в пределах своей компетенции.

Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Эмитентом.

Возглавляет и (или) участвует в деятельности рабочих групп, комиссий, комитетов в рамках своей компетенции и на основании внутренних документов Эмитента.

Несет ответственность за разработку и контролирует исполнение основных параметров долгосрочных стратегических целей и задач Эмитента в целом и их корректную декомпозицию на дочерние организации для достижения целевых показателей стратегической карты Эмитента, а также осуществляет руководство по своду аналитической и иной информации по вопросам корпоративного управления Эмитента и его дочерних организаций.

Координирует деятельность и несет ответственность по вопросам:

- анализа специфики, адаптации и выбора основных направлений стратегии;
- обеспечения эффективного управления дочерними организациями путем установления стратегических ключевых показателей деятельности;
- обеспечения повышения эффективности деятельности Эмитента путем достижения стратегических целей и выполнения задач, поставленных перед Эмитентом;
- разработки и внедрение единых корпоративных стандартов и процедур, механизмов взаимодействия Эмитента с дочерними организациями с целью повышения уровня корпоративного развития Эмитента;
- взаимодействия Эмитента и его дочерних организаций с другими заинтересованными сторонами в рамках развития системы корпоративного управления.

Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами Эмитента, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров Эмитента, Правления Эмитента, Председателя Правления.

Хамитов Еrsaин
Ербулатович, 1983 г.р.

С 11 марта 2014 года по настоящее время - Управляющий директор АО «НУХ «Байтерек»;

С 22 мая 2019 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Отбасы банк»;

С 3 февраля 2016 года решением Совета директоров АО «НУХ «Байтерек» избран членом Правления АО «НУХ «Байтерек».

Полномочия в качестве члена коллегиального исполнительного органа Эмитента:

Определяет финансово-учетную политику, направленную на организацию экономической эффективности финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

Осуществляет оперативный контроль за деятельностью дочерних организаций посредством внедрения и мониторинга единых корпоративных стандартов управления финансово-экономической деятельностью.

Осуществляет управление доходами и расходами Эмитента, а также иными финансовыми ресурсами, ведет последующий учет взаимных расчетов (клиринг операций).

Управляет движением денежных средств на уровне Эмитента, ликвидностью и контролирует исполнение стандартов мониторинга и анализа денежной позиции на уровне Эмитента. Определяет приоритеты в вопросах управления финансовыми ресурсами Эмитента.

Организует сотрудничество с международными и казахстанскими финансовыми институтами, обеспечивает взаимовыгодное сотрудничество с организациями банковского сектора по вопросам своей компетенции.

Принимает меры для достижения максимальной прибыли Эмитента путем рационального распределения финансовых ресурсов.

Осуществляет организацию взаимодействия структурных подразделений Эмитента и дочерних организаций с финансовыми организациями и Национальным Банком Республики Казахстан.

Представляет Эмитента в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции, а также подписывает исходящую за пределы Эмитента корреспонденцию на бланке официального письма Эмитента по вопросам своей компетенции.

Организует работу по разработке порядка выбора аудиторских организаций для Эмитента и дочерних организаций. Организует процесс подготовки финансовой отчетности, взаимодействует с внешними аудиторами, а также обеспечивает функционирование системы внутренних контролей финансово-хозяйственной деятельности Эмитента. Оказывает содействие в обеспечении дочерним организациям необходимым объемом финансовых ресурсов на оптимальных условиях. Разрабатывает и реализует единые стандарты подготовки управленческой отчетности и учетной политики для дочерних организаций.

Возглавляет и (или) участвует в деятельности рабочих групп, комиссий, комитетов в рамках своей компетенции и на основании соответствующих внутренних документов Эмитента.

Определяет источники финансирования производственно-финансовой деятельности Эмитента, в том числе проводит оценку стоимости источника,

оценку финансового риска, соотношения собственных и привлекаемых источников финансирования.

Осуществляет контроль за эффективным управлением в области корпоративных финансов.

Организует сотрудничество с финансовыми институтами, организациями банковского сектора.

Определяет источники финансирования производственно-финансовой деятельности Эмитента, в том числе проводит оценку стоимости источника, оценку финансового риска, соотношения собственных и привлекаемых источников финансирования. Осуществляет организацию взаимодействия структурных подразделений Эмитента и дочерних организаций с финансовыми организациями и Национальным Банком Республики Казахстан.

Проводит мониторинг рынков заемного капитала.

Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Эмитентом.

Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом Эмитента и внутренними документами Эмитента, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров, Правления Эмитента, Председателя Правления Эмитента.

Жанке Тимур

Амантайулы, 1977 г.р.

С октября 2014 года по апрель 2019 года - Заместитель акима Жамбылской области, г. Тараз;

С 29 апреля 2019 года назначен Управляющим директором АО «НУХ «Байтерек»;

С 27 мая 2019 года избран членом Правления АО «НУХ «Байтерек».

С 10 сентября 2019 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Казахстанская Жилищная Компания».

Полномочия в качестве члена коллегиального исполнительного органа Эмитента:

Осуществляет руководство и несет ответственность за мониторинг и координацию исполнения государственных программ в части развития жилищной инфраструктуры, реализации арендного жилья с правом выкупа, выкупа прав требований по ипотечным займам БВУ, привлечения долгосрочных ресурсов путем выпуска собственных ипотечных ценных бумаг, субсидирования и/или рефинансирования ипотечных займов БВУ, субсидирования кредитов частных застройщиков, собственных программ дочерних организаций, отнесенных к компетенции. Представляет Эмитента в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции, а также подписывает исходящую за пределы Эмитента корреспонденцию на бланке официального письма Эмитента по вопросам своей компетенции.

Несет ответственность за эффективное управление и проведение политики Эмитента, а также за реализацию основных целей и задач по вопросам, предусмотренным уставом и стратегией дочерних организаций, в отношении дочерних организаций, отнесенных к компетенции, контролирует исполнение их основных показателей. В рамках реализации деятельности по управлению и контролю указанных компаний взаимодействует с должностными лицами и заинтересованными структурными подразделениями Эмитента, и несет ответственность за реализацию единого корпоративного подхода к управлению. Руководит реализацией и осуществляет контроль за исполнением поставленных перед Эмитентом задач по вопросам управления жилищно-строительными активами по вопросам дочерних организаций, отнесенных к компетенции.

Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Эмитентом.

Возглавляет и (или) участвует в деятельности рабочих групп, комиссий, комитетов в рамках своей компетенции и на основании внутренних документов Эмитента.

Взаимодействует с должностными лицами и заинтересованными структурными подразделениями Эмитента и несет ответственность за реализацию инфраструктурных проектов.

Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом Эмитента и внутренними документами Эмитента, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров, Правления, Председателя Правления Эмитента.

Джуаньшбаева Айгуль Кенесбековна, 1985 г.р.	<p>С февраля 2018 года по апрель 2019 года – Директор Департамента инвестиционного анализа/Директор Департамента мониторинга проектов АО «Фонд гарантирования жилищного строительства»;</p> <p>С 19 апреля 2019 года по 08 августа 2019 года – Директор Департамента мониторинга активов АО «НУХ «КазАгро»;</p> <p>С 09 августа 2019 года по 15 марта 2021 года – управляющий директор, член Правления АО «НУХ «КазАгро»;</p> <p>С 16 марта 2021 года по настоящее время – управляющий директор АО «НУХ «Байтерек». С 27 мая 2021 года избрана членом Правления АО «НУХ «Байтерек».</p> <p>С 25 августа 2021 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация»;</p> <p>С 9 июля 2021 года по настоящее время - член Совета директоров АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»;</p> <p>С 16 июня 2021 года - член Совета директоров АО «КазАгроФинанс».</p> <p>Полномочия в качестве члена коллегиального исполнительного органа Эмитента:</p> <p>Осуществляет руководство и несет ответственность за мониторинг проектов АПК Эмитента.</p> <p>Координирует и осуществляет руководство по своду аналитической и иной информации, а также предоставления отчетности по вопросам АПК.</p> <p>Координирует процедуры по получению субсидий в рамках программы финансовое оздоровление АПК.</p> <p>Представляет Эмитент в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции, а также подписывает исходящую за пределы Эмитента корреспонденцию на бланке официального письма Эмитента по вопросам своей компетенции.</p> <p>Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Эмитентом.</p> <p>Возглавляет и (или) участвует в деятельности рабочих групп, комиссий, комитетов по вопросам основной деятельности Эмитента в рамках своей компетенции и на основании соответствующих внутренних документов Эмитента.</p> <p>Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, уставом Эмитента и внутренними документами Эмитента, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров, Правления Эмитента, Председателя Правления Эмитента.</p>
--	--

Члены Правления Холдинга не владеют его акциями и акциями дочерних организаций Холдинга.

Размер вознаграждения и бонусов членам Правления за 2020 год составил 248 559 тыс. тенге.

ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

Информация о комитетах совета директоров с указанием их состава, функциональных обязанностей

Комитеты	Функциональные обязанности	Состав
Комитет по аудиту	Выработка рекомендаций Совету директоров по установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Холдинга (в том числе за полнотой и достоверностью финансовой отчетности), по мониторингу надежности и эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками, а также исполнения документов в области корпоративного управления, по контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита	<ul style="list-style-type: none"> • Томас Мирон – Председатель Комитета, независимый директор; • Клаус Мангольд – Член Комитета, независимый директор

Комитеты	Функциональные обязанности	Состав
Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам	Повышение эффективности и качества работы Совета директоров посредством углубленной проработки и мониторинга вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров в сфере кадровой политики, системы назначений и вознаграждений, а также оценки деятельности членов Правления Холдинга и Корпоративного секретаря	<ul style="list-style-type: none"> • Клаус Мангольд – Председатель Комитета, независимый директор; • Филип Йео – Член Комитета, независимый директор; • Томас Миров – Член Комитета, независимый директор.
Комитет по стратегическому планированию	Разработка и предоставление Совету директоров Холдинга рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности Холдинга и стратегии его развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Холдинга в средне- и долгосрочной перспективе	<ul style="list-style-type: none"> • Филип Йео – Председатель Комитета, независимый директор; • Томас Миров – Член Комитета, независимый директор; • Атамкулов Бейбут Бакирович – Член Комитета, член Совета директоров; • Айдар Арифханов – Член Комитета, член Совета директоров.

Информация о среднесписочной численности работников эмитента

Среднесписочная численность работников Холдинга за 11 месяцев 2021 года составляет 131 человек.

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента

Наименование подразделения Эмитента	Ф.И.О. Руководителя
Секретариат	Вакансия
Служба корпоративного секретаря	Турганова Майра Дюсенбаевна
Централизованная служба по контролю за закупками	Вайсов Дэниел Мерейұлы
Служба внутреннего аудита	Науанова Джамила Абылхаировна
Служба по защите государственных секретов	Даулеталина Асия Шариповна
Департамент управления человеческими ресурсами	Жакаева Жанар Калыбековна
Департамент операционной деятельности	Кожанов Данияр Сайранович
Департамент правового обеспечения	Балкин Айбол Жанатович
Департамент управления рисками	Кенбаев Данияр Сергалиевич
Департамент корпоративных финансов	Куклин Сергей Геннадиевич
Департамент экономики и бюджетного планирования	Касенов Максут Маратович
Департамент бухгалтерского учета и отчетности	Есенгараева Куралай Дамировна
Департамент казначейства	Досанов Тимур Кайрбекович
Департамент проектного финансирования и работы с инвесторами	Тажикенов Асет Елтаевич
Департамент управления активами	Мурзагалиева Алия Ерболатқызы
Департамент стратегии и аналитики	Ержанова Мадина Нуржановна
Департамент информационных технологий	Кадыров Айдос Ержанович
Пресс служба	Шакенова Перизат Ертаевна
Департамент управления жилищно-строительными активами	Ибраев Канат Болатбекович
Комплаенс служба	Дуйсебаев Дамир Абдуматалипович
Служба документационного обеспечения	Баймульдинова Айгуль Сакеновна

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

Основным предметом деятельности Эмитента в соответствии с его уставом является эффективное управление принадлежащими ему на праве собственности и переданными в доверительное управление пакетами акций (долями участия в уставном капитале) компаний в целях оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики, координации их деятельности по поддержке бизнес-инициатив при реализации индустриально-инновационных проектов, а также стимулирование развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем эффективного управления юридическими лицами.

В Стратегии развития Холдинга раскрываются макроэкономические тенденции и мегатренды, влияющие содержание данного документа, а, следовательно, на деятельность Холдинга в течение периода, рассматриваемого стратегией.

Согласно базовому сценарию Национального Банка Республики Казахстан (НБРК), рост ВВП Казахстана в 2021 году ожидается на уровне 3,6-3,9 % с дальнейшим ускорением до 4,0-4,3 % в 2022 году. По состоянию на середину 2021 года мировые цены на нефть марки Brent находятся выше 70 долл. США за баррель, что обусловлено восстановлением мирового спроса на нефть в условиях массовой вакцинации и действием соглашения по сокращению добычи нефти ОПЕК+.

Однако по мере постепенного наращивания добычи в мире цена на нефть с текущих значений возможно снизится, и в качестве базового сценария НБРК рассматривает цену на нефть марки Brent на уровне 60 долл. США за баррель в 2021-2022 годах, что согласуется с прогнозами международных организаций.

Неопределенность ситуации вокруг пандемии COVID-19, которая периодически проявляется вспышками заболеваний, пока остается основным риском, ухудшающим перспективы развития.

Вместе с тем наряду с пандемией COVID-19, по-прежнему, сохраняются риски, способствующие негативным тенденциям развития мировой экономики:

1. Усиление протекционизма, ужесточение бизнес ограничений, торговые войны (США – Китай), а также несогласованность торгово-экономических режимов Великобритании и Евросоюза в связи с Brexit могут привести к замедлению мировой торговли и окажут давление на нефтяные цены. Рост напряженности в вопросах торговли между ведущими экономиками представляет значительные риски для мировой экономики в среднесрочной перспективе. Напряженность в вопросах торговли между крупнейшими мировыми экономиками, США и Китаем, вызывает особенное беспокойство – последствия для остальных экономик мира включают рост неопределенности, нарушение цепочек создания стоимости, нестабильность сырьевых рынков, снижение инвестиционных потоков. За последние 10 лет, с начала мирового финансового кризиса 2008 года, торговый протекционизм только усилился.

2. Среднесрочные перспективы развития мировой экономики будут сдерживаться геополитической напряженностью в мире. Продолжающаяся неблагоприятная ситуация в Украине, Беларуси и на Ближнем Востоке повышает риски и напряженность в отношениях между Россией и США, что, в свою очередь, может повлечь ужесточение санкционной политики США в отношении российской экономики.

Принимая во внимание вышеупомянутые факторы с одной стороны и улучшение экономического положения США и других развитых стран, возникает риск оттока капитала из развивающихся стран в развитые экономики. Ввиду предполагаемого снижения инвестиционной активности в развивающихся странах усиливаются риски роста безработицы, связанные с сокращением производства в системообразующих отраслях и

спроса на низкооплачиваемую рабочую силу, тем самым повышается риск притока мигрантов и оттока квалифицированных кадров на развитые рынки.

Согласно итоговым данным Всемирного банка за 2020 год мировой ВВП сократился на 3,6 %, что стало самым глубоким спадом за многие десятилетия. В 2021 году прогнозируется рост ВВП на 5,6 % – это самый высокий показатель темпов восстановления после рецессии за последние 80 лет. При этом в 2020 году в странах с формирующимся рынком и развивающихся странах снижение ВВП составило в среднем 1,7 % (в категории Европа и Центральная Азия спад составляет 2,1 %). В 2021 году рост составит 6,0 % (в категории Европа и Центральная Азия составит 3,9 %). По прогнозу Всемирного Банка в Центральной Азии ожидается восстановление темпов экономического роста до 3,7 % в 2021 году и до 4,3 % в 2022 году, чему будут способствовать незначительный рост цен на сырье, ослабление ограничений на объем добычи, действующих в крупных нефтедобывающих странах, и увеличение объемов прямых иностранных инвестиций.

3. Риски снижения спроса на нефть:

3.1. торговое противостояние Китая с США, которое ведет к замедлению роста глобальной экономики;

3.2. на фоне договоренности организации стран экспортеров нефти (ОПЕК+) о сокращении добычи нефти есть разные оценки – максимальные прогнозы на 2021 год в среднем на уровне 63 долл. США, а минимальные 55 долл. США за баррель. Если цена на нефть будет достаточно низкой, ниже 55 долл. США, то в таком случае придется еще раз объявлять "свободно плавающий" курс, что может привести к дальнейшему снижению курса тенге.

Прогноз на 2022 год повышен до 55 с 53 долл. США за баррель. Оценка на 2023 год осталась на уровне 53 долл. США за баррель.

3.3. с момента установления соглашения по ограничению добычи нефти ОПЕК покинуло несколько стран участниц (Катар, Габон, Эквадор, Индонезия), что в свою очередь может отразиться на поставках нефти. По оценкам МВФ средняя спотовая цена на нефть за баррель составит 58 долл. США в 2021 году и 55 долл. США в 2022 году, что все еще примерно на 24 % ниже среднего уровня 2019 года.

4. Неопределенность денежно-кредитной политики центральных банков развитых стран. В 2020 году в условиях пандемии центральные банки во всем мире предприняли смелые и решительные действия по либерализации денежнокредитной политики, приобретя целый ряд активов и предоставив ликвидность финансовой системе в стремлении противостоять ужесточению финансовых условий и поддержать приток кредитов в экономику. Поскольку ставки во многих крупных странах с развитой экономикой в 2020 году близки к нулю или ниже нуля, нетрадиционные меры и предварительные указания относительно ожидаемого курса политики становятся для этих центральных банков основными инструментами на предстоящий период.

Согласно прогнозу социально-экономического развития Республики Казахстан на 2020 – 2024 годы рост ВВП Казахстана до пандемии прогнозировался на 2020 год – 4,1 % (факт -2,6 %), а среднегодовой прирост до 2024 года – 4,4 %. Согласно прогнозу социально-экономического развития Республики Казахстан на 2022 – 2026 годы Министерство национальной экономики Республики Казахстан скорректировало оценку ВВП на 2021 год в сторону увеличения до 3,1 %, а среднегодовой рост ВВП до 2026 года составит 4,9 %. За счет благоприятных внешних и внутренних условий ожидается поступательный рост во всех сегментах экономики: производство товаров и услуг в среднем на уровне 3,9 % и 5,5 %, соответственно. Цена на нефть прогнозируется на уровне 60 долл. США, курс долл. США на уровне 425 тенге.

В среднесрочной перспективе экономика Казахстана будет расти в среднем на уровне 4,7 % в основном за счет роста АПК, обрабатывающей промышленности, строительства и производства услуг. Благоприятный эффект на развитие сырьевой базы АПК окажет дальнейшая реализация проектов в АПК, стимулируя увеличение выпуска

продукции растениеводства и животноводства, что обеспечит рост сельского хозяйства в среднем на уровне 5 %.

Рост обрабатывающего сектора составит в среднем 4 %. Реализация инвестиционных проектов, развитие сырьевой базы, модернизация действующих и открытие новых производственных мощностей в АПК в рамках политики по импортозамещению обеспечат рост производства продуктов питания в среднем на уровне 4,6 %.

Запуск крупных проектов в химической промышленности послужит прочной основой для развития глубокой переработки в отрасли и обеспечит положительную динамику роста в среднесрочном периоде на уровне 2,8 %.

Расширение действующих долгосрочных договоров по новым, инновационным лекарственным средствам, производимым отечественными производителями, будет стимулировать активное развитие фармацевтической отрасли, средний рост которой составит 5 %.

Среднегодовой прирост строительной отрасли составит 3,9 %. С учетом политики по импортозамещению активное развитие строительства будет способствовать увеличению внутреннего спроса на строительные материалы и станет движущей силой динамичного роста производства неметаллических минеральных продуктов в среднем на уровне 5,7 %.

Машиностроительная отрасль постепенно станет одним из основных драйверов роста обрабатывающего сектора и экономики в целом, ускоряя процессы по внедрению современных технологий и автоматизации производств в отраслях экономики. Рост производства машиностроительной отрасли в среднем составит 6%.

В то же время ожидается, что дезинфляционная стратегия НБРК сохранит целевой коридор инфляции на уровне 4-6 % в 2021 году с последующим снижением в 2025 – 2026 годы до 3-4 %. Управление инфляционными процессами будет осуществляться совместными усилиями Правительства Республики Казахстан и НБРК. Меры по обеспечению стабильности цен в стране будут способствовать созданию необходимых условий для долгосрочного устойчивого экономического роста. Основным инструментом денежно-кредитной политики остается базовая ставка, устанавливаемая в зависимости от фактического и прогнозируемого уровня инфляции и других параметров.

Процентная политика НБРК будет направлена на поддержание базовой ставки в реальном выражении на уровне не выше долгосрочных темпов экономического роста в целях обеспечения разумного баланса в части регулирования инфляционных процессов и доступности кредитных ресурсов. Денежно-кредитная политика будет осуществляться в условиях свободно плавающего обменного курса тенге.

К мегатрендам – глобальным трендам, которые могут оказать значительное влияние на долгосрочное развитие мировой экономики, а соответственно, учтены при формировании Стратегии развития Холдинга, отнесены следующие:

1. Устойчивое развитие – это развитие, которое удовлетворяет потребности нынешнего поколения и при этом, не ставит под угрозу способность будущих поколений удовлетворять свои собственные потребности.

Развитые страны мира через институты развития стремятся способствовать устойчивому развитию своих экономик, все больше уделяя внимание экологическим и социальным аспектам при предоставлении финансовой поддержки, которые являются основополагающими для достижения социально значимых результатов.

2. Индустрия 4.0: цифровизация всех сфер деятельности человечества. Изменения охватят самые разные стороны жизни: рынок труда, жизненную среду, политические системы, технологический уклад, человеческую идентичность. Целями "цифровизации" являются ускорение темпов развития экономики и улучшение качества жизни населения за счет использования цифровых технологий в среднесрочной перспективе, а также создание условий для перехода экономики на принципиально новую траекторию развития, обеспечивающую создание цифровой экономики будущего в долгосрочной перспективе.

3. Развитие искусственного интеллекта – это способность интеллектуальных машин выполнять творческие функции, которые традиционно считаются прерогативой человека. Искусственный интеллект относится к основным элементам Индустрии 4.0 и необходим для внедрения в отрасли экономики для повышения производительности труда путем внедрения автоматизации, роботизации производственных процессов.

4. Повышение производительности является главным определяющим фактором развития экономики. Увеличение производительности необходимо для создания конкурентоспособной экономики. Рост производительности является основным двигателем устойчивого долгосрочного развития экономики Казахстана. Спад в росте производительности, который снижался в течение последних 20 лет, является главным фактором, обуславливающим низкие среднесрочные перспективы роста ВВП в Казахстане. Уровень производительности держался на высоком уровне в начале 2000-х годов и обеспечивал около 6 процентных пунктов (далее – п.п.) в годовом росте ВВП. Однако к началу 2010-х годов годовой рост производительности снизился до менее 2 п.п. в среднем, а в 2014 – 2020 годах рост производительности стал отрицательным и снижался примерно на 2 п.п. в год.

Этот спад связан, главным образом, со снижением темпов роста внутриотраслевой производительности во всех основных секторах экономики – сельском хозяйстве, промышленности и услугах. Низкие темпы роста производительности объясняются небольшим размером частного сектора, высокой степенью концентрации рынка и отсутствием процесса "созидательного разрушения". Наблюдающийся в последние десятилетия спад в росте производительности вызван ограничениями в развитии частного сектора, которые находят отражение в низком уровне входа новых компаний на рынок. Национальный проект "Технологический рывок за счет цифровизации, науки и инноваций" призван придать дополнительный импульс для технологической модернизации флагманских отраслей страны и сформирует условия для масштабного и долгосрочного роста производительности труда.

В Стратегии развития Холдинга отражены текущие макроэкономические тенденции и мегатренды, требующие усиления со стороны Холдинга по реализации своей миссии. Стратегические цели и задачи нацелены на устойчивое развитие Республики Казахстан в целях реализации государственной политики и достижения целей, поставленных в Стратегии "Казахстан-2050" – новый политический курс состоявшегося государства". В этой связи Холдингу необходимо, принимая во внимание современные глобальные вызовы, влияющие на развитие экономики Казахстана, концентрироваться на конкретных мерах по развитию новых источников экономического роста.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

В настоящее время в Казахстане функционируют две национальные управляющие компании: АО "Самрук-Қазына" и АО "НУХ "Байтерек". При этом деятельность данных организаций отличается.

Акционерное общество "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (далее – АО "Самрук-Қазына", Фонд) создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 "О некоторых мерах по конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики" и постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 "О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669" путем слияния акционерных обществ "Фонд устойчивого развития "Қазына" и "Казахстанский холдинг по управлению государственными активами "Самрук".

АО "Самрук-Қазына" создан для повышения конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики и упреждения факторов возможного негативного влияния изменений на мировых рынках на экономический рост в стране. Основной целью

деятельности Фонда является управление принадлежащими ему на праве собственности пакетами акций (долями участия) национальных институтов развития, национальных компаний и других юридических лиц для максимизации их долгосрочной ценности, и повышения конкурентоспособности на мировых рынках.

АО "НУХ "Байтерек" создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 "О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики" и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 "О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 "О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики". Единственным акционером Эмитента является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Целью создания Эмитента является содействие развитию и диверсификации экономики, привлечение инвестиций (в том числе национальных инвесторов), развитие кластеров, реализация государственной политики по стимулированию развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем обеспечения эффективного управления инвестиционными активами, а также совершенствование системы корпоративного управления в национальных институтах развития, национальных компаниях и иных юридических лицах, пакеты акций (доли участия в уставном капитале) которых принадлежат Эмитенту на праве собственности или доверительного управления, направленные на повышение прозрачности и эффективности их деятельности.

В соответствии с приказом Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 15 марта 2021 года № 172 "О реорганизации акционерного общества "О реорганизации акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" путем присоединения к нему акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "КазАгро" Эмитент стал правопреемником всего имущества, прав и обязанностей акционерного общества "Национальный управляющий холдинг "КазАгро".

СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

К поставщикам Эмитента, объем товарооборота с которыми составляет 10 и более процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров/ работ/ услуг, согласно данным бухгалтерского учета (отдельная финансовая отчетность Эмитента) на 30 сентября 2021 года, относятся:

- Частное учреждение "Корпоративный университет Самрук-Казына",
- Акционерное общество "Казахстанская Жилищная Компания".

К потребителям Эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет 10 и более процентов от общей стоимости предоставляемых Эмитентом услуг, согласно данным бухгалтерского учета (отдельная финансовая отчетность Эмитента) на 30 сентября 2021 года:

- Акционерное общество "Банк Развития Казахстана"
- Акционерное общество "Казахстанская Жилищная Компания".

Принимая во внимание характер своей деятельности и особенности целей создания Холдинга, Холдинг не зависит от существующих поставщиков и потребителей. Деятельность Холдинга не имеет сезонный характер.

Весь объем приобретенных Холдингом товаров, работ и услуг выполняется и оказывается резидентам Республики Казахстан, за исключением некоторых услуг, в том

числе оказываемых крупными международными организациями: Bloomberg L.P., Fitch Ratings, Moody's. Доля импорта в общем объеме товаров, работ и услуг, поставленных (оказанных) Эмитенту в период с 1 января 2021 года по 30 сентября 2021 года, согласно данным бухгалтерского учета составляет порядка 10,6 %.

Эмитент осуществляет только предоставление финансирования (заемных средств) дочерним организациям Эмитента. Экспорт в реализуемых услугах отсутствует.

Эмитент не предполагает совершение сделки (серии сделок) на сумму 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов на 30 сентября 2021 года в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении Облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

К внешним факторам, влияющим на деятельность Холдинга можно отнести указанные выше макроэкономические тенденции и мегатренды, которые раскрыты в Стратегии развития Холдинга.

Холдинг в своей деятельности руководствуется основными направлениями государственной политики в сфере индустриально-инновационного развития, продвижения экспорта национальной продукции, развития малого и среднего предпринимательства, развития агропромышленного комплекса, реализации задач в жилищно-строительном секторе и повышения уровня благосостояния населения, а также другими задачами, поставленными Президентом и Правительством Республики Казахстан.

Согласно расчетам, определяемым приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 27 февраля 2015 года № 149, итог реализации Стратегии развития Холдинга по итогам шести лет (2014 - 2019 годы) равен 91 %, что оценивается как "эффективность высокого уровня реализации Стратегии".

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> 1) значительная поддержка Холдинга и его дочерних организаций со стороны единственного акционера в лице Правительства Республики Казахстан; 2) развитая инфраструктура, существенный опыт поддержки экономики, опыт взаимодействия с частным бизнесом; 3) эффективное управление валютными, процентными, кредитными и другими рисками портфеля; 4) опыт привлечения финансирования на международном и местном рынках капитала; 5) широкий набор финансовых и нефинансовых инструментов поддержки в дочерних организациях Холдинга; 6) широкая клиентская база сельскохозяйственных товаропроизводителей (далее – СХТП), наработанный опыт работы дочерних организаций Холдинга по поддержке субъектов АПК; 7) наличие обширной региональной сети филиалов дочерних организаций Холдинга; 8) высокий уровень доверия целевых групп к деятельности Холдинга; 9) высокий уровень информированности целевых групп о деятельности Холдинга. 	<ul style="list-style-type: none"> 1) высокая доля финансирования субъектов крупного предпринимательства; 2) предоставление мер господдержки без предварительного анализа ранее предоставленных мер; 3) высокая длительность кредитования крупных проектов, что приводит к снижению эффективности деятельности предприятия в целом; 4) отсутствие услуг по технологической экспертизе на предмет готовности Индустрии 4.0; 5) недостаточная обратная связь от клиентов Холдинга об удовлетворительности полученными мерами господдержки; 6) негативные тренды в банковском секторе, к которому Холдинг имеет высокий уровень кредитных требований; 7) зависимость сектора АПК от государственного финансирования.
Возможности	Угрозы

1) высокая потребность экономики Казахстана в финансовой и нефинансовой поддержке развития;	1) ухудшение макроэкономической ситуации в стране из-за внешних факторов, что может привести к дальнейшему ослаблению национальной валюты и ухудшению страновых рисков;
2) необходимость дальнейшего повышения конкурентоспособности казахстанских компаний;	2) неразвитость фондового рынка Республики Казахстан;
3) необходимость наращивания инвестиций в развитие и модернизацию инфраструктуры;	3) в случае понижения кредитного рейтинга Холдинга доступ к внешним источникам финансирования будет ограничен;
4) возможность привлечения средств из негосударственных источников финансирования;	4) слабая инвестиционная привлекательность проектов в Казахстане;
5) расширение сотрудничества с частным сектором, в частности, софинансирование с частными финансовыми институтами;	5) сохранение высокой доли проблемных кредитов в портфелях банков второго уровня.
6) возможность наращивания синергии между дочерними организациями;	
7) развитие венчурного предпринимательства и инновационной инфраструктуры в виде венчурных фондов и стартап акселераторов.	

ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Эмитент осуществляет выдачу финансовых гарантий и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Эмитента и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

Описание будущего обязательства	Балансовая стоимость на 30.09.2021 г., тыс. тенге
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	30 599 162
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	277 057 578
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	109 963 046
Финансовые гарантии выданные	270 327 382
Условные обязательства по распределению инновационных грантов	-
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	(28 261 666)

Холдинг не совершал сделок, стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов. При этом у Холдинга имеются группы сделок по привлечению и выдаче займов.

Соглашения по привлечению займов, заключенные Эмитентом по состоянию на 30 ноября 2021 года

Наименование контрагента	Предмет контракта/соглашения	Сумма контракта/соглашения с указанием валюты	Срок действия контракта/соглашения
Национальный Фонд РК	облигации	100 000 000 000 тенге	Апрель 2034 года
Национальный Фонд РК	облигации	23 000 000 000 тенге	Июль 2034 года
Национальный Фонд РК	облигации	38 095 125 000 тенге	Март 2035 года

Наименование контрагента	Предмет контракта/соглашения	Сумма контракта/соглашения с указанием валюты	Срок действия контракта/соглашения
Национальный Фонд РК	облигации	15 000 000 000 тенге	Март 2036 года
Национальный Фонд РК	облигации	50 000 000 000 тенге	Октябрь 2034 года
Национальный Фонд РК	облигации	100 000 000 000 тенге	Декабрь 2034 года
Национальный Фонд РК	облигации	50 600 000 000 тенге	Январь 2045 года
Национальный Фонд РК	облигации	41 900 000 000 тенге	Январь 2045 года
Национальный Фонд РК	облигации	22 500 000 000 тенге	Январь 2046 года
Национальный Фонд РК	облигации	100 000 000 000 тенге	Март 2035 года
Национальный Фонд РК	облигации	70 000 000 000 тенге	Март 2035 года
Национальный Фонд РК	облигации	15 000 000 000 тенге	Сентябрь 2035 года
Национальный Фонд РК	облигации	15 000 000 000 тенге	Февраль 2026 года
Национальный Фонд РК	облигации	180 000 000 000 тенге	Март 2036 года
Национальный Фонд РК	облигации	22 000 000 000 тенге	Март 2036 года
АО "ФНБ "Самрук-Казына"	облигации	21 100 000 000 тенге	Март 2026 года
АО "ФНБ "Самрук-Казына"	облигации	10 600 000 000 тенге	Март 2026 года
АО "ФНБ "Самрук-Казына"	облигации	15 004 300 000 тенге	Март 2026 года
АО "ФНБ "Самрук-Казына"	облигации	44 544 622 000 тенге	Март 2026 года
АО "ФНБ "Самрук-Казына"	облигации	5 751 078 000 тенге	Март 2026 года
Республиканский бюджет	кредит	17 470 919 980,53 тенге	Июнь 2046 года
Республиканский бюджет	кредит	75 000 000 000 тенге	Октябрь 2036 года
Республиканский бюджет	кредит	12 861 805 000 тенге	Октябрь 2036 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Октябрь 2026 года
Республиканский бюджет	кредит	80 000 000 000 тенге	Апрель 2037 года
Республиканский бюджет	кредит	18 600 000 000 тенге	Апрель 2037 года
Республиканский бюджет	кредит	17 500 000 000 тенге	Март 2027 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Декабрь 2037 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Апрель 2038 года
Республиканский бюджет	кредит	13 000 000 000 тенге	Август 2033 года
Республиканский бюджет	кредит	12 000 000 000 тенге	Август 2038 года
Республиканский бюджет	кредит	12 537 182 000 тенге	Ноябрь 2038 года
Республиканский бюджет	кредит	23 546 000 000 тенге	Июль 2029 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Апрель 2037 года
Республиканский бюджет	кредит	11 258 978 000 тенге	Июль 2039 года
Республиканский бюджет	кредит	11 000 000 000 тенге	Август 2038 года
Республиканский бюджет	кредит	14 000 000 000 тенге	Апрель 2027 года
Республиканский бюджет	кредит	6 000 000 000 тенге	Декабрь 2027 года
Республиканский бюджет	кредит	18 741 022 000 тенге	Декабрь 2039 года
Республиканский бюджет	кредит	20 000 000 000 тенге	Апрель 2040 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Июнь 2035 года
Республиканский бюджет	кредит	30 000 000 000 тенге	Сентябрь 2040 года
Республиканский бюджет	кредит	22 500 000 000 тенге	Декабрь 2027 года
Республиканский бюджет	кредит	13 700 000 000 тенге	Декабрь 2035 года
Республиканский бюджет	кредит	20 000 000 000 тенге	Декабрь 2040 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Декабрь 2041 года
Держатели облигаций	облигации	77 700 000 000 тенге	Декабрь 2033 года
Держатели облигаций	облигации	40 000 000 000 тенге	Июнь 2029 года
Держатели облигаций	облигации	25 000 000 000 тенге	Август 2029 года
АО "Отбасы банк"	облигации	16 000 000 000 тенге	Июнь 2022 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	180 000 000 000 тенге	Апрель 2022 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	90 000 000 000 тенге	Июль 2040 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	200 000 000 000 тенге	Июнь 2030 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	200 000 000 000 тенге	Август 2031 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	100 000 000 000 тенге	Октябрь 2032 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	100 000 000 000 тенге	Октябрь 2032 года
Держатели облигаций	облигации	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2027 года
Держатели облигаций	облигации	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2030 года

Наименование контрагента	Предмет контракта/соглашения	Сумма контракта/соглашения с указанием валюты	Срок действия контракта/соглашения
Держатели облигаций	облигации	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2030 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	100 000 000 000 тенге	Декабрь 2032 года
Держатели облигаций	облигации	50 000 000 000 тенге	Март 2031 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	90 000 000 000 тенге	Апрель 2041 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	30 000 000 000 тенге	Апрель 2041 года
АО "Казахстанский фонд устойчивости"	облигации	100 000 000 000 тенге	Октябрь 2031 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Декабрь 2040 года
Республиканский бюджет	кредит	22 000 000 000 тенге	Июль 2036 года
Республиканский бюджет	кредит	10 000 000 000 тенге	Июль 2027 года
Республиканский бюджет	кредит	16 000 000 000 тенге	Июль 2041 года
Республиканский бюджет	кредит	14 700 000 000 тенге	Август 2041 года
Республиканский бюджет	кредит	20 000 000 000 тенге	Август 2041 года
Республиканский бюджет	кредит	20 000 000 000 тенге	Август 2041 года

Соглашения по выдаче займов на финансирование проектов, заключенные Эмитентом по состоянию на 30 ноября 2021 года

Наименование контрагента	Предмет контракта/соглашения	Сумма контракта/соглашения с указанием валюты	Срок действия контракта/соглашения
АО "ФРП "Даму"	кредит	100 000 000 000 тенге	Апрель 2034 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	23 000 000 000 тенге	Июль 2034 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	38 095 125 000 тенге	Март 2035 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	15 000 000 000 тенге	Март 2036 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	50 000 000 000 тенге	Октябрь 2034 года
АО "ФРП "Даму"	кредит	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2034 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2034 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	28 000 000 000 тенге	Январь 2045 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	22 600 000 000 тенге	Январь 2045 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	20 340 000 000 тенге	Январь 2045 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	21 560 000 000 тенге	Январь 2045 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	22 500 000 000 тенге	Январь 2046 года
АО "ФРП "Даму"	кредит	50 000 000 000 тенге	Март 2035 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	50 000 000 000 тенге	Март 2035 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	70 000 000 000 тенге	Март 2035 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	15 000 000 000 тенге	Март 2035 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	15 000 000 000 тенге	Февраль 2036 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	113 000 000 000 тенге	Март 2036 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	67 000 000 000 тенге	Март 2036 года
АО "Отбасы банк"	кредит	22 000 000 000 тенге	Март 2036 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	21 100 000 000 тенге	Март 2026 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	10 600 000 000 тенге	Март 2026 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	15 004 300 000 тенге	Март 2026 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	44 544 622 000 тенге	Март 2026 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	5 751 078 000 тенге	Март 2026 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	кредит	17 470 919 980,53 тенге	Июнь 2046 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	75 000 000 000 тенге	Октябрь 2036 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	12 861 805 000 тенге	Октябрь 2036 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Октябрь 2026 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	80 000 000 000 тенге	Апрель 2037 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	18 600 000 000 тенге	Апрель 2037 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	17 500 000 000 тенге	Март 2027 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Декабрь 2037 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Апрель 2027 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	13 000 000 000 тенге	Август 2033 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	12 000 000 000 тенге	Август 2038 года

Наименование контрагента	Предмет контракта/соглашения	Сумма контракта/соглашения с указанием валюты	Срок действия контракта/соглашения
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	12 537 182 000 тенге	Ноябрь 2038 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	23 546 000 000 тенге	Июнь 2029 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Апрель 2037 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	11 258 978 000 тенге	Июль 2039 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	11 000 000 000 тенге	Август 2038 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	14 000 000 000 тенге	Апрель 2027 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	6 000 000 000 тенге	Ноябрь 2027 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	18 741 022 000 тенге	Ноябрь 2039 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	20 000 000 000 тенге	Апрель 2040 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Июнь 2035 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	30 000 000 000 тенге	Сентябрь 2040 года
АО "ФРП "Даму"	кредит	16 000 000 000 тенге	Июнь 2034 года
АО "ФРП "Даму"	кредит	800 000 000 тенге	Октябрь 2024 года
АО "Отбасы банк"	облигации	57 700 000 000 тенге	Декабрь 2033 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	20 000 000 000 тенге	Декабрь 2033 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	180 000 000 000 тенге	Апрель 2022 года
АО "Отбасы банк"	облигации	90 000 000 000 тенге	Июль 2040 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	200 000 000 000 тенге	Июнь 2030 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	200 000 000 000 тенге	Август 2031 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	100 000 000 000 тенге	Октябрь 2032 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	100 000 000 000 тенге	Октябрь 2032 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	22 500 000 000 тенге	Декабрь 2027 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	13 700 000 000 тенге	Декабрь 2035 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	20 000 000 000 тенге	Декабрь 2040 года
АО "Банк Развития Казахстана"	облигации	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2027 года
АО "Банк Развития Казахстана"	облигации	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2030 года
АО "Фонд развития промышленности"	облигации	50 000 000 000 тенге	Декабрь 2030 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	100 000 000 000 тенге	Декабрь 2032 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Январь 2041 года
АО "Фонд развития промышленности"	облигации	50 000 000 000 тенге	Март 2031 года
АО "Отбасы банк"	облигации	90 000 000 000 тенге	Апрель 2041 года
АО "Отбасы банк"	облигации	30 000 000 000 тенге	Апрель 2041 года
АО "Казахстанская Жилищная Компания"	облигации	100 000 000 000 тенге	Октябрь 2031 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Декабрь 2040 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	22 000 000 000 тенге	Июль 2036 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	10 000 000 000 тенге	Июль 2027 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	16 000 000 000 тенге	Июль 2041 года
АО "Банк Развития Казахстана"	кредит	14 700 000 000 тенге	Август 2041 года
АО "Фонд развития промышленности"	кредит	20 000 000 000 тенге	Август 2041 года
АО "Фонд развития промышленности"	кредит	20 000 000 000 тенге	Август 2041 года

СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

За последний год Холдинг не участвовал в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение его деятельности, наложение на Холдинг денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 месячных расчетных показателей.

Также за последний год на Холдинг и его должностных лиц также не налагались административные санкции со стороны государственных органов и/или суда.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Отраслевые риски

Деятельность Эмитента и его дочерних организаций связана с различными отраслями экономики.

Во-первых, имеется зависимость от устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, поскольку Эмитент осуществляет финансовую поддержку бизнеса и жилищного строительства через различные финансовые инструменты, в том числе и через обусловленные размещения в банках второго уровня. Кроме того, часть временно свободных денежных средств Эмитента размещается на депозитных счетах последних. Также, Эмитент осуществляет финансовую поддержку субъектов бизнеса из различных приоритетных отраслей (отрасли несырьевого сектора экономики, определенные государственными программами развития, и инфраструктурные отрасли), каждая из которых влияет на финансовые риски Эмитента (в первую очередь, кредитный и страховой риски).

Влияние на деятельность Эмитента могут оказать риски, присущие его дочерним организациям, осуществляющим деятельность в различных отраслях экономики, в том числе связанные с возможным изменением цен на услуги, используемые данными компаниями в своей деятельности, а также на оказываемые ими услуги. В число таких рисков могут входить риск изменения стоимости заемных средств, привлекаемых дочерними организациями, а также оборудования, передаваемого в лизинг.

Для управления отраслевыми рисками Эмитент применяет различные инструменты, такие как диверсификация и лимитирование, отраслевые обзоры и анализ отраслевых рисков.

Кредитный риск

Эмитент со своими дочерними организациями подвержен кредитному риску, который является риском неисполнения контрагентом своих обязательств по финансовым инструментам. Кредитный риск является основным риском группы Эмитента, поскольку к его финансовым инструментам относятся кредиты, финансовая аренда, гарантии, депозиты и ценные бумаги. Влияние данного риска отражается через обесценение указанных активов и условных требований/обязательств (посредством формирования провизий и/или дисконта от переоценки справедливой стоимости) и, как следствие, снижение чистой прибыли и/или собственного капитала Эмитента. Вероятность возникновения кредитного риска оценивается как существенная. Главной целью системы управления кредитным риском группы Эмитента является минимизация кредитного риска, его предупреждение, снижение вероятности возникновения финансовых потерь вследствие неисполнения заемщиком своих финансовых обязательств. К инструментам управления кредитным риском Эмитента относятся требования по наличию минимальных кредитных рейтингов, лимиты на одного заемщика и группу заемщиков (в отдельных случаях на отрасли и страны), а также детальные процедуры по оценке и мониторингу кредитоспособности контрагентов Эмитента.

Рыночные риски

Эмитент со своими дочерними организациями подвержены рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Влияние данных рисков отражается через изменение рыночной стоимости активов и условных требований/обязательств (из-за изменения рыночных цен и процентных ставок) и, как следствие, снижение чистой прибыли и/или собственного капитала Эмитента. Вероятность возникновения рыночных рисков оценивается как существенная ввиду нестабильности макроэкономической конъюнктуры. Группа Эмитента устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на периодической основе. Методы оценки ключевых рыночных рисков включают:

- валютный риск: мониторинг валютной позиции, включающий применение анализа чувствительности изменения курсов валют и влияния на финансовый результат. Величина изменения валютной позиции зависит от вида применяемого стресс-сценария. Также применяется расчет месячного и годового VaR по историческому методу;

- процентный риск: мониторинг портфеля ценных бумаг на предмет величины дюрации и объёма, включающий изменение доходности до погашения и влияния на финансовый результат. Процентный ГЭП: мониторинг разрывов чувствительных к изменению процентных ставок активов и обязательств, включающий изменение ставки вознаграждения и влияния на финансовый результат. Величина изменения ставки зависит от вида применяемого стресс-сценария.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств, что влияет на обеспеченность Эмитента и его дочерних организаций достаточными ликвидными средствами для того, чтобы своевременно отвечать по своим балансовым и внебалансовым обязательствам. Влияние данного риска, в основном, проявляется через изменение рентабельности Эмитента. В частности, для поддержания ликвидности Эмитент при размещении временно свободных денежных средств отдает приоритет безопасности и ликвидности инструментов, а не их доходности. В случае же возникновения кассовых разрывов расходы Эмитента могут существенно возрасти из-за штрафных санкций, а также потенциального повышения стоимости фондирования. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим критерием в управлении финансовыми потоками. Группа Эмитента осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, достаточных для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В связи с этим риск ликвидности оценивается как умеренный.

Процедуры Эмитента по управлению ликвидностью состоят из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными денежными потоками и необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по заемному финансированию;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Эмитента и его дочерних организаций законодательно установленным нормативам.

Риск потери ликвидности измеряется и контролируется посредством следующих инструментов/аналитических отчетов: регуляторные и договорные нормативы ликвидности; анализ текущих остатков ликвидных средств, планируемых притоков/оттоков ликвидных средств; внутренние коэффициенты ликвидности, включая коэффициенты ликвидности LCR и NSFR; разрывы ликвидности (гэп-анализ).

Правовые риски

Правовые риски подразумевают риски возникновения потерь вследствие несоблюдения Эмитентом требований законодательства Республики Казахстан и в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур.

Методами уменьшения и контроля правовых рисков Эмитента являются проведение мониторинга изменений законодательства уполномоченным структурным подразделением

Эмитента, ответственным за правовое обеспечение, которое совместно с заинтересованными структурными подразделениями оценивает влияние изменений на деятельность Эмитента и разрабатывает меры, необходимые для их принятия. Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Эмитента или в соответствии с которым у Эмитента возникают обязательства, должен пройти обязательную экспертизу в структурном подразделении, ответственным за правовое обеспечение деятельности Эмитента.

Принимая во внимание то, что деятельность Эмитента не осуществляется на основе лицензии, а также основная деятельность Эмитента сосредоточена в рамках экономики Республики Казахстан, Эмитент не предполагает существенного влияния на свою деятельность изменений в валютном, налоговом, таможенном законодательстве, а также требованиях к лицензированию.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Репутационный риск Эмитента означает риск возникновения у Эмитента убытков в результате формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом, а также в результате снижения доверия целевой аудитории к деятельности Эмитента.

Управление репутационным риском Эмитента и его дочерних организаций обеспечивается выстроенными системами корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля. В рамках данных систем утверждены различные внутренние документы, направленные на обеспечение эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Эмитента и с другими заинтересованными сторонами, на повышение доверия общества к деятельности Эмитента, качественную информационно-разъяснительную работу, взаимодействие со СМИ и общественностью.

Стратегический риск

К стратегическому риску относится риск возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Эмитента, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера.

Управление стратегическим риском Эмитента осуществляется путем:

- разработки и актуализации стратегии развития в соответствии с требованиями законодательства и лучшими корпоративными практиками, в том числе с учетом анализа внешней и внутренней среды, текущего состояния организации и риск аппетита;
- мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры, в том числе для отражения изменений во внутренней и внешней среде.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

С учетом специфики деятельности к основным рискам Эмитента и его дочерних организаций можно отнести финансовые риски, в том числе кредитный риск, рыночные риски и риски ликвидности. Более подробная информация в части управления финансовыми рисками публикуется Эмитентом в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Эмитента.

Эмитент не осуществляет лицензируемую деятельность и не предполагает отсутствие возможности у дочерних организаций, осуществляющих деятельность на основе лицензии, в продлении такой лицензии.

Страновой риск

Страновой риск подразумевает риск возникновения у Эмитента убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей законодательства страны его резидентства.

Эмитент и его дочерние организации подвержены страновым рискам в рамках отдельных финансовых инструментов, в том числе в рамках поддержки организаций-экспортеров.

Управление страновым риском осуществляется, главным образом, путем установления лимита кредитного риска на страну, к контрагенту которой у Эмитента возникают финансовые требования. При установлении лимитов учитываются различные показатели, такие как международный рейтинг страны, ее макроэкономические показатели, анализ прошлого опыта взаимодействия с резидентами той или иной страны, текущее состояние и возможные изменения экономической и политической ситуации в стране.

Операционный риск

Операционный риск - это риск, приводящий к убыткам в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий персонала, функционирования системы, а также к убыткам, возникающих по причине реализации внешних событий.

Эмитент и его дочерние организации осуществляют управление операционными рисками в целях оптимизации операционной эффективности, снижения операционных потерь, рационализации расходов, а также уменьшения времени и повышения адекватности реагирования на события, находящиеся вне контроля.

К инструментам управления операционными рисками группы Эмитента относятся:

- База данных операционных потерь, используемая в целях отслеживания данных об операционных рисках на постоянной основе, включая значительные убытки в рамках каждого направления деятельности;
- Самооценка операционных рисков, используемая для идентификации и оценки операционных рисков структурными подразделениями Эмитента и его дочерних организаций для последующего их контроля и управления;
- Ключевые индикаторы риска, используемые для оценки, мониторинга и раннего предупреждения операционных рисков в целях выбора направлений деятельности внутри структурных подразделений Эмитента и его дочерних организаций для принятия контрольных мер по своевременному смягчению рисков;
- Карта риска является графическим описанием выявленных рисков.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Холдингу оказывают услуги указанные ниже финансовые организации. Холдинг не заключал крупных сделок с данными организациями.

Наименование	Вид услуг, оказываемых эмитенту	Местонахождение	Первый руководитель
Республиканское государственное учреждение "Национальный	Корреспондентский счет	Республика Казахстан, Z05T8F6, г. Нур-Султан, проспект Мәңгілік Ел, 57"А"	Досаев Ерболат Аскарбекович

Наименование	Вид услуг, оказываемых эмитенту	Местонахождение	Первый руководитель
Банк Республики Казахстан"			
Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана"	Корреспондентский счет	Республика Казахстан, А26МЗК5, г. Алматы, пр. АльФараби, 40	Шаяхметова Умут Болатхановна

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2020 год, а также обзорную проверку сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Холдинга за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, проводило товарищество с ограниченной ответственностью "КПМГ Аудит" (Республика Казахстан) (сертифицированный аудитор Республики Казахстан – Урдабаева А.А., квалификационное свидетельство № МФ-0000096 от 27 августа 2012 года). Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года.

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Достык, 180, Бизнес-центр "Коктем";
- Ф.И.О. первого руководителя: Дементьев Сергей Анатольевич;
- членство в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации: товарищество с ограниченной ответственностью "КПМГ Аудит" является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан, а также членом группы компаний KPMG.

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" организация, при подготовке промежуточной финансовой отчетности, должна включить в свой промежуточный финансовый отчет пояснение событий и операций, которые являются значительными для понимания изменений в финансовом положении и результатах деятельности данной организации, произошедших с даты окончания последнего годового отчетного периода. При этом пользователи промежуточного финансового отчета организации должны иметь доступ к последней годовой финансовой отчетности данной организации.

Принимая во внимание вышеуказанное, Эмитент, руководствуясь приведенными ниже причинами, ряд сведений, подлежащих раскрытию в инвестиционном меморандуме в соответствии с листинговыми правилами АО "Казахстанская фондовая биржа", готовит только на годовой основе:

- ввиду количества дочерних организаций Эмитента и объема проводимых ими операций, количество времени, затрачиваемого сотрудниками указанных юридических лиц на подготовку пояснений при формировании промежуточной отчетности дочерних организаций, достаточно велико и не влияет на понимание (в том числе со стороны инвесторов) изменений, произошедших в деятельности Эмитента и его дочерних организаций, по причине несущественности данных статей;
- отчет аудитора по консолидированной финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, размещен на официальном интернет-ресурсе АО "Казахстанская фондовая биржа". Сопоставимые данные за 2020 год будут приведены в соответствующих расшифровках.

СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сводный консолидированный отчет о финансовом положении

Тыс. тенге	30 сентября 2021 г. (неаудир.)	31 декабря 2020 г. (аудир.)	31 декабря 2019 г. (аудир.)	31 декабря 2018 г. (аудир.)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1 438 019 316	577 623 210	426 548 443	644 172 147
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	172 230 747	127 770 366	129 090 348	130 751 305
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	406 319 953	343 660 770	373 726 776	275 164 588
Депозиты в банках и в финансовых институтах	222 549 991	259 247 511	153 084 094	153 048 495
Кредиты, выданные клиентам	4 340 940 770	3 316 270 022	2 746 486 738	2 399 432 616
Инвестиционные ценные бумаги	1 707 127 929	1 436 201 117	723 461 931	601 672 133
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по гарантиям и сделкам "РЕПО"	0	0	45 748 418	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	920 941 917	490 616 859	357 267 765	275 255 229
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	555 065	2 388	44 665	1 082 556
Инвестиционная собственность	8 984 582	6 194 729	6 143 053	6 630 998
Предоплата по текущему подоходному налогу	20 776 689	16 041 107	16 956 072	18 974 333
Актив по отложенному подоходному налогу	34 591 963	10 429 868	4 689 447	3 844 215
Основные средства	19 334 814	17 798 673	17 208 804	15 206 946
Нематериальные активы	8 427 582	7 591 382	5 511 838	3 744 006
Государственные субсидии к получению	16 914 372	-	-	-
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	15 935 306	12 869 742	21 873 725	38 318 211
Прочая дебиторская задолженность	3 148 079	-	-	-
Прочие финансовые активы	35 641 628	17 369 093	20 246 200	21 180 419
Прочие активы	129 176 374	173 388 678	165 958 878	130 368 213
Итого активов	9 501 617 077	6 813 075 515	5 214 047 195	4 718 846 410
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	1 412 069 395	1 062 591 005	834 085 159	649 472 345
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 954 953 540	2 511 162 841	1 649 552 916	1 439 786 546
Субординированный долг	7 367 156	6 991 949	6 516 175	6 074 969
Займы от банков и прочих финансовых институтов	686 544 592	686 324 646	652 333 946	837 499 715
Займы от Правительства Республики Казахстан	644 649 061	347 670 193	283 784 376	208 831 317
Обязательство по текущему подоходному налогу	8 378 587	41 699	1 047	356 912
Обязательство по отложенному подоходному налогу	42 268 652	33 715 827	26 181 150	19 366 974
Обязательства по договорам страхования	34 037 127	24 933 675	9 963 449	4 699 589
Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, предназначенными для продажи	-	-	64 318	95 438
Прочие финансовые обязательства	160 206 077	82 753 520	26 983 155	47 468 591
Государственные субсидии	772 316 327	580 085 440	456 056 346	411 155 878
Прочие обязательства	82 728 893	46 114 914	41 388 099	32 857 442
Итого обязательств	7 805 519 407	5 382 385 709	3 986 910 136	3 657 665 716
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	1 266 238 962	1 046 504 712	917 218 712	846 218 712
Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(15 089 731)	(6 153 857)	(7 224 576)	(12 280 740)
Резерв накопленных курсовых разниц	-	-	-	3 751 446
Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	203 809 471	174 459 214	160 093 819	133 682 001

<i>Тыс. тенге</i>	30 сентября 2021 г. (неаудир.)	31 декабря 2020 г. (аудир.)	31 декабря 2019 г. (аудир.)	31 декабря 2018 г. (аудир.)
Прочие резервы	28 612 097	19 021 258	14 007 062	7 964 010
Нераспределенная прибыль	212 502 615	196 767 022	142 942 619	81 775 074
Чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинга	1 696 073 414	1 430 598 349	1 227 037 636	1 061 110 503
Неконтролирующие доли	24 256	91 457	99 423	70 191
Итого собственного капитала	1 696 097 670	1 430 689 806	1 227 137 059	1 061 180 694
Итого обязательств и собственного капитала	9 501 617 077	6 813 075 515	5 214 047 195	4 718 846 410

Сводный консолидированный отчет о прибыли или убытке

<i>Тыс. тенге</i>	Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2021 г. (неаудир.)	2020 год (аудир.)	2019 год (аудир.)	2018 год (аудир.)
Процентные доходы	515 118 929	382 314 481	294 883 757	271 327 053
Прочие процентные доходы		50 206 620	37 155 794	30 419 034
Процентные расходы	(302 772 103)	(241 283 014)	(175 137 177)	(155 415 945)
Чистый процентный доход	212 346 826	191 238 087	156 902 374	146 330 142
Резерв под обесценение ссудного портфеля и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(10 094 236)	(51 283 927)	(21 282 076)	(5 349 243)
Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	202 252 590	139 954 160	135 620 298	140 980 899
Комиссионные доходы	15 481 486	8 201 840	9 114 861	6 116 458
Комиссионные расходы	(5 167 724)	(7 994 671)	(12 123 484)	(4 490 844)
Чистый комиссионный доход/(расход)	10 313 762	207 169	(3 008 623)	1 625 614
Чистая прибыль/(убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 262 335	4 925 206	(4 901 825)	8 627 103
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	379 195	3 117 563	(1 501 167)	1 452 322
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	57 230	6 740 542	(555 077)	222 146
Чистая прибыль/ (убыток) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	6 127 367	2 689 288	(1 550 426)	-
Чистые заработанные страховые премии	3 778 069	3 490 301	2 488 507	1 413 333
Чистые расходы по страховым выплатам и по изменениям в резервах по договорам страхования	(6 158 713)	(14 203 300)	(4 960 718)	(1 162 108)
Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто	(24 750 434)	1 660 083	(12 023 371)	(3 396)
Операционный доход	197 261 401	148 581 012	109 607 598	153 155 913
Восстановление/ (резерв) по обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	2 168 403	(4 289 426)	1 131 998	(54 858 530)
(Резерв)/ восстановление убытков от обесценения по обязательствам кредитного характера	-	(9 580 762)	2 362 686	
Административные расходы	(45 906 418)	(49 625 271)	(49 679 995)	(45 879 121)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий	(4 614)	(4 789)	(6 226)	(975)
Прибыль до налогообложения	153 518 772	85 080 764	63 416 061	52 417 287
Расход по подоходному налогу	(27 232 526)	(12 023 657)	(11 905 993)	(17 699 302)
Прибыль за год	126 286 246	73 057 107	51 510 068	34 717 985
Прибыль, причитающаяся:				

<i>Тыс. тенге</i>	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. (неаудир.)	2020 год (аудир.)	2019 год (аудир.)	2018 год (аудир.)
- владельцам Холдинга	126 289 455	73 065 073	51 480 836	34 718 048
- неконтролирующим долям	(3 209)	(7 966)	29 232	(63)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	126 286 246	73 057 107	51 510 068	34 717 985
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	-	74	58	41

Сводный консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>Тыс. тенге</i>	Десять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г. (неаудир.)	2020 год (аудир.)	2019 год (аудир.)	2018 год (аудир.)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	126 286 246	73 057 107	51 510 068	34 717 985
Прочий совокупный (убыток)/ доход				
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	746 945	(205 719)	(14)	17 869
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Резерв справедливой стоимости ценных бумаг:				
- Чистое изменение справедливой стоимости	(9 629 068)	8 010 045	5 125 809	(4 025 339)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	(53 751)	(7 147 850)	(69 631)	(94 997)
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления консолидированной финансовой отчетности	-	-	-	(28 989)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	(8 935 874)	656 476	5 056 164	(4 131 456)
Итого совокупного дохода за год	117 350 372	73 713 583	56 566 232	30 586 529
Итого совокупного дохода, причитающегося:				
- владельцам Холдинга	117 353 581	73 721 549	56 537 000	30 586 592
- неконтролирующим долям	(3 209)	(7 966)	29 232	(63)
Итого совокупного дохода за год	117 350 372	73 713 583	56 566 232	30 586 529

Сводный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

Тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв изменения стоимости ценных бумаг	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2021 года	1 046 504 712	(6 153 857)	-	174 459 214	19 021 258	196 767 022	1 430 598 349	91 457	1 430 689 806
Прибыль за год	-	-	-	-	-	126 289 455	126 289 455	(3 209)	126 286 246
Прочий совокупный доход	-	(8 935 874)	-	-	-	-	(8 935 874)	-	(8 935 874)
Итого совокупного дохода за период	-	(8 935 874)	-	-	-	126 289 455	117 353 581	(3 209)	117 350 372
Выпуск акций – денежный взнос	5 000 000	-	-	-	-	-	5 000 000	-	5 000 000
Дивиденды	-	-	-	-	-	(10 368 338)	-10 368 338	-	(10 368 338)
Взносы в капитал (выпуск акций), связанные с объединением бизнеса, не аудировано	214 734 250	-	-	-	-	(90 594 685)	124 139 565	-	124 139 565
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогов	-	-	-	29 350 257	-	-	29 350 257	-	29 350 257
Перевод в резерв непредвиденных рисков, не аудировано	-	-	-	-	9 590 839	(9 590 839)	-	-	-
Прочие изменения, не аудировано	-	-	-	-	-	-	-	(63 992)	(63 992)
Остаток на 30 сентября 2021 года	1 266 238 962	(15 089 731)	-	203 809 471	28 612 097	212 502 615	1 696 073 414	24 256	1 696 097 670
Остаток на 1 января 2020 года	917 218 712	(7 224 576)	-	160 093 819	14 007 062	142 942 619	1 227 037 636	99 423	1 227 137 059
Прибыль за год	-	-	-	-	-	73 065 073	73 065 073	(7 966)	73 057 107
Прочий совокупный доход	-	656 476	-	-	-	-	656 476	-	656 476
Итого совокупного дохода за период	-	656 476	-	-	-	73 065 073	73 721 549	(7 966)	73 713 583
Выпуск акций – денежный взнос	129 286 000	-	-	-	-	-	129 286 000	-	129 286 000
Дивиденды	-	-	-	-	-	(11 198 660)	(11 198 660)	-	(11 198 660)
Перевод резерва по переоценке в результате выбытия актива	-	414 243,00	-	-	-	(414 243)	-	-	-
Выбытие дочернего предприятия АО "QazTech Venture"	-	-	-	- 60 650,00	-	(2 613 036)	(2 673 686)	-	(2 673 686)
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогового эффекта в размере 3 606 511 тыс. тенге	-	-	-	14 426 045	-	-	14 426 045	-	14 426 045
Прочие выплаты акционерам	-	-	-	-	-	(535)	(535)	-	(535)
Начисление резервного капитала	-	-	-	-	5 014 196	(5 014 196)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	1 046 504 712	(6 153 857)	-	174 459 214	19 021 258	196 767 022	1 430 598 349	91 457	1 430 689 806
Остаток на 1 января 2019 года	846 218 712	(12 280 740)	3 751 446	133 682 001	7 964 010	81 775 074	1 061 110 503	70 191	1 061 180 694
Прибыль за год	-	-	-	-	-	51 480 836	51 480 836	29 232	51 510 068
Прочий совокупный доход	-	5 056 164	-	-	-	-	5 056 164	-	5 056 164
Итого совокупного дохода за период	-	5 056 164	-	-	-	51 480 836	56 537 000	29 232	56 566 232
Выпуск акций – денежный взнос	71 000 000	-	-	-	-	-	71 000 000	-	71 000 000
Дивиденды	-	-	-	-	-	(1 485 163)	(1 485 163)	-	(1 485 163)

Тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв накопленных курсовых разниц	Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли	Итого собственного капитала
Признание влияния существенной модификации условий по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогового эффекта в размере 3 944 261 тыс. тенге	-	-	-	-	-	15 777 044	15 777 044	-	15 777 044
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогового эффекта в размере 6 602 954 тыс. тенге	-	-	-	26 411 818	-	-	26 411 818	-	26 411 818
Выбытие дочернего предприятия АО "QazTech Venture" - АО "Алатау Технопарк"	-	-	-	-	-	(2 313 566)	(2 313 566)	-	(2 313 566)
Начисление резервного капитала	-	-	-	-	6 043 052	(6 043 052)	-	-	-
Прочие изменения	-	-	(3 751 446)	-	-	3 751 446	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	917 218 712	(7 224 576)	-	160 093 819	14 007 062	142 942 619	1 227 037 636	99 423	1 227 137 059
Остаток на 1 января 2018 года	846 218 712	(8 178 273)	3 780 435	108 407 533	7 169 251	47 851 785	1 005 249 443	691 813	1 005 941 256
Прибыль за год	-	-	-	-	-	34 718 048	34 718 048	(63)	34 717 985
Прочий совокупный доход	-	(4 102 467)	(28 989)	-	-	-	(4 131 456)	-	(4 131 456)
Итого совокупного дохода за период	-	(4 102 467)	(28 989)	-	-	34 718 048	30 586 592	(63)	30 586 529
Изменение неконтролирующей доли в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	(621 559)	(621 559)
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогов в размере 6 318 617 тыс. тенге	-	-	-	25 274 468	-	-	25 274 468	-	25 274 468
Начисление резервного капитала	-	-	-	-	794 759	(794 759)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	846 218 712	(12 280 740)	3 751 446	133 682 001	7 964 010	81 775 074	1 061 110 503	70 191	1 061 180 694

Сводный консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>Тыс. тенге</i>	Деять месяцев, закончивш. 30 сентября 2021 г. (неаудир.)	2020 год (аудир.)	2019 год (аудир.)	2018 год (аудир.)
Денежные потоки от операционной деятельности				
Проценты полученные	382 729 663	300 245 981	267 178 207	254 129 367
Проценты уплаченные	(167 024 856)	(150 342 971)	(123 913 657)	(119 537 910)
Комиссионные доходы полученные	32 310 749	24 547 778	11 348 388	7 480 402
Комиссионные расходы выплаченные	(5 834 998)	(7 383 759)	(12 236 224)	(7 518 973)
Дивиденды полученные	27 239	71 170	1 147 907	3 688 353
Поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 716 485	-	1 887 776	2 035 512
Чистая прибыль/ (чистый убыток) от операций с иностранной валютой	-	181 299	(166 666)	2 252 136
Начисленные страховые премии, нетто	-	3 319 335	1 902 942	929 285
Страховые претензии выплаченные, нетто	-	(1 312 414)	(211 228)	(249 591)
Поступления по прочим операционным доходам/(уплаченные расходы)	(30 088 739)	6 247 014	1 275 235	6 539 574
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(18 164 573)	(47 038 402)	(48 750 868)	(42 922 460)
Подходный налог уплаченный	(12 760 308)	(10 091 780)	(12 456 970)	(17 067 590)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	186 910 662	118 443 251	87 004 842	89 758 105
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>				
активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(20 693 337)	(6 104 266)	3 695 316	20 402 745
средствам в банках	46 570 603	(76 657 247)	(119 275 180)	24 156 151
кредитам, выданным клиентам	(420 284 132)	(570 769 100)	(365 416 040)	(274 129 621)
дебиторской задолженности по финансовой аренде	33 803 412	36 926 491	21 602 200	17 658 647
прочим финансовым активам	(96 628 578)	4 797 353	1 076 814	(820 245)
прочим активам	(164 397 313)	(167 471 840)	(158 142 953)	(12 721 428)
<i>Чистое(снижение)/прирост по:</i>				
средствам клиентов	329 175 092	222 971 570	184 873 241	111 029 624
прочим финансовым обязательствам	141 979 915	36 525 749	(19 756 352)	3 291 205
прочим обязательствам	5 062 209	5 519 942	23 858 808	(11 784 377)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	41 498 533	(395 818 097)	(340 479 304)	(33 159 194)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(1 003 193 237)	(1 838 669 892)	(689 482 523)	(397 226 691)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг	794 187 854	943 222 736	522 678 637	349 381 044
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2 281 308)	(3 871 073)	(5 034 046)	(3 571 535)

Поступления от выбытия основных средств	530 392	646 428	663 061	500 073
Приобретение инвестиционного имущества	-	-	-	(6 385 623)
Поступление средств в результате объединения	375 993 158	-	-	-
Поступления от выбытия дочернего предприятия, за вычетом денежных средств, выбывших в результате	-	(2 715 036)	-	200 000
Поступления от выбытия ассоциированных и совместных предприятий	10 514 961	851 937	10 460	123 138
Прочее	1 540	-	-	-
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	175 753 360	(900 534 900)	(171 164 411)	(56 979 594)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов	79 966 603	182 940 727	113 576 195	159 589 632
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	- 126 538 142	(176 047 286)	(296 563 822)	(437 557 739)
Получение займов от Правительства Республики Казахстан	270 794 658	191 003 613	204 480 359	104 756 067
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан	- 41 975 359	(6 195 988)	(11 899 006)	(29 726 415)
Поступления от выпуска обыкновенных акций	5 000 000	129 286 000	71 000 000	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	541 242 812	1 259 394 682	215 023 475	293 820 715
Погашение /выкуп долговых ценных бумаг выпущенных	(75 537 010)	(148 085 934)	(4 734 890)	(39 167 030)
Дивиденды выплаченные	(10 368 338)	(11 198 660)	(1 485 260)	-
Прочие выплаты акционерам	-	(535)	-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	642 585 224	1 421 096 619	289 397 051	51 715 230
Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средства и их эквиваленты	680 591	25 656 601	4 438 513	11 248 533
Влияние изменений резерва под обесценение	(121 602)	674 544	184 447	(751 094)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	860 396 106	151 074 767	(217 623 704)	(27 926 119)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	577 623 210	426 548 443	644 172 147	672 098 266
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 438 019 316	577 623 210	426 548 443	644 172 147

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Принимая во внимание то, что доля основных средств и нематериальных активов на 30 сентября 2021 года в общей сумме активов Эмитента составляет 0,2% и 0,1%

соответственно, Эмитент с учетом допущений международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" формирует расшифровки и пояснения по данным статьям только на годовой основе³, так как объем работ, который должен быть произведен Эмитентом и его дочерними организациями для подготовки пояснений по указанным категориям активов, значительно превышает их значимость в рамках финансовой отчетности Эмитента.

Переоценка основных средств и нематериальных активов в течение трех последних лет не проводилась. Также на 30 сентября 2021 года у Эмитента отсутствует незавершенное капитальное строительство и инвестиционная недвижимость.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 сентября 2021 года финансовые активы Эмитента, формирующие его процентные доходы, включают:

Наименование финансового актива	На 30.09.2021 г. (неаудировано)		На 31.12.2020 г. (аудировано)	
	Сумма	Доля в активах	Сумма	Доля в активах
Денежные средства и их эквиваленты	1 438 019 316	15,9%	577 623 210	9,0%
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	406 319 953	4,5%	343 660 770	5,3%
Депозиты в банках и в финансовых институтах	222 549 991	2,5%	259 247 511	4,0%
Кредиты, выданные клиентам	4 340 940 770	48,0%	3 316 270 022	51,6%
Инвестиционные ценные бумаги	1 707 127 929	18,9%	1 436 201 117	22,4%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	920 941 917	10,2%	490 616 859	7,6%
Итого финансовых активов	9 035 899 876	100,0%	6 423 619 489	100,0%

Ниже приведена валютная структура депозитов Эмитента. По остальным статьям данной категории активов Эмитента структура в разрезе валют приведена в соответствующих пунктах далее.

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
На 30.09.2021 г. (неаудировано)	192 497 490	22 988 050	75 985	6 988 466	222 549 991
На 31.12.2020 г. (аудировано)	217 267 420	35 250 021	25 616	6 704 454	259 247 511

В отчете аудитора по финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведены срочная структура депозитов и ставки по ним на указанную дату.

КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ ЭМИТЕНТОМ

Кредиты, выданные клиентам

³ В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" организации должны включать в свои промежуточные финансовые отчеты пояснения событий и операций, которые являются значительными для понимания изменений в финансовом положении и результатах действия данных организаций, произошедших с даты окончания последнего годового отчетного периода.

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1 714 957 810	1 816 686 243
Ипотечные кредиты физическим лицам	1 830 793 713	1 403 515 541
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора	729 264 495	-
Кредиты малому и среднему бизнесу	2 503 355	2 573 842
Начисленные проценты	199 269 192	118 043 515
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	4 476 788 565	3 340 819 141
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(236 120 159)	(125 139 102)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости	4 240 668 407	3 215 689 039
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100 272 363	100 580 983
Итого кредитов, выданных клиентам	4 340 940 770	3 316 270 022

Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	406 319 953	343 660 770

Валютная структура кредитов, выданных Эмитентом:

Тыс. тенге

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
На 30.09.2021 г.					
Кредиты, выданные клиентам	3 569 921 290	771 019 480	-	-	4 340 940 770
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	406 319 953	-	-	-	406 319 953
На 31.12.2020 г.					
Кредиты, выданные клиентам	2 417 964 563	898 305 459	-	-	3 316 270 022
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	343 660 770	-	-	-	343 660 770

С начала 2021 года изменение остатка в отчете о финансовом положении Эмитента по кредитам, выданным клиентам, составило 38,1% от общего изменения суммы активов преимущественно за счет присоединения дочерних организаций АО "НУХ "КазАгро" и появления в числе клиентов компаний агропромышленного сектора. При этом валютная структура выданных кредитов не изменилась. Изменение суммы кредитов, выданных банкам и финансовым институтам, составило 2,3% от общего изменения активов Эмитента с начала текущего года.

В отчете аудитора по финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведены ставки по кредитам, выданным Эмитентом, на указанную дату.

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	920 941 917	490 616 869

в том числе:		
- тенге	920 941 917	490 616 869
- иностранные валюты	-	-

В отчете аудитора по финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведены срочная структура и процентные ставки по компонентам финансовой аренды на указанную дату.

ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

	<i>Тыс. тенге</i>	
	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Остатки по счетам в НБРК	484 942 145	226 611 303
Дебиторская задолженность по договорам "обратного репо" с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев	458 009 908	120 842 435
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	125 993 807	84 717 101
Текущие счета	178 927 248	74 721 335
Ноты НБРК со сроком погашения менее 3-х месяцев	172 060 717	61 663 506
Обязательные резервы на счетах в НБРК	15 824 395	9 030 015
Денежные средства в кассе	2 426 063	2 070 663
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	1 438 184 283	579 656 358
За вычетом резерва под обесценение	(164 967)	(2 033 148)
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 438 019 316	577 623 210

Денежные средства и вклады Эмитента в разрезе по валюте размещения:

	<i>Тыс. тенге</i>				
	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
На 30.09.2021 г.	1 359 728 285	72 851 826	4 471 137	968 068	1 438 019 316
На 31.12.2020 г.	508 930 747	67 550 905	145 396	996 162	577 623 210

В отчете аудитора по финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведены срочная структура и процентные ставки по компонентам финансовой аренды на указанную дату.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 30 сентября 2021 года активы Эмитента включают статью "Инвестиционные ценные бумаги", которая на указанную дату составляет 18,0% от общей суммы активов Эмитента.

	<i>Тыс. тенге</i>	
	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	993 589 563	1 076 548 392
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	691 835 729	350 481 543
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 702 637	9 171 182
Итого	1 707 127 929	1 436 201 117

Валютная структура инвестиционных ценных бумаг, находящихся у Эмитента:

Тыс. тенге

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
На 30.09.2021 г.					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 702 637	-	-	-	21 702 637
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172 851 031	518 656 338	-	328 360	691 835 729
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	980 329 570	13 259 993	-	-	993 589 563
На 31.12.2020 г.					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 171 182	-	-	-	9 171 182
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	156 818 939	193 319 547	-	343 057	350 481 543
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 063 430 404	13 117 988	-	-	1 076 548 392

В отчете аудитора по финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведены срочная структура и процентные ставки по компонентам инвестиционных ценных бумаг Эмитента на указанную дату.

ПАССИВЫ

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<i>Тыс. тенге</i>	
	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Объявленные простые акции, штук		
Размещенные и оплаченные акции, штук	1 251 095 973	
Средневзвешенная цена размещения одной простой акции, тенге	1 012,10	
Оплаченный уставный капитал, тыс. тенге	1 266 238 962	

Эмитент не выпускал привилегированные акции. Также у Эмитента отсутствуют акции, которые не включены в состав его акционерного капитала, выкуплены эмитентом или находятся в собственности его дочерних организаций. Формирование уставного капитала Эмитента осуществлялось следующим образом:

Дата	Количество размещенных простых акций Эмитента	Количество оплаченных простых акций Эмитента	Вид оплаты	Цена размещения 1 простой акции, тенге	Сумма вноса в уставный капитал, тенге
03.06.2013	86 550	86 550	деньги	1 000	86 550 000
27.08.2013	-	168 424 813	акции	1 000	168 424 813 000
28.08.2013	-	195 180 858	акции	1 000	195 180 858 000

Дата	Количество размещенных простых акций Эмитента	Количество оплаченных простых акций Эмитента	Вид оплаты	Цена размещения 1 простой акции, тенге	Сумма вноса в уставный капитал, тенге
29.08.2013	363 605 671	-	-	1 000	-
24.10.2013	-	30 493 996	акции	1 000	30 493 996 000
25.10.2013	-	238 515 793	акции	1 000	238 515 793 000
29.10.2013	269 009 789	-	-	1 000	-
14.11.2013	-	400 000	деньги	1 000	400 000 000
15.11.2013	400 000	-	-	1 000	-
25.12.2013	-	30 000 000	деньги	1 000	30 000 000 000
27.12.2013	30 000 000	-	-	1 000	-
18.04.2014	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
24.04.2014	10 000 000	-	-	1 000	-
27.05.2014	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
05.06.2014	10 000 000	-	-	1 000	-
06.10.2014	-	10 216 701	акции	1 000	10 216 701 000
06.10.2014	-	1	акции	608	608
06.10.2014	10 216 701	-	-	1 000	-
06.10.2014	1	-	-	608	-
04.12.2014	-	25 000 000	деньги	1 000	25 000 000 000
09.12.2014	25 000 000	-	-	1 000	-
22.12.2015	-	40 000 000	деньги	1 000	40 000 000 000
25.12.2015	40 000 000	-	-	1 000	-
31.08.2016	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
07.09.2016	10 000 000	-	-	1 000	-
20.10.2016	-	14 000 000	деньги	1 000	14 000 000 000
25.10.2016	14 000 000	-	-	1 000	-
12.12.2016	-	20 000 000	деньги	1 000	20 000 000 000
15.12.2016	20 000 000	-	-	1 000	-
17.03.2017	-	13 900 000	деньги	1 000	13 900 000 000
18.03.2017	13 900 000	-	-	1 000	-
27.10.2017	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
30.10.2017	10 000 000	-	-	1 000	-
07.12.2017	-	20 000 000	деньги	1 000	20 000 000 000
08.12.2017	20 000 000	-	-	1 000	-
26.03.2019	-	34 000 000	деньги	1 000	34 000 000 000
29.03.2019	34 000 000	-	деньги	1 000	34 000 000 000
22.04.2019	-	15 000 000	деньги	1 000	15 000 000 000
25.04.2019	15 000 000	-	денгги	1 000	15 000 000 000
01.07.2019	-	12 000 000	деньги	1 000	12 000 000 000
03.07.2019	12 000 000	-	деньги	1 000	12 000 000 000
18.12.2019	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
20.12.2020	10 000 000	-	деньги	1 000	10 000 000 000
20.04.2020	-	8 000 000	деньги	1 000	8 000 000 000
23.04.2020	8 000 000	-	деньги	1 000	8 000 000 000
06.05.2020	-	50 000 000	деньги	1 000	50 000 000 000
21.05.2020	50 000 000	-	деньги	1 000	50 000 000 000
26.05.2020	-	29 000 000	деньги	1 000	29 000 000 000
28.05.2020	29 000 000	-	деньги	1 000	29 000 000 000
28.05.2020	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
04.06.2020	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
10.06.2020	20 000 000	-	деньги	1 000	20 000 000 000
10.07.2020	-	10 000 000	деньги	1 000	10 000 000 000
20.07.2020	10 000 000	-	деньги	1 000	10 000 000 000
31.12.2020	-	12 286 000	деньги	1 000	12 286 000 000
18.03.2021	-	199 591 261	акции	1075,87	214 734 249 972
18.03.2021	199 591 261	-	акции	-	-

Дата	Количество размещенных простых акций Эмитента	Количество оплаченных простых акций Эмитента	Вид оплаты	Цена размещения 1 простой акции, тенге	Сумма вноса в уставный капитал, тенге
10.03.2021	-	5 000 000	деньги	1 000	5 000 000 000
12.03.2021	5 000 000	-	деньги	-	-
Итого	1 238 809 973	1 251 095 973			1 266 238 961 972

29 января 2021 года решением заочного заседания Совета директоров Эмитента было принято решение о размещении простых акций Эмитента в пределах их объявленного количества в количестве 199 591 261 штук по цене 1075,87 тенге в пользу Единственного акционера АО "НУХ "КазАгро" в счет оплаты приобретаемых Эмитентом 100% акций АО "НУХ "КазАгро". Уставный капитал Эмитента увеличился после присоединения АО НУХ "КазАгро" на сумму 214 734 250 тыс. тенге (не аудировано). 26 февраля 2021 года был заключен Договор о присоединении АО "НУХ "КазАгро" к Эмитенту и передаточный акт, в соответствии с которым Эмитент в порядке универсального правопреемства принял все имущество, права и обязательства АО "НУХ "КазАгро". 15 марта 2021 года, после осуществления сделки по размещению Эмитентом своих простых акций, АО "НУХ "КазАгро" передало все консолидированные активы и обязательства.

Права, предоставляемые акциями:

- 1) право на принятие решений по всем вопросам, выносимым на рассмотрение Единственного акционера в соответствии с Законом Республики Казахстан от 1 марта 2011 года № 413-IV "О государственном имуществе" и Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III "Об акционерных обществах";
- 2) право на получение дивидендов при наличии у Эмитента чистого дохода;
- 3) право на получение имущества Эмитента при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Суммы дивидендов, выплаченных Эмитентом (выплата осуществлялась в тенге), составляют:

Период, в котором были объявлены и выплачены дивиденды	Сумма объявленных и выплаченных дивидендов, тыс. тенге	Дивиденды на одну простую акцию
2019 год (аудировано)	1 485 163	1,67 тенге
2020 год (аудировано)	11 198 660	10,93 тенге
9 месяцев 2021 года (неаудировано)	10 368 338	-

РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ / ПРОЧИЕ ВИДЫ РЕЗЕРВОВ

	<i>Тыс. тенге</i>	
	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(15 089 731)	(6 153 857)
Резерв накопленных курсовых разниц	-	-
Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	203 809 471	174 459 214
Прочие резервы	28 612 097	19 021 258

ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ ЭМИТЕНТОМ

Средства клиентов

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Государственные и общественные организации		
Текущие счета	1 569	116 718
Прочие юридические лица		
Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	5 195 913	4 804 434
Текущие счета	4 354 192	659 785
Физические лица		
Срочные депозиты	687 129 683	648 718 202
Вклады, которые служат обеспечением выданных ипотечных кредитов	595 209 237	385 858 999
Текущие счета/ счета до востребования	120 178 801	22 432 867
Итого средства клиентов	1 412 069 395	1 062 591 005

Займы от банков и прочих финансовых институтов

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Займы от АО "Самрук-Қазына"	37 071 747	65 280 752
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	121 823 948	153 862 290
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	501 328 631	497 631 434
Неамортизированная часть затрат по займам	(26 320 266)	(30 449 830)
Итого	686 544 592	686 324 646

Займы от Правительства Республики Казахстан

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Займы от Правительства Республики Казахстан	644 649 061	347 670 193

Валютная структура средств, привлеченных Эмитентом

Тыс. тенге

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
На 30.09.2021 г.					
Средства клиентов	1 407 296 134	4 773 249	12	-	1 412 069 395
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	89 879 260	581 892 211	-	14 773 121	686 544 592
Займы от Правительства Республики Казахстан	644 335 859	355 806	-	-	644 649 061
На 31.12.2020 г.					
Средства клиентов	1 057 870 739	4 720 253	13	-	1 062 591 005
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	72 679 201	599 892 271	-	13 753 174	686 324 646
Займы от Правительства Республики Казахстан	347 318 391	351 802	-	-	347 670 193

В отчете аудитора по финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведены срочная структура и процентные ставки по компонентам займов, полученных Эмитентом, на указанную дату.

ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	2 838 573 421	1 758 281 082
Еврооблигации, выраженные в долларах США	785 541 589	557 226 548
Еврооблигации, выраженные в тенге	269 907 737	165 031 982
Ипотечные облигации	60 930 793	30 623 229
Итого	3 954 953 540	2 511 162 841

Валютная структура

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
На 30.09.2021 г.	3 169 411 950	785 541 590	-	-	3 954 953 540
На 31.12.2020 г.	1 953 936 293	557 226 548	-	-	2 511 162 841

До даты принятия решения о выпуске Облигаций Эмитентом зарегистрированы 40 выпусков Облигаций.

Первый выпуск облигаций

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 745 833 333 тенге, выплачено 700 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации	11 апреля 2014 года

Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы

Общее количество облигаций	23 000 000 (двадцать три миллиона) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	23 000 000 (двадцать три миллиона) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	23 000 000 000 (двадцать три миллиарда) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 165 791 667 тенге, выплачено 161 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации	14 июля 2014 года

Второй выпуск облигаций

Общее количество облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 345 833 333 тенге, выплачено 325 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (дата их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	29 октября 2014 года

Третий выпуск облигаций

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 680 555 556 тенге, выплачено 650 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (дата их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	9 декабря 2014 года

Первый выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы

Общее количество облигаций	92 500 000 (девяносто два миллиона пятьсот тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	92 500 000 (девяносто два миллиона пятьсот тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	92 500 000 000 (девяносто два миллиарда пятьсот миллионов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 616 069 444 тенге, выплачено 598 340 278 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	20 января 2015 года

Первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы

Общее количество облигаций	170 000 000 (сто семьдесят миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	170 000 000 (сто семьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	170 000 000 000 (сто семьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 1 113 027 778 тенге, выплачено 1 105 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	12 марта 2015 года

Второй выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы

Общее количество облигаций	38 095 125 (тридцать восемь миллионов девяносто пять тысяч сто двадцать пять) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	38 095 125 (тридцать восемь миллионов девяносто пять тысяч сто двадцать пять) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	38 095 125 000 (тридцать восемь миллиардов девяносто пять миллионов сто двадцать пять тысяч) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 248 041 592 тенге, выплачено 228 570 750 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	20 марта 2015 года

Второй выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы

Общее количество облигаций	15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге

Количество размещенных облигаций	15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 90 041 667 тенге, выплачено 90 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	28 сентября 2015 года

Второй выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы

Общее количество облигаций	22 500 000 (двадцать два миллиона пятьсот тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	22 500 000 (двадцать два миллиона пятьсот тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	22 500 000 000 (двадцать два миллиарда пятьсот миллионов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 127 562 500 тенге, выплачено 123 750 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	28 января 2016 года

Четвертый выпуск облигаций

Общее количество облигаций	15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 84 875 000 тенге, выплачено 82 500 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	2 февраля 2016 года

Третий выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы

Общее количество облигаций	15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	15 000 000 (пятнадцать миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 83 375 000 тенге, выплачено 75 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	5 марта 2016 года

Пятый выпуск облигаций

Общее количество облигаций	202 000 000 (двести два миллиона) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	202 000 000 (двести два миллиона) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	202 000 000 000 (двести два миллиарда) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 1 113 805 556 тенге, выплачено 1 110 000 000 тенге

Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	24 марта 2016 года

Первый выпуск облигаций в пределах четвертой облигационной программы

Общее количество облигаций	21 100 000 (двадцать один миллион сто тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	21 100 000 (двадцать один миллион сто тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	21 100 000 000 (двадцать один миллиард сто миллионов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 126 775 833 тенге, выплачено 126 600 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	28 сентября 2017 года

Второй выпуск облигаций в пределах четвертой облигационной программы

Общее количество облигаций	10 600 000 (десять миллионов шестьсот тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	10 600 000 (десять миллионов шестьсот тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	10 600 000 000 (десять миллиардов шестьсот миллионов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 51 189 167 тенге, выплачено 47 700 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	11 июля 2018 года

Третий выпуск облигаций в пределах четвертой облигационной программы

Общее количество облигаций	15 004 300 (пятнадцать миллионов четыре тысячи триста) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	15 004 300 (пятнадцать миллионов четыре тысячи триста) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	15 004 300 000 (пятнадцать миллиардов четыре миллиона триста тысяч) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 66 769 135 тенге, выплачено 56 266 125 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	11 октября 2018 года

Четвертый выпуск облигаций в пределах четвертой облигационной программы

Общее количество облигаций	50 295 700 (пятьдесят миллионов двести девяносто пять тысяч семьсот) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	50 295 700 (пятьдесят миллионов двести девяносто пять тысяч семьсот) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	50 295 700 000 (пятьдесят миллиардов двести девяносто пять миллионов семьсот тысяч) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 209 774 982 тенге, выплачено 188 608 875 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом

Дата государственной регистрации выпуска	14 декабря 2018 года
--	----------------------

Шестой выпуск облигаций

Общее количество облигаций	77 700 000 (семьдесят семь миллионов семьсот тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	77 700 000 (семьдесят семь миллионов семьсот тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	77 700 000 000 (семьдесят семь миллиардов семьсот миллионов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 20 381 141 667 тенге, выплачено 18 474 254 167 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	19 декабря 2018 года

Седьмой выпуск облигаций

Общее количество облигаций	16 000 000 (шестнадцать миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	16 000 000 (шестнадцать миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	16 000 000 000 (шестнадцать миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 2 759 350 000 тенге, выплачено 2 583 900 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	7 июня 2019 года

Первый выпуск облигаций в пределах шестой облигационной программы

Общее количество облигаций	180 000 000 (сто восемьдесят миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	180 000 000 (сто восемьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	180 000 000 000 (сто восемьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 10 620 000 000 тенге, выплачено 7 200 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	20 марта 2020 года

Второй выпуск облигаций в пределах шестой облигационной программы

Общее количество облигаций	30 000 000 (тридцать миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	30 000 000 (тридцать миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 570 000 000 тенге, выплачено 0 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	20 марта 2020 года

Третий выпуск облигаций в пределах шестой облигационной программы

Общее количество облигаций	90 000 000 (девятьюстами миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	90 000 000 (девятьюстами миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	90 000 000 000 (девятьюстами миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 4 230 000 000 тенге, выплачено 3 600 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	20 марта 2020 года

Четвертый выпуск облигаций в пределах шестой облигационной программы

Общее количество облигаций	90 000 000 (девятьюстами пять миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	90 000 000 (девятьюстами миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	90 000 000 000 (девятьюстами миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 1 710 000 000 тенге, выплачено 0 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	20 марта 2020 года

Первый выпуск облигаций в пределах седьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	200 000 000 (двести миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	200 000 000 (двести миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 15 166 666 667 тенге, выплачено 12 000 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	10 апреля 2020 года

Второй выпуск облигаций в пределах седьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	200 000 000 (двести миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	200 000 000 (двести миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 13 533 333 333 тенге, выплачено 12 000 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	10 апреля 2020 года

Третий выпуск облигаций в пределах седьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге

Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 5 650 000 000 тенге, выплачено 0 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	10 апреля 2020 года

Четвертый выпуск облигаций в пределах седьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 5 650 000 000 тенге, выплачено 0 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	10 апреля 2020 года

Первый выпуск облигаций в рамках восьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 5 006 527 778 тенге, выплачено 2 825 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	30 октября 2020 года

Второй выпуск облигаций в рамках восьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 4 567 083 333 тенге, выплачено 2 825 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	30 октября 2020 года

Третий выпуск облигаций в восьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 4 567 083 333 тенге, выплачено 2 825 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	30 октября 2020 года

Четвертый выпуск облигаций в восьмой облигационной программы

Общее количество облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 2 918 055 556 тенге, выплачено 2 750 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	12 марта 2021 года

Восьмой выпуск облигаций

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 4 516 666 667 тенге, выплачено 0 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	20 декабря 2020 года

Выпуск купонных облигаций (АО «НУХ «КазАгро»)

Общее количество облигаций	150 000 (сто пятьдесят тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 000 (один миллион) тенге
Количество размещенных облигаций	150 000 (сто пятьдесят тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	150 000 000 000 (сто пятьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 302 800 000 тенге, выплачено 300 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	10 февраля 2009 года

Первый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы (первоначально эмитентом являлся АО «НУХ «КазАгро»)

Общее количество облигаций	30 000 000 (тридцать миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	30 000 000 (тридцать миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 16 206 666 667 тенге, выплачено 15 600 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	12 декабря 2014 года

Второй выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы (первоначально эмитентом являлся АО «НУХ «КазАгро»)

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения

Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	74 337 634 (семьдесят четыре миллиона триста тридцать семь тысяч шестьсот тридцать четыре) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	74 337 634 000 (семьдесят четыре миллиарда триста тридцать семь миллионов шестьсот тридцать четыре тысячи) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 37 829 595 969 тенге, выплачено 35 682 064 320 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	9 декабря 2014 года

Третий выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы (первоначально эмитентом являлся АО «НУХ «КазАгро»)

Общее количество облигаций	37 100 000 (тридцать семь миллионов сто тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	37 100 000 (тридцать семь миллионов сто тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	37 100 000 000 (тридцать семь миллиардов сто миллионов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 26 541 958 333 тенге, выплачено 25 042 500 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	26 октября 2016 года

Четвертый выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы (первоначально эмитентом являлся АО «НУХ «КазАгро»)

Общее количество облигаций	32 900 000 (тридцать два миллиона девятьсот тысяч) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	32 900 000 (тридцать два миллиона девятьсот тысяч) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	32 900 000 000 (тридцать два миллиарда девятьсот миллионов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 21 328 398 389 тенге, выплачено 21 328 284 056 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	26 октября 2016 года

Первый выпуск облигаций в пределах второй облигационной программы (первоначально эмитентом являлся АО «НУХ «КазАгро»)

Общее количество облигаций	120 000 000 (сто двадцать миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	120 000 000 (сто двадцать миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	120 000 000 000 (сто двадцать миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 37 681 666 667 тенге, выплачено 34 800 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	6 июня 2018 года

Первый выпуск облигаций в пределах третьей облигационной программы (первоначально эмитентом являлся АО «НУХ «КазАгро»)

Общее количество облигаций	500 000 000 (пятьсот миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	450 000 000 (четыреста пятьдесят миллионов) штук
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	450 000 000 000 (четыреста пятьдесят миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года начислено 127 625 000 000 тенге, выплачено 90 000 000 000 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	27 ноября 2018 года

Девятый выпуск облигаций

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	100 000 000 (сто миллионов)
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года вознаграждение не начислялось и не выплачивалось, так как облигации размещены в октябре 2021 года. По состоянию на 31 октября 2021 года начислено 58 333 333 тенге, выплачено 0 тенге
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	5 августа 2021 года

Десятый выпуск облигаций

Общее количество облигаций	100 000 000 (сто миллионов) штук
Вид облигаций	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество размещенных облигаций	Облигации не размещались
Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций	Облигации не размещались
Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения	По состоянию на 30 сентября 2021 года вознаграждение не начислялось и не выплачивалось, так как облигации не размещались
Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа)	Облигации не выкупались Эмитентом
Дата государственной регистрации выпуска	5 августа 2021 года

У Эмитента отсутствуют факты неисполнения своих обязательств по ценным бумагам (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям) и факты нарушения ограничений (ковенантов). Ценные бумаги Эмитента обращаются на организованном (торговая система АО "Казахстанская фондовая биржа") и неорганизованном рынках ценных бумаг Республики Казахстан.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Эмитент отражает в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой процентной ставки по займам, привлеченным от Национального фонда Республики Казахстан, АО "Самрук-Қазына" и Министерства финансов Республики Казахстан:

Тыс. тенге

	Сумма на 30.09.2021 г. (неаудировано)	Сумма на 31.12.2020 г. (аудировано)
Государственные субсидии	772 316 327	580 085 440

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Учитывая статус и задачи, поставленные перед Эмитентом, основной задачей Эмитента является не повышение процентных доходов, а достижение ключевых показателей деятельности (далее - КПД), установленных Стратегией развития Эмитента.

Процентные доходы (в том числе прочий процентный доход)

	Девять месяцев, закончивш. 30 сентября 2021 г. (неаудир.)	2020 год (аудир.)	2019 год (аудир.)	Тыс. тенге 2018 год (аудир.)
Процентные доходы				
Кредиты, выданные клиентам	250 821 556	227 232 591	182 284 724	160 668 347
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	90 733 681	81 202 000	37 844 432	23 177 792
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	21 352 061	31 014 704	26 171 264	24 875 937
Денежные средства и их эквиваленты	48 515 306	17 942 362	26 121 445	29 611 046
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14 387 078	17 423 176	16 511 056	22 920 773
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	19 495 047	15 803 214	12 167 154	13 774 696
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	66 638 956	40 819 310	30 003 516	25 272 422
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	516 391	641 713	736 455	1 344 575
Прочее	2 658 853	442 031	199 505	100 499
Итого процентные доходы	515 118 929	432 521 101	332 039 551	301 746 087

Процентные расходы

	Девять месяцев, закончив. 30 сентября 2021 г. (неаудир.)	2020 год (аудир.)	2019 год (аудир.)	Тыс. тенге 2018 год (аудир.)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(236 752 115)	(171 235 488)	(112 625 636)	(90 582 593)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(22 813 859)	(30 742 508)	(33 127 756)	(42 491 224)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(25 517 825)	(21 023 934)	(15 601 449)	(11 290 931)
Средства клиентов	(16 933 848)	(17 258 287)	(13 112 243)	(9 945 131)
Субординированный долг	(386 693)	(487 260)	(452 692)	(704 900)

Прочее	(367 763)	(535 537)	(217 401)	(401 166)
Итого процентные расходы	(302 772 103)	(241 283 014)	(175 137 177)	(155 415 945)

КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы на 30 сентября 2021 года составляют 3,0% и 1,7% от суммы процентных доходов и расходов Эмитента соответственно, в связи с чем Эмитент формирует расшифровку структуры комиссионных доходов и расходов только по итогам года.

Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Принимая во внимание статус Эмитента, оценка результатов его деятельности должна производиться в рамках задач, поставленных Стратегией развития Эмитента. С момента первой актуализации данной стратегии в 2017 году Эмитент для анализа эффективности своей деятельности на постоянной основе проводил мониторинг и анализ достижения поставленных целей по двенадцати КПД, которые сгруппированы по шести направлениям:

- 1) консолидированные КПД Эмитента по обеспечению содействия устойчивому развитию экономики Республики Казахстан;
- 2) поддержка предпринимательства в сегменте крупного бизнеса;
- 3) поддержка предпринимательства в сегменте МСБ;
- 4) повышение доступности жилья;
- 5) повышение экспортного потенциала;
- 6) трансферт и внедрение инноваций.

Согласно отчету по исполнению Плана развития на 2019 – 2021 годы по итогам 2020 года все стратегические КПД выполнены:

№ п/п	Показатель	Плановые значения	Фактические значения
Консолидированные КПД АО "НУХ "Байтерек" по обеспечению содействия устойчивому развитию экономики Республики Казахстан			
1.	Доля кредитного и инвестиционного портфеля от общих активов АО "НУХ "Байтерек"	76,24 %	78,53 %
2.	Доля негосударственных источников заимствования в общей структуре заимствования за отчетный год	≥24,93 %	25,89 %
3.	ROA (конс) не ниже минимального положительного значения)	0,25 %	1,21 %
4.	Доля частного сектора в кредитном портфеле	77,05 %	77,64 %
Стратегическое направление деятельности 1. Поддержка предпринимательства в сегменте крупного бизнеса			
Стратегическое направление деятельности 2. Поддержка предпринимательства в сегменте МСБ			
5.	Количество новых проектов и проектов по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта	95 571 ед.	116 196 ед.
6.	Объем продукции, произведенной субъектами предпринимательства, получившими поддержку	Не менее 34 011,38 млрд тенге	39 325,3 млрд тенге
7.	Привлечение иностранных инвестиций	не менее 1,5:1	1,67:1
Стратегическое направление деятельности 3. Повышение доступности жилья			
8.	Объем жилья, в рамках которого оказаны инструменты поддержки*	2 835,85 тыс. кв. м	3 043,90 тыс. кв. м
9.	Доля участников в системе жилстройсбережений к экономически активному населению Республики Казахстан	17,00 %	20,30 %
10.	Гарантирование вкладов дольщиков коммерческого жилья	13,00 %	27,00 %
Стратегическое направление деятельности 4. Повышение экспортного потенциала			

№ п/п	Показатель	Плановые значения	Фактические значения
11.	Объем экспортной выручки предприятиями, получившими поддержку в рамках экспортного и предэкспортного финансирования	3 793,67 млрд тенге	5 606,34 млрд тенге
Стратегическое направление деятельности 5. Трансферт и внедрение инноваций			
12.	Количество внедренных технологий на производстве, количество проектов, направленных на решение технологических задач отраслей и коммерциализацию технологий**	40 ед.	40 ед.

В рамках актуализации Стратегии развития Эмитента в 2021 году принят следующий перечень КПД и целевых значений на уровне Эмитента:

№ п/п	Ключевой показатель деятельности	Ед. измерения	Обоснование	Методология расчета	Целевое значение на 2023 год	Источник данных
1	2	3	4	5	6	7
Консолидированные КПД АО "НУХ "Байтерек" по обеспечению содействия устойчивому развитию экономики Республики Казахстан						
1	Доля кредитного и инвестиционного портфеля от общих активов АО "НУХ "Байтерек"	%	Важно, чтобы активы АО "НУХ "Байтерек" работали для развития экономики, а не размещались в казначейском портфеле	Кредитный портфель (нетто) ¹ + инвестиционный портфель ² по группе компаний АО "НУХ "Байтерек") / Итого активы на конец отчетного периода (консолидированно)	77	План развития/Отчет по исполнению плана развития за отчетный год, данные ДО, осуществляющих кредитную и инвестиционную деятельность
2.	Доля негосударственных источников заимствования в общей структуре заимствования за отчетный год	%	Важно, чтобы баланс института развития рос в большей степени от негосударственных источников заимствования (как внутренних, так и внешних рынков капитала)	Номинальная стоимость негосударственного заимствования за отчетный год, включая притоки по депозитной базе Отбасы банк без учета полученных государственных премий за отчетный год/ Номинальная стоимость общего заимствования за отчетный год, включая притоки по депозитной базе Отбасы банк	70	Управленческая отчетность, данные ДО
3.	ROA (консолидированно)	%	Важно, чтобы АО "НУХ "Байтерек" создавало стоимость, включая обеспечение возвратности средств. При этом параметр будет стимулировать АО "НУХ "Байтерек" управлять рисками (доля NPL, валютные риски) и операционными расходами	Прибыль за год (чистая) (консолидированно) / Среднее значение между объемами активов на конец предыдущего периода (консолидированно) и на конец текущего периода (консолидированно)	0,5-1,0	Аудированная консолидированная финансовая отчетность АО "НУХ "Байтерек", данные ДО
4.	Доля частного сектора в кредитном портфеле	%	Важно, чтобы АО "НУХ "Байтерек" либо не финансировало квазигосударственный сектор совсем, либо	Сумма кредитов (нетто), выданных частному сектору на конец отчетного периода/ Кредитный портфель (нетто) по	80	План развития/Отчет по исполнению плана развития за отчетный год, данные ДО,

№ п/п	Ключевой показатель деятельности	Ед. измерения	Обоснование	Методология расчета	Целевое значение на 2023 год	Источник данных
			финансировало только при наличии доли частных инвестиций в соответствующей компании или проекте не менее 50 %	группе компаний АО "НУХ "Байтерек" на конец отчетного периода		осуществляющих кредитную деятельность
5.	Удовлетворенность клиентов	п.п.	Важно, чтобы АО "НУХ "Байтерек" повышало эффективность мер поддержки через обратную связь от своих клиентов на постоянной основе	Уровень базового опроса (база) + количество процентных пунктов	База + 3	Анкетные данные независимой опросной компании
6.	Рейтинг корпоративного управления	%	Важно, чтобы АО "НУХ "Байтерек" стремилось к лучшей практике корпоративного управления и принятия эффективных решений	Внешняя оценка	85-100	Результаты оценки рейтингового агентства
7.	Рейтинг устойчивого развития	рейтинг	Важно, чтобы АО "НУХ "Байтерек" было привержено принципам устойчивого развития и преумножения благосостояния страны для будущих поколений	Внешняя оценка	С	Результаты оценки рейтингового агентства
<p>Задача 1. Развитие несырьевых отраслей экономики. Задача 2. Развитие предпринимательства (частного сектора экономики). Задача 3. Поддержка экспорта несырьевой продукции. Задача 4. Повышение производительности.</p>						
Стратегическое направление деятельности 1. Поддержка предпринимательства						
8.	Объем выручки предприятий, получивших поддержку АО "НУХ "Байтерек" (за год)	млрд тенге	В реализацию задач "Стратегии-2050", Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, Национального проекта "Устойчивый экономический рост, направленный на повышение благосостояния казахстанцев" и Национального проекта по развитию предпринимательства по увеличению ВВП на душу населения и производительности труда в обрабатывающей промышленности	Сумма объемов выручки предприятий, получивших поддержку АО "НУХ "Байтерек", с учетом исключения дублирующих объемов выручки предприятий, получивших поддержку от нескольких ДО АО "НУХ "Байтерек" - БРК*, АКК**, КАФ***, Даму****	8 000	Отчеты по исполнению плана развития БРК, Даму, АКК и КАФ за отчетный год
9.	Объем экспортной выручки предприятий, получивших поддержку АО	млрд тенге	В реализацию задач "Стратегии-2050", Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, Национального	Сумма экспортной выручки предприятиями, получившими экспортную поддержку АО "НУХ	1 338	Отчеты по исполнению плана развития БРК, KazakhExport, АКК и КАФ за отчетный год

№ п/п	Ключевой показатель деятельности	Ед. измерения	Обоснование	Методология расчета	Целевое значение на 2023 год	Источник данных
	"НУХ "Байтерек" (за год)		проекта "Устойчивый экономический рост, направленный на повышение благосостояния казахстанцев" и Национального проекта по развитию предпринимательства в части увеличения объема несырьевого экспорта товаров и услуг	"Байтерек", с учетом исключения дублирующих сумм экспортной выручки предприятий, получивших поддержку от нескольких ДО АО "НУХ "Байтерек" (БРК*, АКК**, КАФ***, KazakhExport****)		
10.	Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств АО "НУХ "Байтерек"	Коэффициент	В реализацию задач "Стратегии-2050", Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, Национального проекта "Устойчивый экономический рост, направленный на повышение благосостояния казахстанцев" в части привлечения инвестиций в основной капитал	Отношение фактического объема инвестиций в проекты РК, осуществленного за весь период жизни фондов прямых инвестиций с иностранным участием (далее – ФПИ), включая иностранные инвестиции в рамках соглашений о соинвестировании, за вычетом инвестиций АО "НУХ "Байтерек" (ККМ) в ФПИ к фактическому объему инвестиций АО "НУХ "Байтерек" (ККМ) в проекты РК через ФПИ, осуществленному за весь период жизни ФПИ	Не менее 2	Утвержденный план развития, утвержденный отчет об исполнении Плана развития за отчетный год ККМ, отчет подразделения ККМ, ответственного за исполнение и (или) мониторинг данного показателя, подписанный должностным лицом ДО, с отражением наименований ФПИ, информации о фактических инвестициях в проекты РК в отчетном периоде (абсолютные значения на отчетную дату), долей инвесторов (в том числе иностранных) и ККМ в данных ФПИ и иные параметры.
Задача 5. повышение доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в АПК						
Стратегическое направление деятельности 2. Развитие агропромышленного комплекса						
11.	Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год): - в сельском хозяйстве - в отрасли производства продуктов питания	млрд тенге	В реализацию задач "Стратегии-2050", Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, Национального проекта "Устойчивый экономический рост, направленный на повышение благосостояния казахстанцев" и Национального проекта по развитию АПК по привлечению	Сумма объемов финансирования закупа субъектами АПК (в том числе растениеводство, животноводство и производство продуктов питания) основных средств и проведения СМР за счет кредитов и лизинга АКК и БРК, фондирования БВУ, КТ, МФО, ЛК, софинансирование	247,5 210,6 36,9	Отчеты по исполнению плана развития АКК, ККМ и БРК за отчетный год

№ п/п	Ключевой показатель деятельности	Ед. измерения	Обоснование	Методология расчета	Целевое значение на 2023 год	Источник данных
-------	----------------------------------	---------------	-------------	---------------------	------------------------------	-----------------

			инвестиций в экономику Республики Казахстан	БВУ, прямых инвестиций ФПИ, в которых участвует АО "НУХ "Байтерек"		
12.	Объем лизинга сельхозтехники и оборудования (за год)3	млрд тенге	В реализацию задач "Стратегии-2050", Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, Национального проекта "Устойчивый экономический рост, направленный на повышение благосостояния казахстанцев" и Национального проекта по развитию АПК в части увеличения производительности труда	Фактический объем инвестиций за отчетный год, направленный на лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования за счет всех источников финансирования из расчета заключенных договоров финансового лизинга	108	Отчеты по исполнению плана развития БРК, КАФ за отчетный год

Задача 6. Поддержка урбанизации экономики

Стратегическое направление деятельности 3. Обеспечение населения жильем

13.	Вклад АО "НУХ "Байтерек" в строительство доступного жилья в Республике Казахстан (за год)	%	В реализацию задач "Стратегии-2050", Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года, Национального проекта "Сильные регионы – драйвер развития страны" для обеспечения достаточного количества доступных квадратных метров жилья	Объем ввода жилья и выдачи займов на первичное жилье* через инструменты АО "НУХ "Байтерек" (ДО) / Объем ввода жилья (многоквартирные жилые дома) итого по Республике Казахстан * конвертация количества выданных займов на первичное жилье в вводимые кв. метры осуществляется, исходя из расчета 60 кв. метров на один заем	13	Отчеты по исполнению плана развития Отбасы банк и единого оператора жилищного строительства за отчетный год, данные Бюро национальной статистики АСПИР РК, МИО Скатать
-----	---	---	--	--	----	--

Управляющий директор,
член Правления



Е. Хамитов

Прошито и пронумеровано на
76 листах

