



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

(АО "НУХ "БАЙТЕРЕК")

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 30 сентября 2023 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2023 года

Финансовый консультант

АО «Halyk Finance»



Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – «Эмитент», «Компания», «АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» или «Байтерек») в сектор «Долговые ценные бумаги» категории «Облигации» площадки «Основная» официального списка акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Биржа»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

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

Инвестиционный меморандум составлен **на 30 сентября 2023 года** и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной консолидированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2020-2022 годы, аудированной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за период, закончившийся 30 июня 2023 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

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

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

– **контактные лица Эмитента:**

Лаура Серменова, Департамент корпоративных финансов,
тел: +7 (717) 291 92 04, e-mail: l.sermenova@baiterek.gov.kz;

– **контактное лицо Финансового консультанта:**

Ляззат Апиева, Департамент финансового консультирования и андеррайтинга,
тел. +7 (727) 339 43 77, e-mail: l.apiyeva@halykfinance.kz.

Оглавление

| | |
|---|-----------|
| Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ | 5 |
| 1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма..... | 5 |
| 2. Регистрационные данные | 5 |
| 3. Юридический и фактический адреса..... | 5 |
| 4. История образования и деятельности эмитента | 5 |
| 5. Филиалы и представительства | 15 |
| 6. Виды деятельности..... | 15 |
| 7. Сведения о наличии рейтингов | 16 |
| 8. Сведения о лицензиях/ разрешениях | 17 |
| 9. Участие в капитале других юридических лиц | 17 |
| 10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах | 20 |
| Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) | 20 |
| 11. Структура органов управления эмитента | 20 |
| 12. Акционеры (участники) эмитента | 21 |
| 13. Информация об IPO (SPO)..... | 23 |
| 14. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента..... | 23 |
| 15. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента | 25 |
| 16. Иные органы эмитента | 33 |
| Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 34 |
| 17. Отрасль эмитента..... | 34 |
| 18. Конкуренты эмитента | 37 |
| 19. Сведения о поставщиках и потребителях эмитента | 38 |
| 20. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента..... | 38 |
| 21. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента | 39 |
| 22. Сведения об участии в судебных процессах/ о принятых мерах воздействия | 43 |
| 23. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента | 43 |
| Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА. 47 | 47 |
| 24. Сведения о финансовых услугах | 47 |
| 25. Сведения об аудиторских организациях..... | 47 |
| Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА | 48 |
| СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА | 48 |
| Сводный консолидированный отчет о финансовом положении | 48 |
| Сводный консолидированный отчет о прибыли или убытке..... | 49 |
| Сводный консолидированный отчет о совокупном доходе | 50 |
| Сводный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале | 51 |
| Сводный консолидированный отчет о движении денежных средств | 53 |
| Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА | 55 |

АКТИВЫ 55

| | |
|---|----|
| 27. Основные средства и инвестиционная недвижимость | 55 |
| 28. Нематериальные активы..... | 55 |
| 29. Финансовые активы | 55 |
| 30. Займы выданные/ финансовая помощь..... | 56 |
| 31. Торговая и прочая дебиторская задолженность | 57 |
| 32. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные | 57 |
| 33. Прочие активы..... | 58 |
| 34. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности..... | 58 |
| 35. Уставный капитал..... | 58 |
| 36. Резервный капитал/ прочие виды резервов..... | 58 |
| 37. Займы полученные/ полученная финансовая помощь..... | 59 |
| 38. Выпущенные долговые ценные бумаги | 59 |
| 39. Кредиторская задолженность | 63 |
| 40. Привлеченные вклады (применимо для банков второго уровня)..... | 63 |
| 41. Прочие обязательства..... | 63 |
| 42. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности..... | 63 |
| 43. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы)..... | 63 |
| 44. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)..... | 64 |
| 45. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)..... | 65 |
| 46. Комиссионные доходы/ расходы | 65 |
| 47. Заработанные премии/произошедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование | 65 |
| 48. Прочие доходы/ расходы, неуказанные выше | 66 |

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА 66

| | |
|---|----|
| 49. Коэффициенты для нефинансовых организаций..... | 66 |
| 50. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций..... | 67 |
| 51. Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов. | 67 |

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме:

| | Полное наименование | Сокращенное наименование |
|--------------------------|---|--------------------------|
| На государственном языке | "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" |

Акционерное общество "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" (далее – Холдинг) не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

2. Регистрационные данные

Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента

Первичная государственная регистрация Холдинга была произведена 28 мая 2013 года Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества "Государственная корпорация "Правительство для граждан" по городу Астана.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 130540020197

3. Юридический и фактический адреса

- юридический адрес Холдинга: Республика Казахстан, Z05T3E2, город Астана, 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.

4. 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. Астана) совместно создали товарищество с ограниченной ответственностью "Центр сопровождения проектов государственно-частного партнерства" (Республика Казахстан, г. Астана; ныне — товарищество с ограниченной ответственностью "Kazakhstan Project Preparation Fund").
- В структуре Холдинга создано акционерное общество "Baiterek Venture Fund" (Республика Казахстан, г. Астана) — 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. Астана).
- Акционерным обществом "Банк Развития Казахстана" (Республика Казахстан, г. Астана; 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. Астана; 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. Астана; 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 "Baa3", 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 Nurly (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

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".

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 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.

2021 год

- 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, развитие агропромышленного комплекса, а также обеспечение населения доступным жильем. Обновленная Стратеги развития Холдинга была утверждена 30.11.2021 года постановлением Правительства РК № 849.
- 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.

2022 год

- Назначен новый Председатель Правления – Канат Шарлапаев.
- Годовой отчет Эмитента за 2020 год получил награды в нескольких номинациях по итогам конкурса, организованного Казахстанской фондовой биржей (KASE).
- Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило рейтинги Эмитента на уровне «Baa2», прогноз «стабильный».
- АО «Отбасы банк» запущена платформа по приему заявок на субсидирование арендного жилья.
- Запущена новая программа льготного автокредитования.
- Запущен онлайн-сервис по приему заявок на получение гарантий на завершение строительства.
- В рамках исполнения поручения Главы государства Эмитентом передано 100% акций АО «КазАгроФинанс» (АО «КАФ») в АО «Аграрная кредитная корпорация». АО «КАФ» продолжило свою основную деятельность по предоставлению в лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования.
- Эмитентом запущена Программа льготного лизинга сельскохозяйственной техники.
- Во исполнение поручения Правительства Республики Казахстан Эмитент приобрел у ПАО «Сбербанк России» 99,99% пакета акций дочернего банка АО «Сбербанк». После приобретения осуществлены перерегистрация и переименование ДБ АО «Сбербанк» в АО «Bereke Bank». Позже, Эмитент реализовал свое требование и выкупил у миноритариев АО «Bereke Bank» принадлежащие им голосующие акций.
- Эмитент назначил Андрея Игоревича Тимченко Председателем Правления АО «Bereke Bank».
- Эмитент одержал победу в премии GREEN OFFICE AWARDS. Премия GREEN OFFICE AWARDS впервые создана в 2022 году при поддержке Российского экологического общества с целью выделить усилия компаний по созданию качественных, экологически-безопасных рабочих пространств с минимальным влиянием на окружающую среду.

Январь-сентябрь 2023 года

- 2022 год Эмитент завершил с рекордной чистой прибылью в сумме 380,6 млрд тенге, что в пять раз превышает результат 2020 года и в три раза – 2021 года.
- Эмитент представил инновационный проект в Казахстане – запуск первой виртуальной ведущей новостей, полностью созданный и сгенерированный искусственным интеллектом.
- Дочерняя организация Эмитента АО «Казына Капитал Менеджмент» завершило процесс ребрендинга в АО «Qazaqstan Investment Corporation». Qazaqstan Investment Corporation остается фондом фондов прямых инвестиций, деятельность которого направлена на содействие устойчивому развитию национальной экономики, формирование инфраструктуры private equity в Казахстане и привлечение иностранных инвестиций в приоритетные сектора экономики.
- Государственную премию получили 1,9 млн вкладчиков Отбасы банка. На сберегательные счета 1 905 484 клиентам Отбасы банка (дочерняя организация Эмитента) поступила премия государства. Депозитная база в Отбасы банке растет с каждым годом. Это свидетельствует о доверии населения к системе жилищно-строительных сбережений.
- Глава государства принял Председателя Правления Эмитента Каната Шарлапаева. Касым-Жомарт Токаев заслушал отчет об итогах деятельности холдинга за 2022 год и планах на предстоящий период. Президенту были представлены предложения по поддержке предпринимательства, агропромышленного комплекса и обеспечению населения жильем.
- Эмитент принял участие в инвестиционном круглом столе «Казахстан-Нидерланды», состоявшемся в Гааге. В ходе мероприятия были обсуждены вопросы инвестиционного сотрудничества между официальными и деловыми кругами Казахстана и Нидерландов.
- Дочерняя организация Эмитента – АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» выпустил Каталог экспортеров – ежегодного издания об экспортно ориентированных предприятиях Казахстана, поддержанных дочерними компаниями Эмитента – АО «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Банк Развития Казахстана».
- Эмитент представил инвестиционные возможности агропромышленного комплекса Казахстана Казахстанско-австрийский бизнес-форум в Граце.
- АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» – основной финансовый агент правительства, дочерняя организация Эмитента открыл офис регионального филиала по Алматинской области в городе Конаев.
- В Комитете Мажилиса по финансам и бюджету прошел «круглый стол» об итогах деятельности Эмитента за 2022 год. В работе «круглого стола» приняли участие депутаты Мажилиса, руководители Эмитента и его дочерних организаций.
- БРК подписало соглашение об открытии кредитной линии с АО "Алматинские электрические станции" (далее – АлЭС). Выделяемые вместе с другими кредиторами – Азиатским Банком Развития и Европейским Банком Реконструкции и Развития – финансовые средства пойдут на модернизацию ТЭЦ №2 имени Жакутова в Алматы.
- Эмитент подписал трехсторонний меморандум о взаимопонимании с Power International Holding и China International Capital Corporation для изучения возможностей инвестиций в Казахстане. Целью Меморандума о взаимопонимании является изучение и обсуждение возможностей инвестиций в Казахстане в сельское хозяйство и ряд других областей, представляющих интерес для всех сторон.
- Дочерняя организация Эмитента – Bereke Bank получил от международного агентства Fitch долгосрочный рейтинг на уровне «BB» со стабильным прогнозом.

Это означает, что положение банка считается стабильным, он в состоянии вовремя и в полном объеме исполнять свои финансовые обязательства перед клиентами. Банк надежен с точки зрения безопасности вложения средств.

- АО «Bereke Bank» стал первым в мире финансовым институтом, в кратчайшие сроки восстановившим работу платежных карт после снятия международных санкций. Полноценная работа с международной платежной системой была восстановлена за три месяца, это в два раза быстрее, чем обычно бывало в мировой практике.
- Кредитный портфель Фонда развития промышленности достиг 1 трлн тенге.
- Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило АО «Qazaqstan Investment Corporation» (QIC) долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте с «BB+» до «BBB-». Прогноз - «стабильный».
- Премьер-Министр РК Алихан Смаилов представил коллективу Национального управляющего холдинга «Байтерек» нового руководителя – Нурлана Байбазарова.

5. Филиалы и представительства

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

6. 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 Плана 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.

Стратегия развития Холдинга разработана с учетом основных направлений государственной политики в индустриально-инновационной, социально-экономической, иных сферах по направлениям деятельности Холдинга и определяет его миссию, видение, стратегические направления, цели и задачи на 2014 – 2023 годы.

На сегодня, Эмитентом разрабатывается новый План развития Холдинга на 2024-2033 годы, включающая ключевые направления деятельности Холдинга на долгосрочную перспективу, такие как поддержка предпринимательства, развитие экосистемы долевого финансирования и обеспечение населения жильем. Ожидается его утверждение постановлением Правительства РК до конца 2023 года.

7. 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 национальной валюте | BBB | 26 октября 2023 года | Подтверждение | Стабильный |
| Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте | BBB | 26 октября 2023 года | Подтверждение | Стабильный |
| Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте | F2 | 26 октября 2023 года | Подтверждение | - |
| Национальный долгосрочный рейтинг | AAA (kaz) | 26 октября 2023 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 национальной валюте | Baa2 | 31 октября 2023 года | Кредитный анализ | Стабильный |

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"

| | | | | |
|--|--------|----------------------|---------------|------------|
| Долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте | Vaa2 | 31 октября 2023 года | Повышение | Стабильный |
| Рейтинг эмитента по национальной шкале | Aaa.kz | 31 октября 2023 года | Подтверждение | - |
| Краткосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте | P-2 | 31 октября 2023 года | Повышение | - |
| Краткосрочный рейтинг эмитента в национальной валюте | P-2 | 31 октября 2023 года | Повышение | - |

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

8. Сведения о лицензиях/ разрешениях

Эмитент осуществляет свою деятельность без лицензий.

9. Участие в капитале других юридических лиц

Сведения по организациям, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 10 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала), либо контролируемым эмитентом на других основаниях, предусмотренных применяемыми им стандартами финансовой отчетности.

- **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> | |
|--------------------------|--|-------------------------------------|
| | 30.06.2023 г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
| Активы | 3 730 486 774 | 3 440 021 590 |
| Собственный капитал | 481 981 909 | 462 261 242 |
| Процентные доходы | 52 645 743 | 164 695 153 |
| Нераспределенная прибыль | 254 424 394 | 237 910 479 |
| Чистая прибыль за период | 51 072 112 | 96 035 130 |

- **Акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation»**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, 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:

Тыс. тенге

| | 30.06.2023 г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
|--------------------------|--|-------------------------------------|
| Активы | 280 317 939 | 230 732 160 |
| Собственный капитал | 223 493 436 | 176 437 689 |
| Процентные доходы | 4 454 715 | 5 003 025 |
| Нераспределенная прибыль | 75 866 504 | 63 817 108 |
| Чистая прибыль за период | 13 825 115 | 10 664 535 |

- **Акционерное общество «Экспортная страховая компания «Kazakh Export»**
 - юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, 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:

Тыс. тенге

| | 30.06.2023 г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
|---|--|-------------------------------------|
| Активы | 148 411 038 | 142 722 072 |
| Собственный капитал | 114 658 800 | 112 896 003 |
| Объем продаж (выручка, доход от основной деятельности) | 3 353 299 | 705 499 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет | 3 191 142 | (1 042 839) |
| Чистая прибыль за период | 3 152 113 | 2 980 315 |

- **Акционерное общество «Фонд развития предпринимательства «Даму»**
 - юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, A05C9Y3, 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:

Тыс. тенге

| | 30.06.2023 г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
|---|--|-------------------------------------|
| Активы | 555 463 201 | 427 480 978 |
| Собственный капитал | 192 015 540 | 174 988 868 |
| Процентные доходы | 15 070 128 | 27 732 956 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет | 78 864 060 | 61 787 891 |
| Чистая прибыль за период | 30 492 551 | 51 960 066 |

- **Акционерное общество «Казахстанская Жилищная Компания»**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, 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:

Тыс. тенге

| | 30.06.2023 г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
|--------------------------|--|-------------------------------------|
| Активы | 1 498 414 829 | 1 149 148 441 |
| Собственный капитал | 223 609 739 | 243 176 961 |
| Процентные доходы | 27 965 542 | 50 962 846 |
| Нераспределенная прибыль | 26 638 745 | 46 205 967 |
| Чистая прибыль (убыток) | 20 870 509 | 46 502 366 |

- **Акционерное общество «Банк Развития Казахстана»**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, Z05T3E2, г. Астана, 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

| | 30.06.2023г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
|---|---|-------------------------------------|
| Активы | 4 080 659 489 | 3 942 910 480 |
| Собственный капитал | 787 085 704 | 614 465 908 |
| Процентные доходы | 87 876 553 | 108 440 701 |
| Нераспределенная прибыль (накопленный убыток) | 100 595 627 | 28 327 975 |
| Чистая прибыль (убыток) | 72 267 652 | 34 124 887 |

- **Акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация»**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, 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

| | 30.06.2023 г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
|---------------------|--|-------------------------------------|
| Активы | 1 467 110 260 | 1 329 887 385 |
| Собственный капитал | 424 214 410 | 414 970 585 |
| Процентные доходы | 102 904 164 | 149 880 546 |

| | | |
|---|-------------|------------|
| Нераспределенная прибыль (накопленный убыток) | (3 774 736) | (712 577) |
| Чистая прибыль (убыток) | 22 921 010 | 19 535 328 |

- **Акционерное общество «Bereke Bank»**

- юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13/1, блок 3В (юридический и фактический адреса совпадают);
- количество акций, которыми владеет Холдинг: 100 % размещенных акций общества;
- основные виды деятельности организации: финансовый институт, удовлетворяющий потребности всех сегментов корпоративного бизнеса – от малого и среднего до крупнейших клиентов рынка;
- основные финансовые показатели:

| | <i>Тыс. тенге</i> | |
|---|--|-------------------------------------|
| | 30.06.2023 г./ 6 мес. 2023 года (неаудир.) | 31.12.2022 г./ 2022 год (аудир.) |
| Активы | 1 741 943 | 1 691 647 |
| Собственный капитал | 147 298 | 133 705 |
| Процентные доходы | 43 079 | 44 109 |
| Нераспределенная прибыль (накопленный убыток) | 71 980 | 58 297 |
| Чистая прибыль (убыток) | 13 683 | (124 522) |

10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, 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)

11. 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.

12. 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. Астана, 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.

| Сведения о простых акциях Холдинга на дату составления настоящего инвестиционного меморандума | |
|---|-----------------------------|
| Количество объявленных акций | 5 000 086 550 простых акций |
| Количество размещенных акций | 1 506 095 973 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 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 |
| 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 |

| 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 |
|--------------|---|--|------------|--|---------------------------------------|
| 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 | - | деньги | 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 |
| 10.03.2021 | 5 000 000 | - | деньги | - | - |
| 19.08.2022 | - | 50 000 000 | деньги | 1 000 | 50 000 000 000 |
| 25.08.2022 | 50 000 000 | - | деньги | 1 000 | 50 000 000 000 |
| 29.12.2022 | - | 50 000 000 | деньги | 1 000 | 50 000 000 000 |
| 29.12.2022 | 50 000 000 | - | деньги | 1 000 | 50 000 000 000 |
| 03.05.2023 | - | 35 000 000 | деньги | 1 000 | 35 000 000 000 |
| 04.05.2023 | 35 000 000 | - | деньги | 1 000 | 35 000 000 000 |
| 06.06.2023 | - | 100 000 000 | деньги | 1 000 | 100 000 000 000 |
| 08.06.2023 | 100 000 000 | - | деньги | 1 000 | 100 000 000 000 |
| 14.07.2023 | - | 20 000 000 | деньги | 1 000 | 20 000 000 000 |
| 18.07.2023 | 20 000 000 | - | деньги | 1 000 | 20 000 000 000 |
| Итого | 1 506 095 973 | 1 506 095 973 | | | 1 521 238 961 580 |

13. Информация об IPO (SPO)

Холдингом не проводилось IPO (SPO).

14. Члены совета директоров (наблюдательного совета) 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 Правления Холдинга | Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке |
|--|--|
| Председатель Совета директоров: | |
| Смаилов Алихан Асханович | С 25 февраля 2019 года Указом Президента РК назначен Первым Заместителем Премьер-Министра – министром финансов. 18 января 2021 года Указом Президента РК переназначен на данную должность. С 11 января 2022 года Указом Президента РК назначен на должность Премьер-Министра РК, переназначен с 30.03.2023 г. 05 января 2023 года – Председатель Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». |
| Члены Совета директоров: | |
| Жамаубаев Ерулан Кенжебекович | 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». 18 января 2021 года переназначен Министром финансов Республики Казахстан, переназначен с 11.01.2022-29.03.2022 гг. 29 марта 2022 года – Заместитель Премьер-Министра – Министр финансов РК, переназначен с 03.04.2023 г. 4 мая 2022 года – Председатель Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму». 05 января 2023 года – член Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». |
| Скляр Роман Васильевич | 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. 11 января 2022 года – Первый заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан, переназначен с 03.04.2023 года 05 января 2023 года – член Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». |
| Куантыров Алибек Сакенович | С 2019 по 2021 годы – Заместитель заведующего Отделом канцелярии Первого Президента - Елбасы Республики Казахстан; С февраля 2021 по 11 января 2022 годы – Вице-министр национальной экономики Республики Казахстан; |

| | |
|--------------------------------------|---|
| | <p>С 11 января 2022 года Указом Президента РК назначен на должность Министра национальной экономики Республики Казахстан, переназначен с 04.04.2023 года</p> <p>05 января 2023 года – член Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».</p> |
| Шарлапаев Канат Бисимбаевич | <p>В 2017-2020 гг. – главный финансовый директор по России, Украине и Казахстану, старший вице-президент Ситибанк Россия.</p> <p>В 2020-2022 гг. – региональный директор по стратегии, планированию и анализу на развивающихся рынках Африки, Ближнего Востока и Восточной Европы инвестбанка «Сити» (ОАЭ).</p> <p>Со 2 февраля 2022 года назначен Председателем Правления Холдинга, в соответствии с постановлением Правительства РК № 45, приказом Министра национальной экономики РК № 37.</p> <p>4 сентября 2023 года – Министр промышленности и строительства Республики Казахстан</p> <p>28 сентября 2023 года – член Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».</p> |
| Иргалиев Асет Арманович | <p>08.2019 – 08.2019 гг. – Первый вице-министр национальной экономики Республики Казахстан</p> <p>01.2021-06.2022 гг. – Министр национальной экономики Республики Казахстан</p> <p>06 января 2022 года – Председатель Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, переназначен 28.11.2022-02.09.2023 гг.</p> <p>02 сентября 2023 года – Помощник Президента Республики Казахстан по экономическим вопросам</p> <p>28 сентября 2023 года – член Совета директоров АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».</p> |
| Независимые директора: | |
| Мари-Элен Берар Marie-Ellen Berar | <p>С 2000 – по настоящее время - MNB SAS.</p> <p>05 января 2023 г. – избрана независимым директором Холдинга</p> |
| Дэниел А. Витт Daniel A. Witt | <p>Дэниел А. Витт более 30 лет занимается продвижением свободных рынков и способствует снижению барьеров для налогообложения, торговли и инвестиций в странах с переходной экономикой. Работая с 85 странами, он стал одним из разработчиков уникальной нейтральной платформы для объединения усилий государственного сектора, частного сектора и ученых для продвижения реформ экономической политики поощрения инвестиций. Будучи одним из первых иностранцев, кто обсуждал вопросы международного налогообложения и инвестиций с Российской Федерацией (1991), Республикой Казахстан (1993), Вьетнамом (1996), Ираком (2004), Ливией (2006) и Мьянмой (2012), господин Витт является признанным экспертом на вновь открытых пограничных рынках.</p> <p>Господин Витт является президентом Международного центра по налогам и инвестициям (ITIC), основанного в сентябре 1993 года при его участии. ITIC – это глобальный бренд, которому доверяют как надежному источнику знаний в области налоговой и инвестиционной политики и администрирования.</p> <p>Господин Витт выступает соучредителем Арабского регионального налогового форума, Азиатско-Тихоокеанского налогового форума, Евразийского семинара фискальных экспертов и Африканского налогового форума, которые регулярно объединяют сотни</p> |

| | |
|--------------------------------------|---|
| | <p>государственных чиновников и законодателей с представителями промышленности, учеными и другими экспертами для рассмотрения реформ налогового и инвестиционного климата.</p> <p>Республика Казахстан отмечает вклад господина Витта в экономическое развитие. В 1999 году он был избран почетным профессором экономики Казахской государственной академии управления. В 2011 году президент Казахстана Нурсултан Назарбаев вручил господину Витту орден «Достык» («Дружба») – высшую награду, которой удостоиваются иностранцы.</p> <p>05 января 2023 г. – избран независимым директором Холдинга</p> |
| Манфред ГРУНДКЕ (Manfred GRUNDKE) | <p>2008-2022 гг. – Управляющий партнер в компании «Knauf Gruppe», ответственный за сферы производство, продажа, техническое обеспечение и развитие.</p> <p>05 января 2023 г. – избран независимым директором Холдинга</p> |

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

Размер вознаграждения и бонусов членам Совета директоров Эмитента (независимые директора) за 2022 год составил 418 189,2 тыс. тенге. Накопления для обеспечения вознаграждения членам Совета директоров по пенсиям не предусмотрены.

15. Коллегиальный (единоличный) 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:

Байбазаров Нурлан Серикович

С 2013 года по 2016 год возглавлял Департамент развития отраслей экономики Министерства национальной экономики РК. В июле 2016 года назначен Председателем Правления и членом Совета директоров АО «Фонд развития промышленности». С 24 мая 2021 года Советом директоров АО «Банк Развития Казахстана» избран членом Совета директоров АО «Фонд развития промышленности». С 5 октября 2023 года – Председатель Правления АО «НУХ «Байтерек».

Полномочия:

Осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами 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 политики, 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:

| | |
|---------------------------------|--|
| Айдапкелов Нурболат Сергалиевич | С 2001 года специалист II категории отдела ИОС труда и занятости РГП «ИВЦ Агентство РК по статистике. С июня 2002 года по ноябрь 2003 года работал ведущим специалистом отдела статистики услуг и туризма Управления статистики в сфере услуг Департамента статистики в сфере услуг Агентства РК по статистике. С ноября 2003 года по октябрь 2006 года - Главный специалист финансового департамента АО «Государственная страхования корпорация по страхованию экспертных кредитов и инвестиции». С октября 2006 года по октябрь 2007 года - Директор финансового департамента АО «Государственная страхования корпорация по страхованию экспертных кредитов и инвестиции». С октября 2007 года по октябрь 2008 года - Управляющий директор АО «Национальный холдинг «КазАгро». С октября 2008 года по июнь 2009 года - Председатель Правления АО «КазАгроГарант». С июля по декабрь 2009 года - Консультант АО «Astana Knowledge City». |
|---------------------------------|--|

С декабря 2009 года по май 2011 года - Заместитель Председателя Агентства РК по статистике.

С мая 2011 года по июль 2013 года - Ответственный секретарь Агентства РК по статистике.

С июля 2013 года по октябрь 2014 года - Директор Департамента социальной и демографической статистики Агентства РК по статистике.

С января по апрель 2015 года – Исполнительный директор ТОО «Центр статистических исследований».

С марта 2015 года по апреля 2016 года – Генеральный директор ТОО «КАН Групп».

С февраля по апрель 2016 года – Заместитель генерального директора ТОО «ОПН менеджмент».

С мая 2016 года по октябрь 2020 года – Председатель Комитета по статистике МНЭ РК.

С октября 2020 года по январь 2022 года – Руководитель Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан.

С января 2022 – по настоящее время – Первый заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек».

Полномочия:

- Руководит реализацией и осуществляет контроль за исполнением поставленных перед Холдингом задач при реализации национальных проектов, государственных, отраслевых и собственных программ, планов мероприятий, дорожных карт по вопросам развития агропромышленного комплекса.

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

мониторинга проектов и координации реализации/передачи проблемных активов в агропромышленном комплексе (далее – АПК);

субсидирования в рамках АПК (программа финансовое оздоровление);

правового обеспечения.

- Выносит на утверждение Правления Холдинга вопросы привлечения бюджетного кредитования на планируемый проект(ы) в рамках реализации государственной инвестиционной политики курируемых ДО, в случае привлечения средств Холдингом для их последующего направления в дочерние зависимые организации (далее – ДЗО) в сфере АПК с подтверждением:

1) объема и условий запрашиваемых средств бюджетного кредита;

2) прямых и конечных результатов по годам согласно финансово-экономической модели;

3) экономического эффекта;

4) социально-экономической эффективности.

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

-
- Осуществляет мониторинг деятельности Советов директоров дочерних организаций в сфере АПК.
 - Осуществляет контроль мониторинга реализации инвестиционных проектов в рамках деятельности АО «Аграрная кредитная корпорация», АО «КазАгроФинанс».
 - Осуществляет контроль за эффективной работой по организации правового обеспечения Холдинга.
 - Несет ответственность за эффективное управление и проведение политики Холдинга, а также за реализацию основных целей и задач по вопросам, предусмотренным Уставом и стратегией дочерних организаций, в состав Совета директоров которых он входит и контролирует исполнение их основных показателей. В рамках реализации деятельности по управлению и контролю дочерних организаций Холдинга взаимодействует с членами Правления, другими работниками и заинтересованными структурными подразделениями Холдинга, и несет ответственность за реализацию единого корпоративного подхода к управлению.
 - Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Холдингом.
 - Возглавляет и (или) участвует в деятельности рабочих групп, комиссий, комитетов в рамках своей компетенции и на основании внутренних документов Холдинга.
 - Взаимодействует с членами Правления, другими работниками и заинтересованными структурными подразделениями Холдинга.
 - Координирует деятельность и несет ответственность по вопросам:
 - 1) обеспечения режима секретности при проведении всех видов секретных работ;
 - 2) организации работы с документами с пометкой «Для служебного пользования», относящиеся к компетенции Службы по защите государственных секретов;
 - 3) иные вопросы, относящиеся к компетенции Службы по защите государственных секретов.
 - Несет ответственность за разработку и контролирует исполнение основных параметров долгосрочных стратегических целей и задач Холдинга в целом и их корректную декомпозицию на дочерние организации для достижения целевых показателей стратегической карты Холдинга.
 - Осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом Холдинга и внутренними документами Холдинга, а также по поручению Единственного акционера, Совета директоров, Правления, Председателя Правления Холдинга.

| | |
|-------------------------------|---|
| Мухамеджанов Адиль Бектасович | 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 «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 «Нұрлы 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**

С марта 2014 года по май 2022 года - управляющий директор АО «НУХ «Байтерек»;

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

С 26 мая 2022 года – заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек»;

Полномочия:

-
- 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).
 - Организует работу по разработке порядка выбора аудиторских организаций для Холдинга и дочерних организаций. Организует процесс подготовки финансовой отчетности, взаимодействует с внешними аудиторами, а также обеспечивает функционирование системы внутренних контролей финансово-хозяйственной деятельности Холдинга. 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 Холдинга.
 - Определяет источники финансирования производственно-финансовой деятельности Холдинга, в том числе проводит оценку стоимости источника, оценку финансового риска, соотношения собственных и привлекаемых источников финансирования.
 - Осуществляет иные обязанности на основании доверенности, выданной Холдингом.

**Галым Усен
Аскарвич**

С августа 2020 года по май 2021 год - Директор департамента цифровизации корпоративных решений, ТОО «BI Innovations»;
С 05 июня 2023 года - Заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек»;

Полномочия:

- Осуществляет руководство и несет ответственность за эффективное управление Холдинга и дочерних организаций Холдинга в области:
 - информационных технологий;
 - координации и методологического сопровождения систем управления рисками и внутреннего контроля;
 - стратегии и корпоративного развития.
- Несет ответственность за эффективное управление и проведение политики Холдинга, а также за реализацию основных целей и задач по вопросам, предусмотренным Уставом и стратегией дочерних организаций, в состав Совета директоров которых он входит и контролирует исполнение их основных показателей. В рамках реализации деятельности по управлению и контролю дочерних организаций Холдинга взаимодействует с членами Правления, другими работниками и заинтересованными структурными подразделениями Холдинга, и несет ответственность за реализацию единого корпоративного подхода к управлению.

-
- Координирует работу в области корпоративного управления и их контроль в Холдинге, а также вопросы внедрения корпоративных стандартов управления в дочерних организациях Холдинга.
 - Руководит реализацией и осуществляет контроль за исполнением поставленных перед Холдингом задач по вопросам развития информационных технологий, эффективным управлением информационными ресурсами Холдинга и бесперебойным функционированием инфокоммуникационной инфраструктуры Холдинга.
 - Формирует единую политику цифровой трансформации Холдинга и его дочерних организаций и осуществляет мониторинг реализации цифровой трансформации дочерних организаций.
 - В рамках реализации единой политики цифровой трансформации Холдинга и его дочерних организаций кооперирует свою деятельность с руководством Холдинга, заинтересованными структурными подразделениями Холдинга и дочерними организациями.
 - Координирует деятельность и несет ответственность по вопросам:
 - 1) анализа специфики, адаптации и выбора основных направлений стратегии, стратегии цифровизации;
 - 2) обеспечения эффективного управления дочерними организациями путем установления стратегических ключевых показателей деятельности;
 - 3) обеспечения повышения эффективности деятельности Холдинга путем достижения стратегических целей и выполнения задач, поставленных перед Холдингом;
 - 4) разработки и внедрения единых корпоративных стандартов и процедур, механизмов взаимодействия Холдинга с дочерними организациями с целью повышения уровня корпоративного развития Холдинга;
 - 5) взаимодействия Холдинга и его дочерних организаций с другими заинтересованными сторонами в рамках развития системы корпоративного управления;
 - 6) мониторинга исполнения национального проекта «Технологический рывок за счет цифровизации, науки и инноваций» и государственных программ в части цифровизации Республики Казахстан;
 - 7) реализации соответствующих поддерживающих мероприятий: разработку документации, развитие системы управления знаниями и технологиями, информационную поддержку;
 - 8) исполнения мероприятий по автоматизации и цифровизации процессов предоставления государственных услуг и мер государственной поддержки.
 - 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 Холдингом.
-

- Осуществляет руководство и несет ответственность за реализацию единых политик и процедур в области корпоративного развития и реализации Стратегии Холдинга.
- Представляет Холдинг в государственных органах и иных организациях в рамках своей компетенции, а также подписывает исходящую за пределы Холдинга корреспонденцию на бланке официального письма Холдинга по вопросам своей компетенции.

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

Размер вознаграждения и бонусов членам Правления за 2022 год составил 278 097,6 тыс. тенге. Данная сумма включает налоговые и другие обязательные платежи в бюджет.

16. 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 | 1) Манфред Грундке – независимый директор, Председатель Комитета; 2) Дэниел А. Витт – независимый директор, член Комитета; 3) Мари-Элен Берар – независимый директор, член Комитета. |
| 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 | 1) Мари-Элен Берар – независимый директор, Председатель Комитета; 2) Дэниел А. Витт – независимый директор, член Комитета; 3) Манфред Грундке – независимый директор, член Комитета. |
| 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 | 1) Дэниел А. Витт – независимый директор, Председатель Комитета; 2) Мари-Элен Берар – независимый директор, член Комитета; 3) Манфред Грундке – независимый директор, член Комитета; 4) Куантыров Алибек Сакенович – член Совета директоров, член Комитета; 5) Шарлапаев Канат Бисимбаевич – член Совета директоров, член Комитета. |

Информация о среднесписочной численности работников эмитента

Среднесписочная численность работников Холдинга по состоянию на 30 сентября 2023 года составляет 133 человека.

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента на дату составления настоящего инвестиционного меморандума

| Наименование подразделения Эмитента | Ф.И.О. Руководителя |
|--|----------------------------------|
| Аппарат Председателя Правления | Акрачкова Дина Викторовна |
| Служба корпоративного секретаря | Жумагалиев Ардак Кайсарұлы |
| Централизованная служба по контролю за закупками | Шинкаренко Дмитрий Леонидович |
| Служба внутреннего аудита | Науанова Джамила Абылхайровна |
| 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 | Абилькасова Гаухар Галиаскаровна |
| Департамент корпоративных финансов | Куклин Сергей Геннадиевич |
| Департамент экономики и бюджетного планирования | Касенов Максут Маратович |
| Департамент бухгалтерского учета и отчетности | Есенгараева Куралай Дамировна |
| Департамент работы с проектами | Агибаев Алмас Кудиярбекович |
| Департамент управления активами | Мурзагалиева Алия Ерболаткызы |
| Департамент мониторинга сельскохозяйственными активами | Едилова Асем Аманжоловна |
| Департамент стратегии и корпоративного развития | Ержанова Мадина Нуржановна |
| Департамент информационных технологий | Жакупов Ержан Жаксыбаевич |
| Пресс служба | Вакансия |
| Департамент международного сотрудничества | Косман Айжан Косманкызы |
| Комплаенс служба | Смагулов Данияр Нуркенұлы |
| Служба документационного обеспечения | Баймульдинова Айгуль Сакеновна |

Филиалы и представительства Эмитента

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

17. 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 Плане развития Холдинга раскрываются макроэкономические тенденции и мегатренды, влияющие содержание данного документа, а, следовательно, на деятельность Холдинга в течение периода, рассматриваемого Планом.

За январь-август 2023 года ВВП Казахстана вырос на 4,9% в годовом выражении. Деловая активность расширяется вследствие устойчивого внутреннего спроса, реализации инфраструктурных проектов и восстановления нефтяного сектора. Основной вклад в рост

экономики продолжают вносить отрасли строительства, торговли, промышленности, а также информации и связи.

В базовом сценарии Национального Банка Республики Казахстан (НБРК) текущий счет платежного баланса перейдет из профицита 2022 года в зону дефицита. Дефицит в 2023 году составит (-) 3,4% к ВВП. В последующие годы ожидается улучшение текущего счета платежного баланса с сохранением его в дефицитной зоне. Текущий счет платежного баланса продолжит быть уязвимым к изменению мировых цен на сырьевые товары.

Экспорт товаров по методологии платежного баланса в среднесрочной перспективе будет определяться увеличением объемов добычи нефти. Сдерживающими факторами роста экспорта будут являться перенаправление газа на внутреннее потребление, а также сценарное предположение о более низких ценах на металлы, уголь, зерновые и готовые нефтепродукты.

Импорт товаров на прогнозном горизонте продолжит рост за счет роста спроса населения и бизнеса.

Согласно ожиданиям, НБРК, умеренно жесткий характер денежно-кредитных условий будет способствовать дальнейшему снижению инфляции ближе к нижней границе прогнозного коридора 10-12% по итогам 2023, а также ее стабилизации на уровне цели в 5% в среднесрочной перспективе.

Согласно прогнозным данным Всемирного банка за 2023 год ВВП Казахстана вырастет на 4,5% в 2023 году и в последующие годы, чему будет способствовать ввод в эксплуатацию новой добычи нефти.

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

денежнокредитной 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 Плана 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.

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 Плате 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.

18. 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" создано 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".

19. 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 2023 года, относятся:

| № | Поставщики | Доля в % |
|---|---|----------|
| 1 | Акционерное общество «Казахстанская Жилищная Компания». | 11,01% |

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 2023 года:

| № | Потребители эмитента | Доля в % |
|---|--|----------|
| 1 | Акционерное общество «Банк Развития Казахстана» | 43,4% |
| 2 | Акционерное общество «Казахстанская Жилищная Компания» | 23,02% |

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 Эмитентом 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 01 января 2023 года по 30 сентября 2023 года, согласно данным бухгалтерского учета составляет порядка 4,58 %.

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 2023 года в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении Облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".

20. 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 |
| <ul style="list-style-type: none"> 1) высокая потребность экономики Казахстана в финансовой и нефинансовой поддержке развития; 2) необходимость дальнейшего повышения конкурентоспособности казахстанских компаний; 3) необходимость наращивания инвестиций в развитие и модернизацию инфраструктуры; 4) возможность привлечения средств из негосударственных источников финансирования; 5) расширение сотрудничества с частным сектором, в частности, софинансирование с частными финансовыми институтами; 6) возможность наращивания синергии между дочерними организациями; 7) развитие венчурного предпринимательства и инновационной инфраструктуры в виде венчурных фондов и стартап акселераторов. | <ul style="list-style-type: none"> 1) ухудшение макроэкономической ситуации в стране из-за внешних факторов, что может привести к дальнейшему ослаблению национальной валюты и ухудшению страновых рисков; 2) неразвитость фондового рынка Республики Казахстан; 3) в случае понижения кредитного рейтинга Холдинга доступ к внешним источникам финансирования будет ограничен; 4) слабая инвестиционная привлекательность проектов в Казахстане; 5) сохранение высокой доли проблемных кредитов в портфелях банков второго уровня. |

21. 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 | Тыс. тенге |
|--|------------------------------|
| | 30.06.2023 г., не аудировано |
| Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения | 43 767 673 |
| Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий | 302 512 798 |
| Обязательства по предоставлению финансовой аренды | 254 148 829 |
| Финансовые гарантии выданные | 458 663 596 |
| Оценочный резерв под убытки | (36 111 721) |
| Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва | 1 022 981 175 |

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 сентября 2023 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 |
| 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 |

| Наименование контрагента | Предмет контракта/соглашения | Сумма контракта/соглашения с указанием валюты | Срок действия контракта/соглашения |
|--------------------------------------|------------------------------|---|------------------------------------|
| 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 |
| 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 |
| Республиканский бюджет | кредит | 46 776 497 500 тенге | Декабрь 2042 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 46 422 400 000 тенге | Март 2042 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 55 000 000 000 тенге | Октябрь 2042 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 200 000 000 000 тенге | Октябрь 2042 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 3 500 000 000 тенге | Октябрь 2037 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 5 300 000 000 тенге | Декабрь 2042 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 4 000 000 000 тенге | Декабрь 2042 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 10 000 000 000 тенге | Октябрь 2037 года |
| Республиканский бюджет | кредит | 14 400 000 000 тенге | Август 2038 года |

Соглашения по выдаче займов на финансирование проектов, заключенные Эмитентом по состоянию на 30 сентября 2023 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 |

| Наименование контрагента | Предмет контракта/соглашения | Сумма контракта/соглашения с указанием валюты | Срок действия контракта/соглашения |
|--------------------------------------|------------------------------|---|------------------------------------|
| 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 |
| 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 |

| Наименование контрагента | Предмет контракта/ соглашения | Сумма контракта/ соглашения с указанием валюты | Срок действия контракта/ соглашения |
|--------------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------------|
| 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 |
| АО "Фонд развития промышленности" | кредит | 46 776 497 500 тенге | Декабрь 2042 года |
| АО "Фонд развития промышленности" | кредит | 46 422 400 000 тенге | Март 2042 года |
| АО "Фонд развития промышленности" | кредит | 55 000 000 000 тенге | Октябрь 2042 года |
| АО "Фонд развития промышленности" | кредит | 200 000 000 000 тенге | Октябрь 2042 года |
| АО "Фонд развития промышленности" | кредит | 3 500 000 000 тенге | Октябрь 2042 года |
| АО "Банк Развития Казахстана" | кредит | 5 300 000 000 тенге | Декабрь 2042 года |
| АО "Банк Развития Казахстана" | кредит | 4 000 000 000 тенге | Декабрь 2042 года |
| АО "Фонд развития промышленности" | кредит | 10 000 000 000 тенге | Октябрь 2042 года |
| АО "Фонд развития промышленности" | кредит | 14 400 000 000 тенге | Август 2038 года |

22. Сведения об участии в судебных процессах/ о примененных 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.

23. 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.

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 рисков является графическим описанием выявленных рисков.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

24. 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 Банк Республики Казахстан" | Корреспондентский счет | Республика Казахстан, Z05T8F6, г. Астана, проспект Мәңгілік Ел, 57"А" | Сулейменов Тимур Муратович |
| Акционерное общество "Народный банк Казахстана" | Корреспондентский счет | Республика Казахстан, A26M3K5, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 40 | Шаяхметова Умут Болатхановна |

25. Сведения об аудиторских организациях

Аудит консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2020, 2021, 2022 годы и обзор промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2023 года проводило товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит» (Республика Казахстан, город Алматы, пр. Достык, 180) (генеральный директор – Дементьев Сергей Анатольевич, 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. Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит» является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан.

Тел.: 8 (7172) 55-28-88, электронная почта aurdabayeva@kpmg.kz.

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;
- Сводные отчеты о финансовом положении эмитента основаны на показателях аудированной консолидированной финансовой отчетности эмитента за 2020-2022 годы, а также на основании неаудированного обзора промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2023 года.

СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сводный консолидированный отчет о финансовом положении

| Тыс. тенге | 30 июня 2023 г. (неаудир.) | 31 декабря 2022 г. (аудир.) | 31 декабря 2021 г. (аудир.) | 31 декабря 2020 г. (аудир.) |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 920 576 060 | 2 293 973 195 | 1 472 845 223 | 577 623 210 |
| Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 171 985 061 | 162 342 872 | 154 118 280 | 127 770 366 |
| Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам | 350 332 360 | 298 999 429 | 367 879 233 | 343 660 770 |
| Депозиты в банках и в финансовых институтах | 19 019 203 | 23 154 952 | 193 059 900 | 259 247 511 |
| Кредиты, выданные клиентам | 6 506 458 470 | 6 511 970 888 | 4 704 073 545 | 3 316 270 022 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 1 537 613 097 | 1 456 559 148 | 1 725 727 482 | 1 436 201 117 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 1 079 667 532 | 1 036 255 264 | 929 926 219 | 490 616 859 |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия | 795 344 | 795 344 | 555 065 | 2 388 |
| Инвестиционная собственность | 9 284 000 | 9 653 324 | 10 230 182 | 6 194 729 |
| Предоплата по текущему подоходному налогу | 21 196 527 | 18 294 819 | 25 359 231 | 16 041 107 |
| Актив по отложенному подоходному налогу | 23 862 128 | 27 398 004 | 33 955 310 | 10 429 868 |
| Основные средства | 63 754 872 | 65 770 527 | 17 997 190 | 17 798 673 |
| Нематериальные активы | 26 410 246 | 30 120 799 | 9 091 019 | 7 591 382 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | 5 641 853 | 5 028 981 | 3 463 876 | 12 869 742 |
| Прочие финансовые активы | 19 543 679 | 41 690 241 | 30 694 738 | 17 369 093 |
| Прочие активы | 303 121 280 | 249 222 839 | 190 898 868 | 173 388 678 |
| Итого активов | 13 059 261 712 | 12 231 230 626 | 9 869 875 361 | 6 813 075 515 |

| Тыс. тенге | 30 июня 2023 г. (неаудир.) | 31 декабря 2022 г. (аудир.) | 31 декабря 2021 г. (аудир.) | 31 декабря 2020 г. (аудир.) |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Средства банков | 8 086 801 | 8 055 858 | – | |
| Средства клиентов | 3 363 831 805 | 3 049 901 263 | 1 788 020 886 | 1 062 591 005 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 3 767 634 447 | 3 739 552 209 | 4 065 432 159 | 2 511 162 841 |
| Субординированный долг | 8 337 935 | 8 050 778 | 7 502 151 | 6 991 949 |
| Займы от банков и прочих финансовых институтов | 776 646 566 | 946 551 807 | 652 462 122 | 686 324 646 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | 892 468 228 | 776 645 835 | 577 428 415 | 347 670 193 |
| Обязательства перед ипотечной организацией | 191 618 054 | 201 302 720 | - | |
| Текущее обязательство по подоходному налогу | 19 026 434 | 2 343 256 | 1 915 356 | 41 699 |
| Обязательство по отложенному подоходному налогу | 47 364 674 | 45 287 694 | 40 257 423 | 33 715 827 |
| Обязательства по договорам страхования | 61 427 047 | 58 684 023 | 41 554 777 | 24 933 675 |
| Прочие финансовые обязательства | 263 909 884 | 117 221 146 | 200 188 894 | 82 753 520 |
| Государственные субсидии | 1 050 889 215 | 1 052 536 560 | 741 637 963 | 580 085 440 |
| Прочие обязательства | 148 089 365 | 127 031 739 | 83 922 988 | 46 114 914 |
| Итого обязательств | 10 599 330 455 | 10 133 164 888 | 8 200 323 134 | 5 382 385 709 |

| | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | | |
| Акционерный капитал | 1 501 238 962 | 1 366 238 962 | 1 266 238 962 | 1 046 504 712 |
| Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг | (74 344 313) | (65 072 162) | (16 554 288) | (6 153 857) |
| Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал | 243 754 550 | 241 088 410 | 211 640 338 | 174 459 214 |
| Прочие резервы | 34 311 710 | 31 125 936 | 32 466 050 | 19 021 258 |
| Нераспределенная прибыль | 754 970 348 | 524 684 592 | 175 761 165 | 196 767 022 |
| Итого собственного капитала | 2 459 931 257 | 2 098 065 738 | 1 669 552 227 | 1 430 689 806 |
| Итого обязательств и собственного капитала | 13 059 261 712 | 12 231 230 626 | 9 869 875 361 | 6 813 075 515 |

* Эмитент изменил представление в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении статьи «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды», путем выделения из нее налога на добавленную стоимость (далее «НДС») к получению от лизингополучателей, в результате чего образовалась отдельная статья в активах «Налог на добавленную стоимость к возмещению». В годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год данная информация раскрывалась в виде пояснения в сноске в консолидированном отчете о финансовом положении.

Сводный консолидированный отчет о прибыли или убытке

| Тыс. тенге | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. (неаудир.) | 2022 год (аудир.) | 2021 год (аудир.) | 2020 год (аудир.) |
|---|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Процентные доходы | 600 097 285 | 871 561 335 | 605 756 946 | 382 314 481 |
| Прочие процентные доходы | 79 163 038 | 142 243 377 | 102 543 599 | 50 206 620 |
| Процентные расходы | (352 813 243) | (550 553 226) | (409 788 469) | (241 283 014) |
| Чистый процентный доход | 326 447 080 | 463 251 486 | 298 512 076 | 191 238 087 |
| Резерв под обесценение ссудного портфеля и дебиторской задолженности по финансовой аренде | (19 096 201) | (104 873 139) | (74 402 396) | (51 283 927) |
| Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитного портфеля | 307 350 879 | 358 378 347 | 224 109 680 | 139 954 160 |
| Комиссионные доходы | 26 649 032 | 35 903 238 | 21 842 222 | 8 201 840 |
| Комиссионные расходы | (4 840 039) | (9 446 590) | (8 354 095) | (7 994 671) |
| Чистый комиссионный доход/(расход) | 21 808 993 | 26 456 648 | 13 488 127 | 207 169 |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 10 674 999 | 36 883 471 | (234 594) | 4 925 206 |

| <i>Тыс. тенге</i> | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2023 г. (неаудир.) | 2022 год (аудир.) | 2021 год (аудир.) | 2020 год (аудир.) |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой | 10 414 089 | 55 343 823 | 996 437 | 3 117 563 |
| Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 968 215 | (18 533 034) | 61 083 | 6 740 542 |
| Чистая прибыль/(убыток) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 1 167 041 | 41 530 765 | 16 569 734 | 2 689 288 |
| Чистые заработанные страховые премии | 4 077 596 | 6 410 408 | 5 418 679 | 3 490 301 |
| Чистые расходы по страховым выплатам и по изменениям в резервах по договорам страхования | (11 290 089) | (19 592 542) | (12 596 076) | (14 203 300) |
| Прочие операционные (расходы)/ доходы, нетто | 3 245 189 | 4 219 971 | (32 154 154) | 1 660 083 |
| Операционный доход | 348 416 912 | 491 097 857 | 215 658 916 | 148 581 012 |
| Восстановление/ (резерв) по обесценению прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера | 5 094 972 | 2 674 082 | 6 296 212 | (4 289 426) |
| Убыток от выбытия дочерней организации | – | – | (13 996 439) | – |
| Доход от выгодного приобретения | – | 30 276 651 | – | – |
| (Резерв)/ восстановление убытков от обесценения по обязательствам кредитного характера | – | – | – | (9 580 762) |
| Административные расходы | (71 312 358) | (95 773 902) | (65 475 791) | (49 625 271) |
| Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий | – | – | (4 614) | (4 789) |
| Прибыль до налогообложения | 282 199 526 | 428 274 688 | 142 478 284 | 85 080 764 |
| Расход по подоходному налогу | (48 727 996) | (47 649 119) | (31 598 231) | (12 023 657) |
| Прибыль за год | 233 471 530 | 380 625 569 | 110 880 053 | 73 057 107 |

Сводный консолидированный отчет о совокупном доходе

| <i>Тыс. тенге</i> | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2023 г. (неаудир.) | 2022 год (аудир.) | 2021 год (аудир.) | 2020 год (аудир.) |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД | 233 471 530 | 380 624 569 | 110 880 053 | 73 057 107 |
| Прочий совокупный (убыток)/ доход | | | | |
| <i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | | – | 83 093 | (205 719) |
| <i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | | |
| Резерв справедливой стоимости ценных бумаг: | | | | |
| - Чистое изменение справедливой стоимости | (9 399 832) | (69 552 585) | (10 871 278) | 8 010 045 |
| - Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка | 127 681 | 21 034 711 | (46 466) | (7 147 850) |
| Курсовые разницы при пересчете в валюту представления консолидированной финансовой отчетности | | | | – |
| Прочий совокупный (убыток)/доход за год | (9 272 151) | (48 517 874) | (10 834 651) | 656 476 |
| Итого совокупного дохода за год | 224 199 379 | 332 107 695 | 100 045 402 | 73 713 583 |

Сводный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

| Тыс. тенге | Акционерный капитал | Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг | Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | Итого |
|---|----------------------|--|--|-------------------|--------------------------|----------------------|
| Остаток на 1 января 2023 года | 1 366 238 962 | (65 072 162) | 241 088 410 | 31 125 936 | 524 684 592 | 2 098 065 738 |
| Прибыль за год | – | – | – | – | 233 471 530 | 233 471 530 |
| Прочий совокупный доход | – | (9 272 151) | – | – | – | (9 272 151) |
| Итого совокупного дохода за период | – | (9 272 151) | – | – | 233 471 530 | 224 199 379 |
| Выпуск акций – денежный взнос | 135 000 000 | – | – | – | – | 135 000 000 |
| Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогового эффекта в размере 666 535 тыс. тенге | – | – | 2 666 140 | – | – | 2 666 140 |
| Перевод из резерва непредвиденных рисков, не аудировано | – | – | – | (2 672 370) | 2 672 370 | – |
| Перевод в резервный капитал | – | – | – | 5 858 144 | (5 858 144) | – |
| Остаток на 30 июня 2023 года | 1 501 238 962 | (74 344 313) | 243 754 550 | 34 311 710 | 754 970 348 | 2 459 931 257 |
| Остаток на 1 января 2022 года | 1 266 238 962 | (16 554 288) | 211 640 338 | 32 466 050 | 175 761 165 | 1 669 552 227 |
| Прибыль за год | – | – | – | – | 380 625 569 | 380 625 569 |
| Прочий совокупный доход | – | (48 517 874) | – | – | – | (48 517 874) |
| Итого совокупного дохода за период | – | (48 517 874) | – | – | 380 625 569 | 332 107 695 |
| Эмиссия акций-денежный взнос | 100 000 000 | – | – | – | – | 100 000 000 |
| Дивиденды | – | – | – | – | (33 042 256) | (33 042 256) |
| Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогового эффекта в размере 7 362 018 тыс. тенге | – | – | 29 448 072 | – | – | 29 448 072 |
| Перевод из резервного капитала | – | – | – | (1 340 114) | 1 340 114 | – |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | 1 366 238 962 | (65 072 162) | 241 088 410 | 31 125 936 | 524 684 592 | 2 098 065 738 |
| 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 |
| Прибыль за год | – | – | – | – | – | – |
| Прочий совокупный доход | – | (10 834 651) | – | – | – | (10 834 651) |
| Итого совокупного дохода за период | – | (10 834 651) | – | – | 110 880 053 | 100 045 402 |
| Выпуск акций – денежный взнос | 5 000 000 | – | – | – | – | 5 000 000 |
| Выпуск акций, связанный с объединением бизнеса | 214 734 250 | – | – | – | (111 981 993) | 102 752 257 |
| Дивиденды | – | – | – | – | (10 368 338) | (10 368 338) |
| Перевод резерва по переоценке в результате выбытия актива | – | 434 220 | – | – | (434 220) | – |
| Выбытие дочернего предприятия АО «Инвестиционный фонд Казахстана» | – | – | (14 945 904) | – | 14 945 904 | – |
| Признание дисконта по займам от Правительства РК, за вычетом налогового эффекта в размере 8 016 096 тыс тенге | – | – | 32 064 385 | – | – | 32 064 385 |
| Признание эффекта значительной модификации условий выпущенных долговых ценных бумаг, исключая налоговый эффект в размере 5 015 661 тыс. тенге | – | – | 20 062 643 | – | – | 20 062 643 |
| Прочие выплаты акционерам | – | – | – | – | (10 602 471) | (10 602 471) |
| Начисление резервного капитала | – | – | – | 13 444 792 | (13 444 792) | – |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | 1 266 238 962 | (16 554 288) | 211 640 338 | 32 466 050 | 175 761 165 | 1 669 552 227 |

| <i>Тыс. тенге</i> | Акционерный капитал | Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг | Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--|----------------------|--|--|-------------------|--------------------------|----------------------|
| 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 |
| Прибыль за год | - | - | - | - | 73 065 073 | 73 065 073 |
| Прочий совокупный доход | - | 656 476 | - | - | - | 656 476 |
| Итого совокупного дохода за период | - | 656 476 | - | - | 73 065 073 | 73 721 549 |
| Выпуск акций – денежный взнос | 129 286 000 | - | - | - | - | 129 286 000 |
| Дивиденды | - | - | - | - | (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) |
| 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 |
| Прочие выплаты акционерам | - | - | - | - | (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 |

Сводный консолидированный отчет о движении денежных средств

| <i>Тыс. тенге</i> | Шесть месяцев, закончивш. 30 июня 2023 г. (неаудир.) | 2022 год (аудир.) | 2021 год (аудир.) | 2020 год (аудир.) |
|---|--|---------------------|---------------------|----------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | | |
| Проценты полученные | 562 006 394 | 828 518 704 | 579 339 942 | 300 245 981 |
| Проценты уплаченные | (200 342 889) | (402 428 492) | (316 037 432) | (150 342 971) |
| Комиссионные доходы полученные | 34 028 456 | 47 519 073 | 45 432 197 | 24 547 778 |
| Комиссионные расходы выплаченные | (5 337 190) | (9 472 510) | (8 245 383) | (7 383 759) |
| Дивиденды полученные | 61 782 | 516 709 | 69 150 | 71 170 |
| Поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | – | 37 732 040 | – | – |
| Чистая прибыль/ (чистый убыток) от операций с иностранной валютой | 8 697 624 | 27 032 516 | (674 747) | 181 299 |
| Начисленные страховые премии, нетто | 2 966 897 | 4 801 449 | 5 265 000 | 3 319 335 |
| Страховые претензии выплаченные, нетто | (1 931 078) | (8 085 986) | (2 476 145) | (1 312 414) |
| Поступления по прочим операционным доходам/(уплаченные расходы) | 2 746 552 | 4 859 309 | 4 775 533 | 6 247 014 |
| Административные и прочие операционные расходы уплаченные | (68 975 950) | (86 368 254) | (58 495 249) | (47 038 402) |
| Подходный налог уплаченный | (29 852 606) | (37 188 558) | (33 080 318) | (10 091 780) |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств | 304 067 992 | 407 436 000 | 215 872 548 | 118 443 251 |
| <i>Чистый (прирост)/снижение по:</i> | | | | |
| активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | 3 874 829 | (4 950 248) | (18 623 715) | (6 104 266) |
| Кредитам, выданным банкам и финансовым институтам | (46 131 450) | (6 657 949) | 13 522 990 | – |
| средствам в банках | 2 150 191 | (30 082 421) | 22 525 270 | (76 657 247) |
| кредитам, выданным клиентам | 2 580 871 | (823 959 646) | (881 438 585) | (570 769 100) |
| дебиторской задолженности по финансовой аренде | 84 608 251 | 165 573 601 | 130 753 868 | 36 926 491 |
| прочим финансовым активам | 1 541 386 | (1 077 551) | (2 181 087) | 4 797 353 |
| прочим активам | (173 155 669) | (313 866 878) | (201 676 852) | (167 471 840) |
| <i>Чистое(снижение)/прирост по:</i> | | | | |
| средствам клиентов | 306 062 708 | 495 246 214 | 721 132 449 | 222 971 570 |
| обязательства перед ипотечной компанией | (19 050 000) | – | – | – |
| прочим финансовым обязательствам | 151 823 947 | 57 806 045 | (37 086 049) | 36 525 749 |
| прочим обязательствам | 20 151 230 | 19 744 588 | 14 148 985 | 5 519 942 |
| Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности | 638 524 286 | (34 788 245) | (23 050 178) | (395 818 097) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | | |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг | (1 384 659 459) | (1 317 368 018) | (837 427 587) | (1 838 669 892) |

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг | 1 320 905 593 | 1 556 765 805 | 527 128 079 | 943 222 736 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (4 555 375) | (9 073 438) | (3 514 895) | (3 871 073) |
| Поступления от выбытия основных средств | 34 580 | 335 827 | 529 238 | 646 428 |
| Приобретение инвестиционного имущества | – | 223 700 | 73 248 | - |
| Поступление средств в результате объединения | – | 328 899 384 | – | - |
| Поступления от выбытия дочернего предприятия, за вычетом денежных средств, выбывших в результате | – | – | | (2 715 036) |
| Поступления от выбытия ассоциированных и совместных предприятий | – | 644 522 | 44 708 | 851 937 |
| Выплата дивидендов в результате объединения бизнеса | – | (130 000 000) | | |
| Поступления от выбытия дочернего предприятия, за вычетом денежных средств, выбывших в результате | | | 5 040 157 | |
| Поступление средств в результате объединения | – | – | 375 993 158 | - |
| Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности | (68 274 661) | 430 427 782 | 67 866 106 | (900 534 900) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | | |
| Получение займов от банков и прочих финансовых институтов | 32 867 000 | 550 938 691 | 114 493 103 | 182 940 727 |
| Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов | (186 381 634) | (264 052 098) | (214 104 933) | (176 047 286) |
| Получение займов от Правительства Республики Казахстан | 166 740 000 | 639 427 760 | 296 554 591 | 191 003 613 |
| Погашение займов от Правительства Республики Казахстан | (47 362 817) | (112 735 535) | (123 382 071) | (6 195 988) |
| Поступления от выпуска обыкновенных акций | 135 000 000 | 100 000 000 | 5 000 000 | 129 286 000 |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | 69 822 282 | 41 622 825 | 791 492 968 | 1 259 394 682 |
| Погашение /выкуп долговых ценных бумаг выпущенных | (114 263 264) | (458 320 473) | (148 832 989) | (148 085 934) |
| Дивиденды выплаченные | – | (33 042 256) | (10 368 338) | (11 198 660) |
| Прочие выплаты акционерам | – | - | (10 602 471) | (535) |
| Государственные субсидии полученные | - | - | 33 144 980 | - |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | 56 421 567 | 463 838 914 | 733 394 840 | 1 421 096 619 |
| Влияние изменений обменных курсов на величину денежных средства и их эквиваленты | 44 674 | (38 469 063) | 2 786 271 | 25 656 601 |
| Влияние изменений резерва под обесценение | (113 001) | 118 584 | (65 001) | 674 544 |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | 626 602 865 | 821 127 972 | 780 932 038 | 151 074 767 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 2 293 973 195 | 1 472 845 223 | 691 913 185 | 426 548 443 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 2 920 576 060 | 2 293 973 195 | 1 472 845 223 | 577 623 210 |

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

27. Основные средства и инвестиционная недвижимость

Основные средства включают данные из отдельной финансовой отчетности Холдинга

| <i>тыс. тенге</i> | | | | |
|-------------------------------------|---|------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Вид нематериального актива | Первоначальная стоимость на дату приобретения | Величина начисленного износа | Остаточная стоимость на 30.06.2023 г. | Процент износа |
| Офисное и компьютерное оборудование | 759 478 | 658 509 | 100 969 | 87% |
| Актив в форме права пользования | 499 187 | 370 879 | 128 308 | 74% |
| Итого | 1 258 665 | 1 029 388 | 229 277 | 82% |

Переоценка основных средств в течение 2020, 2021, 2022 года и девяти месяцев 2023 года не проводилась.

По состоянию на 30 сентября 2023 года у Эмитента отсутствуют объекты, на которых ведется капитальное строительство (незавершенное капитальное строительство).

28. Нематериальные активы

Нематериальные активы включают данные из отдельной финансовой отчетности Холдинга

| <i>тыс. тенге</i> | | | | |
|------------------------------|---|------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| Вид | Первоначальная стоимость на дату приобретения | Величина начисленного износа | Остаточная стоимость на 30.06.2023 г. | Процент износа |
| Прочие нематериальные активы | 1 916 496 | 1 306 296 | 610 200 | 68% |
| Итого | 1 916 496 | 1 306 296 | 610 200 | 68% |

Переоценка нематериальных активов в течение 2020, 2021, 2022 года и шести месяцев 2023 года не проводилась.

29. Финансовые активы

По состоянию на 30 июня 2023 года финансовые активы Эмитента, формирующие его процентные доходы, включают:

| <i>тыс. тенге</i> | | |
|---------------------------------|----------------|------|
| Вид финансовых активов | 30.06.2023 г. | Доля |
| Долгосрочные финансовые активы | 2 939 595 263 | 24% |
| Краткосрочные финансовые активы | 9 474 071 459 | 76% |
| Итого | 12 413 666 722 | 100% |

| <i>тыс. тенге</i> | | |
|------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Вид финансовых активов | 30.06.2023 г. | Доля |
| Финансовые активы в тенге | 11 127 259 726 | 90% |
| Финансовые активы в долларах США | 1 194 261 113 | 10% |
| Финансовые активы в Евро | 42 967 340 | 0,3% |
| Финансовые активы в прочих валютах | 49 178 544 | 0,4% |
| Итого | 12 413 666 722 | 100,0% |

По состоянию на 30 июня 2023 года Эмитент имел следующие финансовые активы, на долю которых приходится 5 и более процентов от общей суммы финансовых активов Эмитента.

| <i>Тыс. тенге, если не указано иное</i> | | | | |
|---|--|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| Наименование финансового актива | На 30.06.2023 г. (неаудировано) | | На 31.12.2022 г. (аудировано) | |
| | Сумма | Доля в активах | Сумма | Доля в активах |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 920 576 060 | 24% | 2 293 973 195 | 20% |
| Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям | 350 332 360 | 3% | 298 999 429 | 3% |
| Депозиты в банках и в финансовых институтах | 19 019 203 | 0% | 23 154 952 | 0% |
| Кредиты, выданные клиентам | 6 506 458 470 | 52% | 6 511 970 888 | 56% |
| Инвестиционные ценные бумаги | 1 537 613 097 | 12% | 1 456 559 148 | 13% |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 1 079 667 532 | 9% | 1 036 255 264 | 9% |
| Итого финансовых активов | 12 413 666 722 | 100% | 11 620 912 876 | 100% |

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

| <i>Тыс. тенге</i> | | | | | |
|---------------------------------|--------------|-------------------|-------------|----------------------|--------------|
| | Тенге | Доллар США | Евро | Прочие валюты | Итого |
| На 30.06.2023 г. (неаудировано) | 765 623 | 15 218 608 | - | 3 034 972 | 19 019 203 |
| На 31.12.2022 г. (аудировано) | 1 158 386 | 13 265 370 | - | 8 731 196 | 23 154 952 |

В отчете аудитора по финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведены срочная структура депозитов и ставки по ним на указанную дату.

30. Займы выданные/ финансовая помощь

Кредиты, выданные клиентам отражены в пункте 21 настоящего инвестиционного меморандума.

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было просроченных выданных займов.
По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было выданной финансовой помощи.

31. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность включают данные из отдельной финансовой отчетности Холдинга

| | <i>тыс. тенге</i> |
|---|----------------------|
| | 30.06.2023 г. |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 934 200 158 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | – |
| Провизии | (2 601 040) |
| Итого | 931 599 118 |

| | <i>тыс. тенге</i> |
|--|----------------------|
| | 30.06.2023 г. |
| Дебиторская задолженность в тенге | 934 200 158 |
| Дебиторская задолженность в долларах США | – |
| Дебиторская задолженность в евро | – |
| Провизия | (2 601 040) |
| Итого | 931 599 118 |

| | <i>тыс. тенге</i> | | | |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| Наименование дебитора | Валюта | 30.06.2023 г. | Оставшаяся сумма до погашения | Наличие аффилированности |
| АО «БРК» | KZT | 404 268 075 | 404 268 075 | ДО |
| АО «КЖК» | KZT | 214 453 280 | 214 453 280 | ДО |
| АО «ФРП «Даму» | KZT | 104 655 834 | 104 655 834 | ДО |
| АО «Фонд развития промышленности» | KZT | 100 899 883 | 100 899 883 | ДО |
| АО «АКК» | KZT | 89 385 472 | 89 385 472 | ДО |
| Прочие | KZT | 20 537 614 | 20 537 614 | |
| Минус: резерв под обесценение | KZT | (2 601 040) | (2 601 040) | |
| Итого: | KZT | 931 599 118 | 931 599 118 | |

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности.

32. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

Деньги и денежные эквиваленты, размещенные Эмитентом, по состоянию на 30 июня 2023 года согласно отдельной финансовой отчетности Холдинга:

| | <i>тыс. тенге</i> | |
|---|-------------------------------|---------------|
| Наименование финансовой организации | Сумма на 30.06.2023 г. | Валюта |
| Обратное РЕПО с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев | 163 145 213 | KZT |
| АО ""Народный Банк Казахстана"" | 66 354 | KZT |
| АО Bereke Bank | 70 186 832 | KZT |
| НБРК | 8 | KZT |
| Итого: | 233 398 407 | |

По состоянию на 30 июня 2023 года Эмитент не имел вкладов.

33. Прочие активы

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет активов в статье прочих активов, составляющих 5 и более процентов от общей суммы активов.

34. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет активов, связанных с осуществлением страховой деятельности.

35. Уставный капитал

| | <i>тыс. тенге</i> |
|--|----------------------|
| | 30.06.2023 г. |
| Уставный капитал | 1 501 238 962 |
| - Объявленные обыкновенные акции | 5 000 086 550 |
| - Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции | (3 513 990 577) |

Дивиденды, выплаченные акционерам Эмитента:

| | <i>тыс. тенге</i> | | |
|--|-------------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2020 г. | 31.12.2021 г. | 31.12.2022 г. |
| Общая сумма выплаченных дивидендов, в том числе: | 11 198 660 | 10 368 338 | 33 042 256 |
| - по обыкновенным акциям | 11 198 660 | 10 368 338 | 33 042 256 |
| - по привилегированным акциям | - | - | - |
| Размер дивиденда на одну акцию | 10,93 | 8,29 | 26,41 |
| Валюта выплаты дивидендов | тенге | тенге | тенге |

По состоянию на 30 сентября 2023 года у Эмитента 5 000 086 550 штук объявленных обыкновенных акций и 1 506 095 973 штук размещенных обыкновенных акций. Номинальная стоимость и количество обыкновенных акций отражены в пункте 12 настоящего инвестиционного меморандума.

Все акции Эмитента оплачивались деньгами.

По состоянию на 30 июня 2023 года Эмитент не выпускал акции, которые не включались в состав его акционерного капитала, не выкупал собственные акции и не имел акций, находящихся в собственности его дочерних организаций.

36. Резервный капитал/ прочие виды резервов

| | <i>тыс. тенге</i> |
|--|----------------------|
| | 30.06.2023 г. |
| Резервный изменения справедливой стоимости ценных бумаг | (74 344 313) |
| Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал | 243 754 550 |
| Прочие резервы | 34 311 710 |

37. Займы полученные/ полученная финансовая помощь

Полученные Эмитентом займы по состоянию на 30 июня 2023 года отражены в пункте 21 настоящего инвестиционного меморандума. По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было просроченных займов.

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было полученной финансовой помощи.

38. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 30 сентября 2023 года следующие выпуски долговых ценных бумаг Эмитента находились в обращении, информация по ним представлена ниже.

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 2023 года начислено 35 144 141 666,67 тенге, выплачено 33 237 254 166,67 тенге |
| Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа) | Облигации не выкупались Эмитентом |
| Дата государственной регистрации выпуска | 19 декабря 2018 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 2023 года начислено 16 306 527 777,78 тенге, выплачено 14 125 000 000 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 2023 года начислено 15 867 083 333,33 тенге, выплачено 14 125 000 000 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 2023 года начислено 15 867 083 333,33 тенге, выплачено 14 125 000 000 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 2023 года начислено 13 918 055 555,56 тенге, выплачено 13 750 000 000 тенге |
| Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа) | Облигации не выкупались Эмитентом |
| Дата государственной регистрации выпуска | 12 марта 2021 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 2023 года начислено 21 006 666 666,67 тенге, выплачено 20 400 000 000 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 2023 года начислено 49 723 617 408,89 тенге, выплачено 47 576 085 760,00 тенге |
| Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа) | Облигации не выкупались Эмитентом |
| Дата государственной регистрации выпуска | 09 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 2023 года начислено 37 671 958 333,33 тенге, выплачено 36 172 500 000 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 2023 года начислено 2 844 333,33 тенге, выплачено 2 730 000 тенге |
| Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа) | 32 897 000 (тридцать два миллиона восемьсот девяносто семь) штук выкуплены 09 августа 2021 года. В обращении 3 000 000 (три миллиона) штук |
| 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 | 150 000 (сто пятьдесят тысяч) 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 2023 года начислено 68 832 500 000,00 тенге, выплачено 63 600 000 000 тенге |
| Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа) | Облигации не выкупались Эмитентом |
| Дата государственной регистрации выпуска | 06 июня 2018 года |

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

| | |
|--|--|
| Общее количество облигаций | 450 000 000 (четыреста пятьдесят 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 2023 года начислено 217 625 000 000 тенге, выплачено 180 000 000 000 тенге |
| Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа) | Облигации не выкупались Эмитентом |
| Дата государственной регистрации выпуска | 27 ноября 2018 года |

Одиннадцатый выпуск облигаций

| | |
|--|--|
| Общее количество облигаций | 55 000 000 (пятьдесят пять миллионов) штук |
| Вид облигаций | купонные облигации без обеспечения |
| Номинальная стоимость облигаций | 1 000 (одна тысяча) тенге |
| Количество размещенных облигаций | 55 000 000 (пятьдесят пять миллионов) |
| Общий объем денег, привлеченных при размещении облигаций | 55 000 000 000 (пятьдесят пять миллиардов) тенге |

| | |
|---|--|
| Сумма начисленного и выплаченного вознаграждения | По состоянию на 30 сентября 2023 года начислено 10 755 555 555,56 тенге, выплачено 9 075 000 000 тенге |
| Количество выкупленных облигаций (даты их выкупа) | Облигации не выкупались Эмитентом |
| Дата государственной регистрации выпуска | 14 декабря 2021 года |

39. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность включает данные из отдельной финансовой отчетности Эмитента на 30.06.2023 года:

| | |
|--|----------------------|
| | <i>тыс. тенге</i> |
| | 30.06.2023 г. |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | – |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 1 353 988 |
| Итого | 1 353 988 |

| | |
|---|----------------------|
| | <i>тыс. тенге</i> |
| | 30.06.2023 г. |
| Кредиторская задолженность в тенге | 1 353 988 |
| Кредиторская задолженность в долларах США | – |
| Кредиторская задолженность в евро | – |
| Итого | 1 353 988 |

| | | | | |
|--|---------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| | | | | <i>тыс. тенге</i> |
| Наименование кредитора | Валюта | 30.06.2023 г. | Оставшаяся сумма до погашения | Наличие аффилированности |
| Акционерное общество «Казахстанская Жилищная Компания» | KZT | 149 040 | 149 040 | ДО |

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента не было просроченной кредиторской задолженности.

40. Привлеченные вклады (применимо для банков второго уровня)

Не применимо. Эмитент не является банком второго уровня.

41. Прочие обязательства

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет обязательств в статье прочих обязательств, составляющих 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

42. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента нет обязательств, связанных с осуществлением страховой деятельности.

43. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы)

тыс. тенге

| | 6 месяцев 2023 года (неаудир.) | доля в доходах, % | 2022 год (аудир.) | доля в доходах | 2021 год (аудир.) | доля в доходах, % | 2020 год (аудир.) | доля в доходах, % |
|---|--------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Кредиты, выданные клиентам | 360 553 004 | 60% | 524 960 071 | 60% | 337 201 622 | 56% | 218 486 994 | 57% |
| Денежные средства и их эквиваленты | 124 630 957 | 21% | 152 636 152 | 18% | 77 943 673 | 13% | 17 942 362 | 5% |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости | 74 216 317 | 12% | 138 459 882 | 16% | 121 701 417 | 20% | 81 202 000 | 21% |
| Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям | 16 376 129 | 3% | 27 278 374 | 3% | 28 662 310 | 5% | 31 014 704 | 8% |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 23 226 711 | 4% | 20 716 279 | 2% | 20 735 869 | 3% | 17 423 176 | 5% |
| Депозиты в банках и прочих финансовых институтах | 306 482 | 0,1% | 4 479 109 | 1% | 18 345 191 | 3% | 15 803 214 | 4% |
| Прочие | 787 685 | 0,1% | 3 031 468 | 0,3% | 1 166 864 | 0,2% | 442 031 | 0% |
| Итого | 600 097 285 | 100% | 871 561 335 | 100% | 605 756 946 | 100% | 382 314 481 | 100% |

Географическое распределение основного дохода Эмитента не формируется.

44. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)

тыс. тенге

| | 6 месяцев 2023 года (неаудир.) | доля в расходах, % | 2022 год (аудир.) | доля в расходах, % | 2021 год (аудир.) | доля в расходах, % | 2020 год (аудир.) | доля в расходах, % |
|--|--------------------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (184 069 261) | 52% | (367 324 588) | 67% | (307 495 012) | 75% | (171 235 488) | 71% |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | (47 262 756) | 13% | (69 049 740) | 13% | (47 620 346) | 12% | (21 023 934) | 9% |
| Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов | (34 374 204) | 10% | (51 259 108) | 9% | (30 538 322) | 7% | (30 742 508) | 13% |
| Средства клиентов | (86 323 958) | 24% | (61 921 622) | 11% | (23 544 928) | 6% | (17 258 287) | 7% |

| | | | | | | | | |
|------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Субординированный долг | (292 900) | 0,1% | (646 349) | 0,1% | (521 687) | 0,1% | (487 260) | 0,2% |
| Прочие | (490 164) | 0,1% | (351 819) | 0,1% | (68 174) | 0,0% | (535 537) | 0,2% |
| Итого | (352 813 243) | 100% | (550 553 226) | 100% | (409 788 469) | 100% | (241 283 014) | 100% |

На показатели доходов Эмитента влияют такие факторы как изменение объема кредитного инвестиционного портфеля (новые выдачи, плановые и досрочные погашения, модификации и пр.), курс валют, базовая ставка Национального банка РК и/или рыночная ставка финансирования, внедрение новых продуктов (услуг, направлений деятельности) и прочие.

Увеличение консолидированных доходов также связано с изменением корпоративной структуры Эмитента в 2021-2022 годах в результате присоединения АО «НУХ «КазАгро» к Эмитенту и приобретения Эмитентом АО «Bereke Bank».

45. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)

Процентные доходы и расходы раскрыты в пунктах 43 и 44 настоящего инвестиционного меморандума.

46. Комиссионные доходы/ расходы

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i> | 6 месяцев 2023 года (неаудир.) | 2022 год (аудир.) | 2021 год (аудир.) | 2020 год (аудир.) |
|---|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Комиссионные доходы полученные | | | | |
| - Гарантии исполнения обязательств | 14 846 188 | 24 649 934 | 17 230 740 | 5 086 723 |
| - Прочие комиссионные доходы по банковской деятельности | 2 046 226 | 4 199 671 | 1 397 836 | |
| - Переводные услуги | 1 216 974 | 1 695 376 | 541 921 | 309 729 |
| - Комиссия за резервирование неосвоенной части кредита | 230 192 | 1 194 643 | 470 260 | 498 687 |
| - Кассовые операции | 864 718 | 717 126 | 114 822 | 338 098 |
| - Агентские услуги | 360 361 | 625 600 | 625 600 | 828 605 |
| - Аккредитивы | 192 426 | 104 869 | 7 091 | 2 649 |
| - По правительственным программам | - | - | 1 332 464 | - |
| - Прочее | 6 891 947 | 2 716 019 | 121 488 | 1 137 349 |
| Итого комиссионные доходы | 26 649 032 | 35 903 238 | 21 842 222 | 8 201 840 |
| Комиссионные расходы | | | | |
| - Агентские услуги | (1 753 034) | (5 345 829) | (5 545 397) | (6 173 898) |
| - Переводные услуги | (1 168 471) | (2 700 180) | (1 872 768) | (1 304 098) |
| - Операции с ценными бумагами | (436 400) | (399 261) | (390 935) | (115 656) |
| - Ведение кредитных карт | - | (238 745) | (4) | |
| - Ведение текущих счетов | (10 309) | (67 508) | (33 729) | (8 152) |
| - Выпуск еврооблигаций | (21 407) | (46 698) | (21 931) | (17 773) |
| - Комиссия за досрочное погашение кредита | | (21 335) | (417 590) | |
| - Кастодиальные услуги | (12 591) | (570) | (32 936) | (45 108) |
| - Прочее | (1 437 827) | (626 464) | (38 805) | (51 451) |
| Итого комиссионные расходы | (4 840 039) | (9 446 590) | (8 354 095) | (7 994 671) |

47. Заработанные премии/произшедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование

Не применимо. Эмитент не является страховой (перестраховочной) организацией.

48. Прочие доходы/ расходы, неуказанные выше

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i> | 6 месяцев года (неаудир.) | 2022 год (аудир.) | 2021 год (аудир.) | 2020 год (аудир.) |
|---|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Прочий доход от использования государственной субсидии | 44 870 798 | 207 938 770 | 132 548 560 | 359 117 953 |
| Доход за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от выкупа собственных долговых ценных бумаг | | 21 065 319 | (3 947 640) | |
| Доход/(расход) от первоначального признания приобретенных долговых обязательств | | 1 284 716 | (698 407) | 23 922 634 |
| Штрафы и пени | | 503 471 | 936 582 | 108 033 |
| Доход от предоставления услуг | | 502 301 | 267 126 | 347 922 |
| Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих активов и активов, удерживаемых для продажи | (1 946 215) | 381 772 | (913 192) | 1 047 030 |
| Доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества | 117 353 | 243 633 | 274 981 | 73 643 |
| Прибыль за вычетом убытков от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи | 369 822 | 34 480 | 956 432 | 1 529 562 |
| Доход/(Убыток) от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде | 20 378 | (479 568) | (147 676) | (2 485 647) |
| Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных | (1 039 163) | (872 166) | (6 673 010) | (21 801 435) |
| Расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов | | (4 543 471) | (319 936) | (353 434) |
| Убыток при первоначальном признании приобретенных облигаций региональных исполнительных органов по ставке ниже рыночной | (6 839 436) | (28 737 225) | (36 264 902) | (292 011 232) |
| Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов | (36 350 293) | (195 369 924) | (116 687 000) | (69 458 974) |
| Прочие операционные доходы/(расходы), нетто | 4 041 945 | 2 267 863 | (1 486 072) | 1 624 028 |
| Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто-величина | 3 245 189 | 4 219 971 | (32 154 154) | 1 660 083 |

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

49. Коэффициенты для нефинансовых организаций.

| Наименование статьи | 2020 год (аудир.) | 2021 год (аудир.) | 2022 год (аудир.) | 6 мес. 2023 года (неаудир.) |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Коэффициенты ликвидности | | | | |
| - коэффициент текущей ликвидности | 3,87 | 3,26 | 3,69 | 1,92 |
| - коэффициент быстрой ликвидности* | - | - | - | - |
| - коэффициент абсолютной ликвидности* | - | - | - | - |
| Коэффициенты финансовой устойчивости | | | | |
| - коэффициент финансового левереджа | 3,76 | 4,9 | 4,8 | 4,3 |
| - коэффициент маневренности* | - | - | - | - |
| - коэффициент автономии* | - | - | - | - |
| Коэффициенты рентабельности | | | | |
| - рентабельность активов | 1,21 | 1,33 | 3,44 | 1,98 |
| - рентабельность продаж по чистой прибыли* | - | - | - | - |
| - рентабельность собственного капитала* | - | - | - | - |
| Коэффициенты деловой активности* | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| - коэффициент оборачиваемости оборотных активов | - | - | - | - |
| - коэффициент оборачиваемости собственного капитала | - | - | - | - |
| - фондоотдача | - | - | - | - |

*Эмитентом данные показатели не формируются

50. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций.

На деятельность Эмитента не распространяются пруденциальные нормативы.

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

Не применимо. Эмитент не является финансовой организацией.

**Заместитель
Председателя Правления**

М.П.



Е. Хамитов

Прошито и пронумеровано

на 67 листах

Ивановичев Сергей

