



# **Акционерное общество «КазАгроФинанс»**

## **Инвестиционный меморандум**

**Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 мая 2023 года**

**Финансовые показатели представлены по состоянию на 31 марта 2023 года**

**Финансовый консультант**



**FREEDOM**  
finance

## Оглавление

<b>Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ .....</b>	<b>3</b>
1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.....	3
2. Регистрационные данные Эмитента .....	3
3. Юридический и фактический адреса .....	4
4. История образования и деятельности Эмитента.....	4
5. Сведения о филиалах и представительствах Эмитента.....	7
6. Виды деятельности эмитента .....	9
7. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам .....	10
8. Сведения о лицензиях, разрешениях Эмитента .....	10
9. Сведения об участии Эмитента в уставном капитале других юридических лиц.....	11
10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах.....	11
<b>Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>12</b>
11. Структура органов управления эмитента .....	12
12. Сведения об Единственном акционере Эмитента .....	16
13. Сведения о составе Совета директоров .....	16
14. Сведения о составе Правления.....	18
15. Сведения о комитетах Совета директоров .....	20
16. Сведения о Службе внутреннего аудита .....	20
17. Сведения о сотрудниках Эмитента .....	21
<b>Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>22</b>
18. Описание отрасли, в которой осуществляет свою деятельность Эмитент.....	22
19. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента .....	23
20. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента .....	24
21. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента.....	25
22. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах и примененных мерах воздействия.....	26
23. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента .....	26
<b>Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И АУДИТОРСКИХ УСЛУГАХ, ОКАЗАННЫХ ЭМИТЕНТУ .....</b>	<b>29</b>
24. Сведения о банках, которые оказывали Эмитенту финансовые услуги.....	29
25. Сведения об аудиторских организациях Эмитента .....	29
<b>Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>31</b>
26. Финансовая отчетность Эмитента.....	31
<b>Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....</b>	<b>38</b>
<b>АКТИВЫ .....</b>	<b>38</b>
27. Основные средства и инвестиционная недвижимость .....	38
28. Нематериальные активы .....	38
29. Финансовые активы.....	38
30. Кредиты, выданные клиентам, .....	39
31. Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	40
32. Деньги и их эквиваленты, размещенные вклады .....	41
33. Прочие активы .....	42
<b>ПАССИВЫ .....</b>	<b>42</b>
34. Уставный капитал.....	42
35. Сформированные резервы .....	43
36. Займы и государственные субсидии, полученные эмитентом .....	43
37. Сведения о выпусках долговых ценных бумаг эмитента.....	45
38. Кредиторская задолженность .....	46
39. Прочие обязательства.....	46
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ .....</b>	<b>46</b>
40. Процентные доходы Эмитента.....	46
41. Процентные расходы Эмитента .....	47
42. Прочие доходы и расходы .....	47
<b>Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА .....</b>	<b>48</b>
43. Информация о соблюдении Эмитентом установленных пруденциальных нормативов.....	48
44. Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля .....	48

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«ҚазАгроҚаржы» акционерлік қоғамы	«ҚазАгроҚаржы» АҚ
На русском языке	акционерное общество «КазАгроФинанс»	АО «КазАгроФинанс»
На английском языке	Joint Stock Company «KazAgroFinance»	JSC «KazAgroFinance»

Эмитент был создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства». В соответствии с указанным постановлением была произведена реорганизация закрытого акционерного общества «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» путем выделения из его состава закрытого акционерного общества «КазАгроФинанс» со 100-процентным государственным участием.

В январе 2004 года в связи с утратой силы Закона Республики Казахстан от 10 июля 1998 года № 281-І «Об акционерных обществах», который предусматривал наличие двух типов обществ – закрытых и открытых, и принятием Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-ІІ «Об акционерных обществах» (далее – **Закон об акционерных обществах**), в соответствии с которым указанные выше типы обществ не предусматривались, Эмитентом была произведена государственная перерегистрация в связи со сменой наименования:

Дата регистрации/ перерегистрации	Наименования
Дата первичной государственной регистрации - 28 декабря 1999 года	<b>Полное наименование:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– на государственном языке: «ҚазАгроҚаржы» жабық акционерлік қоғамы;</li><li>– на русском языке: Закрытое акционерное общество «КазАгроФинанс»;</li><li>– на английском языке: не было предусмотрено.</li></ul> <b>Сокращенное наименование:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– на государственном языке: «ҚазАгроҚаржы» ЖАҚ;</li><li>– на русском языке: ЗАО «КазАгроФинанс»</li><li>– на английском языке: не было предусмотрено.</li></ul>
Дата государственной перерегистрации - 3 февраля 2004 года. Перерегистрация осуществлялась на основании приказа Министерства сельского хозяйства РК №11 от 15 января 2004 года	<b>Полное наименование:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– на государственном языке: «ҚазАгроҚаржы» акционерлік қоғамы;</li><li>– на русском языке: акционерное общество «КазАгроФинанс»;</li><li>– на английском языке: Joint Stock Company «KazAgroFinance».</li></ul> <b>Сокращенное наименование:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>– на государственном языке: «ҚазАгроҚаржы» АҚ;</li><li>– на русском языке: АО «КазАгроФинанс»;</li><li>– на английском языке: JSC «KazAgroFinance».</li></ul>

### 2. Регистрационные данные Эмитента

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 28 декабря 1999 года.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента – 991240000043.

Последняя государственная перерегистрация Эмитента произведена 03 февраля 2004 года Управлением регистрации прав на недвижимое имущество юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Нур-Султан.

### 3. Юридический и фактический адреса

Юридическим и фактическим адресом Эмитента является: Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Байконур, улица Кенесары, дом 51.

Телефон: +7 (7172) 55-77-55.

Электронная почта: mailbox@kaf.kz.

Корпоративный интернет-ресурс: www.kaf.kz.

### 4. История образования и деятельности Эмитента

Эмитент был создан 28 декабря 1999 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 ноября 1999 года № 1777 «О некоторых вопросах сельского хозяйства» для содействия в решении одной из главных проблем в сельском хозяйстве – обновление технического парка.

В соответствии с указанным постановлением основными функциями Эмитента были определены следующие:

1) участие в разработке и реализации государственных программ кредитования и финансовой поддержки сельскохозяйственных товаропроизводителей;

2) предоставление на лизинговой основе техники и технологического оборудования сельскохозяйственным организациям, занятым в сфере производства и переработки сельскохозяйственной продукции;

3) выдачу под залог имущества сельскохозяйственных товаропроизводителей гарантий банкам второго уровня для кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей;

4) оказание помощи сельскохозяйственному сектору за счет собственных средств, а также привлекаемых инвестиций путем кредитования.

На момент государственной регистрации Эмитента Единственным акционером Эмитента являлось Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – **Комитет государственного имущества**). Права владения и пользования государственным пакетом акций Эмитента на момент его государственной регистрации были переданы Министерству сельского хозяйства Республики Казахстан.

В начале 2007 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 23 декабря 2006 года № 1247 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 220» было создано акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» со 100-процентным участием государства в его уставном капитале в лице Комитета государственного имущества. В соответствии с указанным постановлением в оплату акций образованного холдинга Комитетом государственного имущества передавались государственные пакеты акций акционерных обществ, в число которых вошел Эмитент: единственным акционером Эмитента стало акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

В 2021 году в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 декабря 2020 года № 952 «О реорганизации акционерных обществ «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» была осуществлена реорганизация акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» путем присоединения к нему акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». 15 марта 2021 года Комитет государственного имущества утвердил передаточный акт, согласно которому 100% акций Эмитента были переданы АО «НУХ «Байтерек».

15 июля 2022 года на заседании Совета директоров АО «НУХ «Байтерек» было принято решение о передаче принадлежащий АО «НУХ «Байтерек» 100% простых акций Эмитента по стоимости в размере 147 470 014 тысяч тенге АО «Аграрная кредитная

корпорация» в оплату размещаемых простых акций АО «Аграрная кредитная корпорация». 25 июля 2022 года 100% акций Эмитента переданы АО «Аграрная кредитная корпорация».

Основными ключевыми событиями для Эмитента с момента его государственной регистрации в качестве юридического лица являются следующие:

<b>1999 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>утверждено постановление Правительства Республики Казахстан о создании Эмитента</li></ul>
<b>2000 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>первый опыт лизинга зарубежной сельскохозяйственной техники</li></ul>
<b>2000 – 2003 годы</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>создание первых машинно-тракторных станций</li></ul>
<b>2004 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>лизинг специальной техники и технологического оборудования</li></ul>
<b>2005 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>лизинг перерабатывающего оборудования</li></ul>
<b>2007 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Эмитент вошел в структуру вновь созданного акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»</li><li>внедрение лизинга племенных животных</li></ul>
<b>2008 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Эмитенту впервые присвоен международный кредитный рейтинг: рейтинговое агентство Fitch Ratings Inc. на уровне BBB-</li></ul>
<b>2009 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>старт финансирования крупных инвестиционных проектов</li><li>развитие сборочного производства</li></ul>
<b>2010 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>первое исследование рынка лизинга агентством «Эксперт РА» в Казахстане: Эмитент признан лидером казахстанского рынка лизинга</li><li>внедрение лизинга мелиоративной техники и лизинга вторичной техники</li></ul>
<b>2012 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>финансирование техники по программе «Урожай»</li></ul>
<b>2013 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>начало реализации программ «Экспресс-лизинг» и «Мастер-лизинг»</li><li>Эмитент стал официальным участником программы субсидирования</li></ul>
<b>2015 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>впервые проведена диагностика корпоративного управления Эмитента, по итогам которой Эмитенту впервые присвоен уровень корпоративного управления</li></ul>
<b>2016 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Эмитент впервые разместил внутренние рыночные облигации среди широкого круга инвесторов на сумму 8 млрд тенге со сроком обращения 5 лет</li><li>начало реализации программы «Сделано в Беларуси»</li><li>включение Эмитента в перечень объектов, предлагаемых к передаче в конкурентную среду</li></ul>

<b>2017 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ сделка Эмитента по выпуску и размещению 5-летних тенговых облигаций признана победителем EMEA Finance в категории «Лучший выпуск облигаций в национальной валюте в Европе, на Ближнем и Среднем Востоке и в Африке» (Best local currency bond in EMEA)</li></ul>
<b>2018 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ начало реализации программ «Свои корма» и «Надежный фермер»</li><li>▪ годовой отчет Эмитента за 2017 год по итогам VIII конкурса годовых отчетов был признан лучшим в финансовом секторе, а также занял 9-е место среди отчетов всех участников конкурса</li></ul>
<b>2019 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ исключение компании из списка объектов, подлежащих приватизации</li><li>▪ открытие филиала в г. Астана</li><li>▪ 20-летие деятельности Эмитента</li></ul>
<b>2020 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ утверждена новая Стратегия развития Эмитента на 2020-2029 годы.</li><li>▪ Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг на уровне BB+, прогноз «стабильный»</li><li>▪ осуществлен четвертый выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы Эмитента на 20 млрд тенге, который в полном объеме был размещен среди широкого круга инвесторов</li><li>▪ проведен ре-сертификационный аудит системы менеджмента качества Эмитента согласно требованиям стандарта, ISO 9001:2015. Сертификация продлена сроком до 11 декабря 2023 года</li><li>▪ Эмитент стал лауреатом награды Global Banking &amp; Finance Awards 2020: Лучшая сельскохозяйственная кредитная компания Казахстана 2020.</li><li>▪ годовой отчет Эмитента за 2019 год по итогам конкурса годовых отчетов занял в рейтинге всех годовых отчетов 7-е место, а также вошел в ТОП-20 «Лучшее раскрытие ESG-информации в корпоративной отчетности». Эмитент награжден Дипломом за лучшее раскрытие стратегии в годовом отчете.</li><li>▪ запущено новое направление финансирования «Лизинг беспилотных летательных аппаратов для сельскохозяйственных нужд».</li></ul>
<b>2021 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Единственным акционером Эмитента стало АО «НУХ «Байтерек».</li><li>▪ Fitch Ratings изменило со «Стабильного» на «Позитивный» прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте, рейтинг подтвержден на уровне BB+.</li></ul>
<b>2022 год</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ АО «Аграрная кредитная корпорация» стало обладать 100% акций Эмитента.</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Стартовал прием заявок на участие в Программе льготного лизинга сельскохозяйственной техники отечественного производства за счет средств АО «Жасыл-Даму» (оператор РОП).</li> <li>▪ Fitch Ratings в отношении Эмитента повысило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте с уровня «BB+» до «BBB-». Прогноз по рейтингам пересмотрен с «Позитивного» на «Стабильный».</li> <li>▪ По итогам 24-го конкурса годовых отчетов рейтинговое агентство RAEX оценило Годовой отчет Эмитента за 2021 год рейтинговым классом 4 звезды – очень высокое качество годового отчета.</li> <li>▪ Эмитент по оценке, проведенной PricewaterhouseCoopers (PwC) Kazakhstan, вошел в ТОП 10 лучших компаний, заняв пятое место в Рейтинге раскрытия ESG-информации и получив рейтинг раскрытия «B+», а также первую позицию в рейтинге «Лучшие финансовые компании по уровню раскрытия ESG-информации».</li> </ul>
<b>2023 год</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ По результатам оценки Годовых отчетов АО «Казахстанская фондовая биржа», Эмитент был признан лауреатом в номинации «Лучший Годовой отчет за 2021 год в финансовом секторе» и призером в номинации «Лучший дизайн Годового отчета за 2021 год».</li> </ul>

## 5. Сведения о филиалах и представительствах Эмитента

№	Наименование филиала	Дата регистрации	Юридический и фактический адрес	Ф.И.О. первого руководителя
1.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Западно-Казахстанской области, БИН 130741006203	Дата учетной регистрации – 09.07.2013г., дата учетной перерегистрации – 09.07.2013г.	Казахстан, Западно-Казахстанская область, г. Уральск, ул. Сырыма Датұлы, строение 28, 090000	Иденов Е. А.
2.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по городу Шымкент и Туркестанской области, БИН 000641003952	Дата учетной регистрации – 22.06.2000г., дата учетной перерегистрации – 28.06.2019г.	Казахстан, г. Шымкент, Аль-Фарабийский район, пр. Динмухамед Кунаева, здание 3/3, 160011	Нышанов А.А.
3.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Кызылординской области, БИН 040441012793	Дата учетной регистрации – 19.04.2004г., дата учетной перерегистрации – 19.04.2004г.	Казахстан, Кызылординская область, г. Кызылорда, ул. Д.Конаева, здание 33, 2-этаж, 120000	Каракожаев О. Ф.
4.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Восточно-Казахстанской области, БИН 021141005293	Дата учетной регистрации – 13.11.2002г., дата учетной перерегистрации – 27.04.2004г.	Казахстан, Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, пр. Каныша Сатпаева, дом 62, 7 этаж, 070000	Жакупов Е. З.



№	Наименование филиала	Дата регистрации	Юридический и фактический адрес	Ф.И.О. первого руководителя
5.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Карагандинской области, БИН 130741006491	Дата учетной регистрации – 09.07.2013г., дата учетной перерегистрации – 09.07.2013г.	Казахстан, Карагандинская область, г. Караганда, район им. Казыбек би, пр. Бухар жырау, дом 53/1, 100012	Тогизбаев Д. А.
6.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Акмолинской области, БИН 000441005456	Дата учетной регистрации – 14.04.2000г., дата учетной перерегистрации – 10.08.2009г.	Казахстан, Акмолинская область, г. Кокшетау, ул. Абая, здание 96, 701, 020000	Жунусов А. К.
7.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Жамбылской области, БИН 130741005314	Дата учетной регистрации – 05.07.2013г., дата учетной перерегистрации – 05.07.2013г.	Казахстан, Жамбылская область, г. Тараз, ул. Ыбырайыма Сулейменова, здание 17, 080000	Исмайлова-Есжанова Ж. Ш.
8.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Северо-Казахстанской области, БИН 000441006474	Дата учетной регистрации – 13.04.2000г., дата учетной перерегистрации – 19.04.2004г.	Казахстан, Северо-Казахстанская область, г. Петропавловск, ул. им. Евнея Букетова, дом 31А, 150000	Аяганов Е. С.
9.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по городу Астана, БИН 191041029538	Дата учетной регистрации – 25.10.2019г., дата учетной перерегистрации – 14.11.2022г.	Казахстан, г. Астана, район Есиль, пр. Кабанбай батыр, здание 6/1, кабинет №193, 010000	Аубакиров Б. К.
10.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по городу Алматы и Алматинской области, БИН 130741006848	Дата учетной регистрации – 09.07.2013г., дата учетной перерегистрации – 14.10.2022г.	Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Богенбай батыра, дом 142, 050012	Абжалов Е. Ш.
11.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по области Жетісу, БИН 000641003912	Дата учетной регистрации – 02.06.2000г., дата учетной перерегистрации – 18.10.2022г..	Казахстан, область Жетісу, г. Талдыкорган, мкр. Коктем, здание 10, БЦ Коктем гранд, 7 этаж, 040000	Мамырбаев Т. О.
12.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Павлодарской области, БИН 130741003744	Дата учетной регистрации – 04.07.2013г., дата учетной перерегистрации – 04.07.2013г.	Казахстан, Павлодарская область, г. Павлодар, ул. Луговая, строение 16, 140000	Алпысбай Б.А.
13.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Актыбінской области, БИН 021141005322	Дата учетной регистрации – 20.11.2002г., дата учетной перерегистрации – 28.04.2004г.	Казахстан, Актыбінская область, г. Актобе, район Астана, пр. Абылқайыр Хана, дом 51/1, 2-этаж, кабинеты №19, 20, 21, 22, 23, 030019	Казбекова Н. Ж.



№	Наименование филиала	Дата регистрации	Юридический и фактический адрес	Ф.И.О. первого руководителя
14.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по Костанайской области, БИН 000441005753	Дата учетной регистрации – 20.04.2000г., дата учетной перерегистрации – 20.04.2000г.	Казахстан, Костанайская область, г. Костанай, пр. Аль-Фараби, дом 65, 110000	Карайдаров А. А.
15.	Филиал АО «КазАгроФинанс» по области Абай, БИН 221241014416	Дата учетной регистрации – 09.12.2022г., дата учетной перерегистрации – 09.12.2022г.	Казахстан, область Абай, г. Семей, ул. Кайым Мухамедханов, дом 23А, 071400	Байгильды М. Б.

## 6. Виды деятельности эмитента

В соответствии с уставом Эмитента целью его создания является технологическое обновление агропромышленного комплекса путем обеспечения сельхозтоваропроизводителей доступными финансовыми средствами, а также сельскохозяйственной и специальной техникой, перерабатывающим и технологическим оборудованием и биологическими активами на лизинговой основе.

Для реализации уставных целей Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- 1) лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования;
- 2) кредитование субъектов агропромышленного комплекса (АПК);
- 3) участие в реализации республиканских бюджетных и иных программ, направленных на развитие агропромышленного комплекса.

Субъектам АПК Эмитент предлагает следующие продукты, преимущественными условиями которых являются предоставление техники без залога, без оплаты комиссий, с предоставлением льготного периода, длительными сроками финансирования, без оплаты аванса:

- **финансирование лизинговых проектов**

В рамках данного вида деятельности Эмитент предоставляет лизинговые услуги при приобретении сельскохозяйственной техники, специальной техники для мелиоративных и сельскохозяйственных работ, транспортных средств, грузовых вагонов для перевозки зерна и другого оборудования сельскохозяйственного назначения.

- **специальные услуги (программы «Экспресс - лизинг» и «Мастер - лизинг»)**

В рамках программы «Мастер-лизинг» клиент имеет возможность открытия лизинговой линии с периодом доступности 1 год без повторного сбора документов и рассмотрения заявки.

По программе «Экспресс-лизинг» решение по заявке клиента принимается без подтверждения дохода за 5 дней, при этом финансирование по данной программе осуществляется по минимальному пакету документов, не требуется бизнес-план и финансовая отчетность.

- **специальные программы «Сделано в Казахстане», «Надежный фермер»**

В целях поддержки отечественных аграриев и субъектов отечественного машиностроения с 01 апреля 2020 года действовала специальная льготная программа

«Сделано в Казахстане», которая позволила сельхозтоваропроизводителям получать отечественную технику без оплаты аванса (за счет инвестиционных субсидий), без оплаты каких-либо комиссий и без предоставления залога, со льготной ставкой финансирования 6% годовых, сроком лизинга до 10 лет, и льготным периодом по оплате лизинговых платежей до 1 года.

В рамках программы «Надежный фермер» действующие и ранее профинансированные клиенты Эмитента смогут получить сельскохозяйственную технику в лизинг без внесения авансового платежа.

## 7. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам

Ниже приведена информация о кредитных рейтингах, присвоенных Эмитенту и его ценным бумагам рейтинговым агентством Fitch Ratings Inc. (адрес головного офиса: США, Нью-Йорк, г. Нью-Йорк, 33 Whitehall St):

### ▪ *Рейтинговые оценки, присвоенные Эмитенту:*

Вид рейтинга	Значение рейтинга	Прогноз	Дата последнего рейтингового действия	Содержание последнего рейтингового действия
Долгосрочный кредитный рейтинг дефолта эмитента	BBB-	Стабильный	10.11.2022 г.	Повышение
Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента	F3	-	10.11.2022 г.	Повышение
Национальный долгосрочный рейтинг	AA+ (kaz)	Стабильный	10.11.2022 г.	Повышение

### ▪ *Рейтинговые оценки, присвоенные ценным бумагам Эмитента*

ISIN соответствующего выпуска ценных бумаг	Вид рейтинга	Значение рейтинга	Дата последнего рейтингового действия	Содержание последнего рейтингового действия
KZ2C00003747	Долгосрочный рейтинг	BBB-	10.11.2022 г.	Повышение
KZ2C00006385	Долгосрочный рейтинг	BBB-	10.11.2022 г.	Повышение
KZ2C00006781	Долгосрочный рейтинг	BBB-	10.11.2022 г.	Повышение
KZ2C00007862	Долгосрочный рейтинг	BBB-	10.11.2022 г.	Повышение
KZ2C00008514	Долгосрочный рейтинг	BBB-	10.11.2022 г.	Повышение

## 8. Сведения о лицензиях, разрешениях Эмитента

Эмитентом получена лицензия на осуществление банковских заемных операций: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности. Лицензия выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций: №4472-1900-АО от 31 марта 2006 года, срок действия лицензии не ограничен.

## **9. Сведения об участии Эмитента в уставном капитале других юридических лиц**

С момента первичной государственной регистрации Эмитента в качестве юридического лица до даты, на которую составлен настоящий инвестиционный меморандум, Эмитент не участвовал в уставных капиталах других юридических лиц.

## **10. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах**

Эмитент не является участником банковского или страхового холдинга, банковского конгломерата, страховой группы, промышленной группы, ассоциации или консорциума.

## Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ ЭМИТЕНТА

### 11. Структура органов управления эмитента

Органами управления Эмитента являются:

- высший орган – Единственный акционер;
- орган управления – Совет директоров;
- исполнительный орган – Правление;
- орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента – Служба внутреннего аудита;
- комитеты Совета директоров, которые созданы для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров.

### Исключительная компетенция Единственного акционера

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Эмитента;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Эмитента или изменении вида размещенных объявленных акций Эмитента;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Эмитента, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Эмитента;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 9) избрание Председателя Правления, а также досрочное прекращение его полномочий;
- 10) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента;
- 11) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 12) утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Эмитента;
- 13) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Эмитента;
- 14) принятие решения о добровольном делистинге акций Эмитента;
- 15) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Эмитенту активов;
- 16) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом об акционерных обществах;

- 17) определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Эмитента, если такой порядок не определен уставом Эмитента;
- 18) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 19) принятие решения о заключении Эмитентом крупной сделки, в результате которой (которых) Эмитентом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Эмитента на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов;
- 20) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента, по перечню, определяемому Единственным акционером;
- 21) дача прямых (оперативных) поручений для исполнения Эмитенту по вопросам его деятельности;
- 22) привлечение к материальной и дисциплинарной ответственности, отстранение от работы Председателя Правления Эмитента, досрочное снятие дисциплинарных взысканий;
- 23) утверждение годового отчета Эмитента;
- 24) принятие решений о назначении проверок (ревизий) у Эмитента;
- 25) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством и (или) уставом Эмитента к исключительной компетенции Единственного акционера.

### **Исключительная компетенция Совета директоров**

Если иное не установлено законодательством Республики Казахстан, к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы;

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента и стратегии развития Эмитента, внесение изменений, дополнений и мониторинг ее реализации;
- 2) утверждение плана развития Эмитента, а также внесение изменений, дополнений и мониторинг его реализации;
- 3) принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 4) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 5) создание комитетов, утверждение положений о них, а также избрание, досрочное прекращение полномочий членов комитетов Совета директоров;
- 6) утверждение отчетов о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров, корпоративного секретаря, службы внутреннего аудита, антикоррупционной комплаенс-службы, омбудсмена;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий Правления Эмитента, порядка его работы, избрание членов Правления, за исключением Председателя Правления, а также досрочное прекращение их полномочий, за исключением Председателя Правления;
- 9) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных Законом об акционерных обществах;
- 10) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя Правления и членов Правления Эмитента;

- 11) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов службы внутреннего аудита;
- 12) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, порядка его работы, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 13) назначение, определение срока полномочий руководителя и работников антикоррупционной комплаенс-службы, порядка их работы, досрочное прекращение их полномочий, определение размера должностных окладов и условий оплаты труда;
- 14) назначение, определение срока полномочий и досрочное прекращение полномочий омбудсмена;
- 15) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Эмитента либо являющегося предметом крупной сделки;
- 16) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента по перечню, определяемому Советом директоров (за исключением документов, принимаемых Единственным акционером и Правлением в целях организации деятельности Эмитента), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Эмитента;
- 17) утверждение внутренних документов по управлению рисками (политика управления рисками, регистр рисков; карта рисков; план мероприятий по управлению критическими рисками; матрица бизнес-процессов, рисков и контролей; риск-аппетит; ключевые индикаторы рисков; отчеты по рискам);
- 18) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;
- 19) принятие решения о приобретении (отчуждении) Эмитентом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 20) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Эмитенту;
- 21) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 22) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 23) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается Единственным акционером Эмитента в соответствии с Законом об акционерных обществах;
- 24) утверждение общей численности работников;
- 25) предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на Единственного акционера;
- 26) утверждение отдельных видов нормативов и иных лимитов административных расходов Эмитента;
- 27) принятие решения о предоставлении согласия относительно возможности членов Правления Эмитента работать в других организациях;
- 28) дача прямых оперативных поручений для исполнения Эмитенту по вопросам его деятельности;
- 29) привлечение к материальной и дисциплинарной ответственности, отстранение от работы членов Правления (за исключением Председателя Правления), работников службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря, а также досрочное снятие дисциплинарных взысканий;



30) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) уставом Эмитента, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера.

### **Компетенция комитетов Совета директоров**

Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров созданы комитеты Совета директоров.

Комитеты Совета директоров рассматривают следующие вопросы:

- 1) стратегического планирования;
- 2) кадров и вознаграждений;
- 3) внутреннего и внешнего аудита;
- 4) социальные вопросы;
- 5) иные вопросы, предусмотренные внутренними документами Эмитента.

Рассмотрение указанных выше вопросов может быть отнесено к компетенции одного или нескольких комитетов Совета директоров, за исключением вопросов внутреннего и внешнего аудита, рассматриваемых отдельным комитетом Совета директоров.

### **Компетенция Правления**

К компетенции Правления относится принятие решений по любым вопросам деятельности Эмитента, не отнесенным законодательными актами Республики Казахстан и уставом Эмитента к компетенции Единственного акционера, Совета директоров и должностных лиц Эмитента, в то числе:

- 1) предварительное рассмотрение вопросов, выносимых на Единственного акционера и Совет директоров, за исключением вопросов службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря, антикоррупционной компленс-службы, омбудсмена;
- 2) утверждение налоговой учетной политики;
- 3) утверждение учетной политики;
- 4) утверждение внутреннего документа по вопросам противодействия коррупции;
- 5) утверждение годового бюджета в рамках утвержденного плана развития;
- 6) утверждение штатного расписания и организационно структуры в рамках утвержденной Советом директоров общей численности работников. При этом допускается изменение организационной структуры не более одного раза в календарный год, за исключением случаев проявления новых и (или) отказ от существующих бизнес-процессов и (или) направлений деятельности; реорганизации, изменений, вносимых в документы системы государственного планирования, утверждения новых госпрограмм или внесений изменений и (или) дополнений в действующие госпрограммы;
- 7) осуществление руководства текущей деятельностью Эмитента, обеспечение выполнения решений Единственного акционера и Совета директоров;
- 8) утверждение внутренних документов, принимаемых в целях организации деятельности Эмитента, за исключением документов, утверждение которых законодательством Республики Казахстан и (или) уставом Эмитента отнесено к компетенции Единственного акционера и (или) Совета директоров;
- 9) утверждение правил об оплате труда, вознаграждения, оказания социальной поддержки, а также схемы должностных окладов работников Эмитента (за исключением Председателя и членов Правления, службы внутреннего аудита, корпоративного секретаря Эмитента, антикоррупционной комплаенс-службы);



- 10) принятие решений об оказании спонсорской (благотворительной) помощи;
- 11) принятие решений о создании, определении состава, утверждении положений о комитетах (комиссиях) при Правлении Эмитента;
- 12) принятие решения об увеличении обязательств Эмитента на величину, составляющую от двух до десяти процентов от размера собственного капитала Эмитента и заключении иных сделок, за исключением сделок, отнесенных законодательством Республики Казахстан и (или) уставом к компетенции других органов Эмитента;
- 13) принятие решений по иным вопросам, связанным с обеспечением деятельности Эмитента, не относящимся к исключительной компетенции других органов Эмитента и должностных лиц Эмитента.

### **Компетенция Службы внутреннего аудита**

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента образована Служба внутреннего аудита, которая в порядке, установленном Советом директоров:

- 1) представляет Совету директоров независимую объективную информацию о деятельности Эмитента;
- 2) проводит оценку, консультирует и способствует совершенствованию внутреннего контроля и корпоративного управления, используя систематизированный и последовательный подход;
- 3) осуществляет иные функции, входящие в ее компетенцию, в соответствии с внутренними документами Эмитента.

### **12. Сведения об Единственном акционере Эмитента**

Как уже было указано в пункте 4 настоящего инвестиционного меморандума, в июле 2022 года на заседании Совета директоров АО «НУХ «Байтерек» было принято решение о передаче принадлежащий АО «НУХ «Байтерек» 100% простых акций Эмитента по стоимости в размере 147 470 014 тысяч тенге АО «Аграрная кредитная корпорация» в оплату размещаемых простых акций АО «Аграрная кредитная корпорация». 25 июля 2022 года 100% акций Эмитента переданы АО «Аграрная кредитная корпорация».

За последние три года иных сделок, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве, составляющем 5 и более процентов от общего количества размещенных акций Эмитента, не совершалось. Также Эмитентом не проводились IPO (SPO) своих акций.

### **13. Сведения о составе Совета директоров**

**Айдапкелов Нурболат Сергалиевич, Председатель Совета директоров  
представитель АО «НУХ «Байтерек» (1979 г.р.)  
Дата избрания: 01 февраля 2022 года**

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- май 2016 года - октябрь 2020 года: Комитет по статистике МНЭ РК, Председатель Комитета;
- октябрь 2020 года - январь 2022 года: Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, Руководитель Бюро;
- январь 2022 года - настоящее время: АО «НУХ «Байтерек», Первый заместитель Председателя Правления.

**Кошкимбаев Нияз Женисович, член Совета директоров – представитель АО «НУХ «Байтерек» (1979 г.р.)**  
**Дата избрания: 30 июня 2022 года**

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- ноябрь 2017 года – октябрь 2020 года: Заместитель председателя Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан;
- ноябрь 2020 года – июнь 2022 года: Заместитель руководителя Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан;
- июнь 2022 года – настоящее время: управляющий директор АО «НУХ «Байтерек»;
- июнь 2022 года – настоящее время: член Совета директоров АО «Аграрная кредитная корпорация».

**Прашев Айдар Гилимович, член Совета директоров – Председатель (1983 г.р.)**  
**Дата избрания: 16 июня 2021 года**

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- октябрь 2019 года – декабрь 2020 года: АО «КазАгроФинанс», директор филиала по Костанайской области;
- июнь 2021 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», Председатель Правления;
- июнь 2021 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», член Совета директоров.

**Мадиев Сержан Нураханович, независимый директор – член Совета директоров (1983 г.р.)**  
**Дата избрания: 16 июня 2021 года**

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- апрель 2018 года - настоящее время: Частная компания «Smart Capital Management ltd.», учредитель и директор;
- апрель 2018 года – настоящее время: ЧП «Documentolog», заместитель Генерального директора по финансам;
- июнь 2021 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», независимый директор – член Совета директоров.

**Оразбаев Руслан Сагадатович, независимый директор – член Совета директоров (1983 г.р.)**  
**Дата избрания: 16 июня 2021 года**

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- май 2019 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», независимый директор, член Совета директоров (переизбран на эту же должность 16 июня 2021 года);
- июль 2021 года – май 2022 года: НАО «Национальный аграрный научно-образовательный центр», управляющий директор по финансам и экономике - член Правления.

**Сапулатов Кайрат Каертарович, член Совета директоров – представитель Единственного акционера (1984 г.р.)**

**Дата избрания: 31 января 2023 года**

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- 2019–2020 годы: АО «Казахстанский Центр государственно-частного партнерства», исполнительный директор;
- 2020–2021 годы: АО «Казахстанский Центр государственно-частного партнерства», управляющий директор – член Правления;
- февраль 2022 года – настоящее время: АО «Аграрная кредитная корпорация», Заместитель Председателя Правления - член Правления.

Членам Совета директоров Эмитента не принадлежат акции Эмитента.

Суммарное вознаграждение, выплаченное в 2022 году двум членам Совета директоров Эмитента – независимым директорам составляет 8 774 тыс. тенге, в том числе 815 тыс. тенге - налоги и обязательные социальные отчисления.

#### **14. Сведения о составе Правления**

**Прашев Айдар Гилимович, Председатель Правления (1983 г.р.)**

**Дата избрания: 9 июня 2021 года**

##### **Полномочия:**

- организует выполнение решений Единственного акционера и Совета директоров;
- без доверенности действует от имени Эмитента в его отношениях с третьими лицами;
- выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами;
- осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента (за исключением случаев, установленных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах»), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Эмитента и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры премий работников Эмитента, за исключением работников, назначаемых (избираемых) Советом директоров Эмитента;
- в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления;
- распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственность между членами Правления;
- открывает банковские и другие счета Эмитента;
- в пределах компетенции издает приказы, отдает распоряжения;
- обеспечивает разработку и исполнение стратегии, плана развития и годового бюджета Эмитента, а также разработку отчетов об их исполнении в соответствии с законодательством;
- организует работу по борьбе с коррупцией и несет персональную ответственность за указанную работу;
- принимает решения об увеличении обязательств Эмитента на величину, составляющую до двух процентов от размера собственного капитала Эмитента, а также заключает сделки от имени Эмитента, не отнесенные к компетенции органов Эмитента;
- осуществляет иные функции, определенные уставом Эмитента и решениями Единственного акционера и Совета директоров.

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- октябрь 2019 года – декабрь 2020 года: АО «КазАгроФинанс», директор филиала по Костанайской области;
- июнь 2021 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», Председатель Правления;
- июнь 2021 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», член Совета директоров.

**Оразбаев Жанузак Женисович, Заместитель Председателя Правления (1972г.р.)  
Дата избрания: 24 февраля 2022 года**

**Полномочия:**

Осуществляет координацию деятельности Эмитента в сфере финансово-экономических вопросов, заимствования, вопросов бухгалтерского учета и отчетности.

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- октябрь 2019 года - ноябрь 2021 года: АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», Управляющий директор – член Правления;
- февраль 2022 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», Заместитель Председателя Правления.

**Сейтжанов Айдос Бауыржанович, Заместитель Председателя Правления (1990 г.р.)  
Дата избрания: 30 июня 2021 года**

**Полномочия:**

Осуществляет координацию деятельности Эмитента в части кредитно-лизинговой деятельности и непосредственное курирование деятельности Департамента кредитно-лизинговых проектов, Департамента мониторинга проектов и филиалов Эмитента.

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- октябрь 2019 года - июнь 2021 года: АО «КазАгроФинанс», директор филиала по городу Нур – Султан;
- июнь 2021 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», Заместитель Председателя Правления.

**Алиш Марс Каралтаевич, Заместитель Председателя Правления (1984 г.р.)  
Дата избрания: 29 апреля 2022 года**

**Полномочия:**

Координация деятельности Эмитента по вопросам работы с проблемными проектами и администрирования проектов Эмитента.

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- март 2019 года - февраль 2021 года: ТОО «КМГ Карачаганак», эксперт;
- февраль 2021 года - май 2022 года: АО «КазАгроФинанс», начальник отдела лизинга и кредитования, директор филиала по г. Нур-Султан;
- апрель 2022 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», Заместитель Председателя Правления.

**Жумжаев Еркебулан Ерланович, Заместитель Председателя Правления (1988 г. р.)**  
**Дата избрания: 30 июня 2022 года**

**Полномочия:**

Координация деятельности Эмитента в части кредитно-лизинговой деятельности и непосредственное курирование Департамента кредитно-лизинговых деятельности Эмитента.

**Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):**

- декабрь 2019 года – май 2021 года: АО «Фонд развития промышленности», главный аналитик Департамента проектного анализа;
- июнь 2021 года – июнь 2022 года: АО «КазАгроФинанс», директор Департамента кредитно-лизинговых проектов;
- июнь 2022 года - настоящее время: АО «КазАгроФинанс», Заместитель Председателя Правления.

Членам Правления Эмитента не принадлежат акции Эмитента.

Сумма заработной платы и прочих кратковременных выплат членам Правления Эмитента в 2022 году составила 137 302 тыс. тенге, в том числе 11 945 тыс. тенге – налоги и обязательные социальные отчисления.

**15. Сведения о комитетах Совета директоров**

Комитеты Совета директоров являются консультативно-совещательными органами Совета директоров Эмитента, и создаются для более тщательного рассмотрения наиболее важных вопросов, отнесенных к компетенции Совета директоров, и разработки рекомендации Совету директоров по указанным вопросам.

В своей деятельности комитеты подотчетны Совету директоров Эмитента и действуют в рамках полномочий, предоставленных им Советом директоров и регламентируемых соответствующими внутренними документами Эмитента.

У Эмитента созданы и действуют следующие комитеты Совета директоров:

- Комитет по аудиту и рискам:  
Председатель комитета – Мадиев С. Х.,  
член комитета – Оразбаев Р. С.;
- Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию:  
Председатель комитета – Оразбаев Р. С.,  
член комитета – Мадиев С. Х.;
- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам:  
Председатель комитета – Оразбаев Р. С.,  
член комитета – Мадиев С. Х.

В соответствии с общепринятыми принципами корпоративного управления Комитеты Совета директоров возглавляются членами Совета директоров из числа независимых директоров.

**16. Сведения о Службе внутреннего аудита**

В состав Службы внутреннего аудита Эмитента входят:

Руководитель Службы внутреннего аудита	Сакадиева Р.М.
Аудитор	Танаш А. Б.
Аудитор	Исаинова М. Б.

Функциональные обязанности Службы внутреннего аудита приведены в пункте 11 настоящего инвестиционного меморандума.

## 17. Сведения о сотрудниках Эмитента

Среднесписочная численность работников Эмитента за последние 12 месяцев по состоянию на 31 мая 2023 года	341
В том числе работники филиалов и представительств	202

## Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

№	Наименование подразделения	Ф.И.О. руководителя подразделения
1.	Служба внутреннего аудита	Сакадиева Раушан Мырзахановна
2.	Антикоррупционная комплаенс-служба	Вакансия
3.	Департамент безопасности	Сыздыков Балабек Балтабекович
4.	Департамент риск-менеджмента	Макулбекова Алия Бакитжановна
5.	Департамент бухгалтерского учета и отчетности	Спивак Ольга Аркадьевна
6.	Департамент финансов	Бейсенбаева Ботакоз Есиркеповна
7.	Департамент заимствования	Элжан Эсел Салимжанқызы
8.	Департамент корпоративного развития	Исмагулова Алма Мубараконна
9.	Департамент кредитно-лизинговых проектов	Жагисов Алмас Канымгазиевич
10.	Правовой департамент	Исмаилов Жанибек Шаймерденович
11.	Департамент реабилитации и проблемных проектов	Иманкулов Тимур Салаватович
12.	Департамент залогового обеспечения и отраслевого анализа	Жалгасов Марат Сабитович
13.	Департамент экспертизы активов	Рыстанбай Мирас Ғабитұлы
14.	Департамент администрирования проектов	Бакибаева Алма Муратовна
15.	Административный департамент	Амантаев Ержан Джамбулович
16.	Департамент управления человеческими ресурсами	Бектемисова Юлия Викторовна
17.	Департамент развития информационных технологий	Лопатин Владимир Викторович



### Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

#### 18. Описание отрасли, в которой осуществляет свою деятельность Эмитент

- **Общие тенденции в отрасли**

Отличительной чертой казахстанского рынка лизинговых услуг является существенная доля на нем квазигосударственных организаций, а именно акционерного общества «Фонд развития промышленности» (бывший АО «БРК-Лизинг»; Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, 55А, 15) и Эмитента.

Эмитент оказывает услуги лизинга сельхозтехники и оборудования, кредитует компании агропромышленного комплекса и имеет филиалы во всех регионах Казахстана.

Лизинговые проекты Эмитента: финансирование сельхозтехники, спецтехники для милиоративных и сельхозработ, беспилотных летательных аппаратов для сельхознужд, транспортных средств, в том числе, тягачей и прицепов по перевозке сельхоз- и рыбной продукции и продуктов их переработки, биологических активов, а также грузовых вагонов для перевозки зерна и другой сельхозпродукции. Обеспечение и аванс по лизингу не требуется, льготный период составляет 1 год по основному долгу, срок выплаты - до 10 лет.

АО «Фонд развития промышленности» предоставляет услуги лизинга на приобретение оборудования, авиатранспорта, транспортных средств для нужд оперативных, экстренных и специальных служб, спецтехнику по государственным программам, автобусы и сельхозтехнику, а также услуги коммерческого лизинга. Условия предоставления лизингового финансирования зависят от приобретаемого актива.

- **Прогноз в отношении будущего развития отрасли**

Перспективы развития рынка лизинговых услуг напрямую зависят от общей динамики в экономике и инвестиционной активности малых и средних предприятий, устойчивости финансирования в рамках государственных программ, а также с доступности рыночного финансирования для частных лизинговых компаний. Принимая во внимание то, что лизинг является одним из основных инструментов инвестирования для предприятий малого и среднего бизнеса в формирование и обновление основных средств, его развитие очень важно с точки зрения активизации экономики Казахстана в целом. Учитывая это, в марте 2023 года поручения Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева в отношении льготного кредитования частных лизинговых компаний, помимо других вопросов, были включены в Указ Президента Республики Казахстан от 10 марта 2023 года №140 «О мерах по расширению кредитования реального сектора экономики и снижению закредитованности населения».

В соответствии с данным указом Правительству Республики Казахстан до 31 декабря 2023 года было поручено совместно с Агентством по защите и развитию конкуренции Республики Казахстан проработать вопрос увеличения льготного кредитования частных лизинговых компаний, соответствующих критериям надежности, за счет средств республиканского бюджета и (или) квазигосударственного сектора в рамках мер государственной поддержки, предусматривающих льготное лизинговое финансирование субъектов предпринимательства. Принимая во внимание то, что частные лизинговые компании, которые испытывали дефицит фондирования, теперь, при соблюдении критериев надежности, могут получить доступ к дополнительному источнику финансирования, можно предполагать увеличение доли частных лизинговых компаний в общем объеме лизинговых услуг в стране.

- **Конкуренция на рынке лизинговых услуг**

Как уже было указано выше, основной объем рынка лизинговых услуг представляют две компании, входящие в квазигосударственный сектор. Особенностью данных компаний является то, что основной целью деятельности является не только получение прибыли, как у частных компаний, но также и реализация стратегически важных задач в рамках



исполнения государственных программ. В этой связи в качестве конкурента, сопоставимого по объемам деятельности и характеру организационной структуры, можно рассматривать только АО «Фонд развития промышленности».

Ниже приведены финансовые показатели обеих компаний по состоянию на 31 марта 2023 года:

Наименование показателя	Эмитент	АО «Фонд развития промышленности»
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	386 763 183	509 557 011
Активы	483 346 284	1 370 686 766

Тыс. тенге

Несмотря на то, что конкуренция на рынке лизинговых услуг невысокая, степень сложности вхождения на данный рынок достаточно существенна. Объясняется это тем, что одним из факторов успешного выхода в данную отрасль для новых компаний является наличие достаточных собственных средств либо доступ к долгосрочным заемным ресурсам. Все это снижает вероятность появления новых конкурентов для Эмитента, особенно из частного сектора. Также необходимо учитывать то, что предметом финансирования в основном является оборудование, грузовой транспорт, железнодорожная, сельскохозяйственная техника, то есть, начав работу в данной отрасли, лизинговая компания формирует кредитный портфель, состоящий преимущественно из среднесрочных и долгосрочных займов, что делает невозможным быстрый выход с рынка лизинговых услуг для его участников.

## 19. Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

Учитывая вид деятельности Эмитента, потребителями его услуг являются заемщики Эмитента. На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента отсутствуют заемщики, объем задолженности которых по полученным от Эмитента кредитам, составляет 10 (десять) и более процентов от общей суммы кредитов, выданных Эмитентом (общей стоимости услуг, оказываемых Эмитентом). Принимая во внимание наличие высокого спроса на лизинговые услуги в АПК Эмитент не предполагает зависимости от существующих потребителей его услуг.

По состоянию на 31 мая 2023 года у Эмитента отсутствуют поставщики товаров и услуг, объем закупок у которых составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров, работ и услуг.

У Эмитента нет существенной зависимости от существующих поставщиков.

### **Сезонность деятельности Эмитента**

Эмитент организует свою деятельность с учетом того, что на бизнес потребителей его услуг оказывает влияние сезонность. Так, спрос на услуги Эмитента увеличивается при пополнении сельхозтоваропроизводителями оборотных средств для проведения весенне-полевых работ и осенних уборочных работ, а также при формировании и обновлении парка сельскохозяйственной техники. Кроме того, поступления по выданным займам увеличиваются после реализации заемщиками Эмитента сельскохозяйственной продукции. Учитывая указанное, такие виды деятельности Эмитента как лизинг сельскохозяйственной техники и оборудования и кредитование субъектов агропромышленного комплекса носят сезонный характер. Их доля в общем доходе Эмитента составляет более 90%.

## ***Внешиэкономическая деятельность Эмитента***

Эмитент не реализует (оказывает) продукцию (работы, услуги) на экспорт.

Эмитент осуществляет импорт сельскохозяйственной техники, которая в дальнейшем передается в лизинг сельхозтоваропроизводителям, а также импорт услуг рейтингового агентства. Доля импорта в общем объеме закупаемых Эмитентом товаров, работ и услуг составляет 56%.

### ***Информация о существенных сделках, планируемых Эмитентом***

Решением Совета директоров Эмитента от 14 апреля 2023 года № 3 о приобретении Эмитентом 49% доли участия в уставном капитале Товарищества с ограниченной ответственностью «Manufacturing-United Energy Qazaqstan» путем присоединения к учредительному договору.

## **20. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

### **■ ситуация в отрасли, в которой осуществляет деятельность Эмитент**

Учитывая частую недостаточность собственных средств у сельхозтоваропроизводителей для самостоятельного приобретения необходимого объема техники, а также зачастую их низкую кредитоспособность, усугубляемую высокими кредитными ставками в стране, лизинг является эффективным инструментом, решающим задачу по развитию механизмов финансирования обновления сельскохозяйственной техники. Государственные программы поддержки экономики через лизинговое финансирование на сегодняшний день являются главным драйвером развития агропромышленного комплекса. Принимая во внимание значение сельскохозяйственной продукции в экономике страны и меры, предпринимаемые государством, для поддержки производителей данной продукции, можно предположить, что спрос на услуги Эмитента будет сохраняться в долгосрочной перспективе, и какие-либо существенные изменения, к которым Эмитент не смог бы подготовиться заблаговременно для избежания негативного влияния на свою деятельность, в данной отрасли не предполагаются.

В рамках лизинговой деятельности Эмитент осуществляет работу по импорту сельскохозяйственной техники, эффективность которой напрямую зависит от текущего состояния на валютном рынке, ожиданий изменений валютных курсов, условий налогового и таможенного законодательства. Существенное повышение цен на технику, приобретаемую Эмитентом в рамках лизинговых услуг, может несколько снизить спрос на услуги Эмитента со стороны потенциальных заемщиков, а, следовательно, повлиять на показатели эффективности деятельности Эмитента.

### **■ сохранение деловой репутации Эмитента**

Принимая во внимание то, что деятельность Эмитента напрямую зависит от спроса на его услуги со стороны сельхозтоваропроизводителей, вероятность снижения эффективности деятельности Эмитента вследствие снижения спроса с их стороны по причине формирования у сельхозтоваропроизводителей негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его продукции (работ, услуг) или характере его деятельности в целом, присутствует. Однако данная вероятность по мнению Эмитента незначительна, так как спрос со стороны заемщиков достаточно высок и, кроме того, Эмитент осуществляет деятельность по поддержанию прозрачности своей деятельности и исполнения принятых на себя обязательств.

Так, по итогам 24-го конкурса годовых отчетов рейтинговое агентство RAEX оценило Годовой отчет Эмитента за 2021 год рейтинговым классом 4 звезды – очень высокое качество годового отчета. Также Эмитент был признан АО «Казахстанская фондовая биржа» лауреатом в номинации «Лучший Годовой отчет за 2021 год в

финансовом секторе» и призером в номинации «Лучший дизайн Годового отчета за 2021 год».

Кроме того, Эмитент по оценке, проведенной PricewaterhouseCoopers (PwC) Kazakhstan, вошел в ТОП 10 лучших компаний, заняв пятое место в Рейтинге раскрытия ESG-информации и получив рейтинг раскрытия «B+», а также первую позицию в рейтинге «Лучшие финансовые компании по уровню раскрытия ESG-информации».

Эмитентом создана результативная система менеджмента качества, отвечающая современным требованиям, что обусловлено внутренними потребностями Эмитента в развитии, оптимизации и автоматизации основных бизнес-процессов, а также повышением удовлетворенности потребителей.

Целью функционирования системы менеджмента качества является обеспечение устойчивых конкурентных преимуществ Эмитента на рынке финансовых услуг в аграрном секторе в соответствии с миссией Эмитента и политикой в области качества.

## **21. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

### **▪ стратегическая деятельности Эмитента**

В деятельности Эмитента существует вероятность возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в ненадлежащем или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Предполагается, что данная вероятность носит для Эмитента не критический характер, так как в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа перспективного планирования, включающая в себя оценку текущего состояния компании, разработку стратегических планов, а также контроль реализации принятых государственных стратегий. В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте.

### **▪ операционная деятельность Эмитента**

При неэффективном функционировании системы контроля над операционной деятельностью Эмитента могут иметь место нанесение вреда репутации Эмитента, негативные правовые последствия или прямые финансовые убытки Эмитента. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что операционная деятельность Эмитента контролируется и управляется в той степени, чтобы полностью исключить наступление указанных выше и других негативных для себя последствий, влияющих на снижение эффективности Эмитента, но с помощью имеющейся системы контроля, а также путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциально возможную негативную ситуацию, Эмитент в большинстве случаев может предупредить их возникновение.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

- **важные для Эмитента договоры и выданные гарантии**

По состоянию на 31 мая 2023 года договорами, которые могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, являются:

Контрагент	Предмет договора	Сумма договора, млн тенге	Дата истечения договора
Акционерное общество «Фонд развития промышленности»	Получение займа в тенге	30 000,00	27.08.2042 г.
Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана»	Получение займа в тенге	60 000,00	04 06 2025 г.

По состоянию на 31 мая 2023 Эмитент не имеет выданных кому-либо гарантий.

- **капитальные вложения Эмитента**

За 2022 год Эмитентом осуществлялись капитальные вложения на приобретение транспортных средств, офисной техники и прочих основных средств на общую сумму 21,98% от суммы основных средств Эмитента. Наиболее существенные приведены ниже в таблице:

Наименование	Сумма	Источник финансирования	Местонахождение объекта	Цель вложений	Влияние на эффективность деятельности
Экран специальный (межсетевой экран)	35 469 000	Собственные средства	г. Астана (ЦА)	В целях производственной необходимости	Обеспечение защиты периметра сети в здании
KIA Kia Ceed	13 120 000	Собственные средства	г. Астана (ЦА)	В целях производственной необходимости	Оптимальное распределение рабочего времени руководства
Сервер	11 440 000	Собственные средства	г. Астана (ЦА)	В целях производственной необходимости	Разработка и модификация информационных систем 1С

## 22. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах и примененных мерах воздействия

За последний год Эмитент принимал участие в судебных процессах, по результатам которых на Эмитента было наложено денежное взыскание и необходимость исполнения обязательств на сумму более 1000 МРП и более (споры возникали по реализации залогового имущества и зачета задолженности должников). Однако данные процессы не вызвали прекращение или сужение деятельности Общества.

В течение указанного периода на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/ или судом не налагались административные санкции.

## 23. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

Деятельности Эмитента присущи риски. Эмитент осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Эмитента, и каждый отдельный сотрудник Эмитента несет ответственность за риски, связанные с обязанностями данного сотрудника.

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров Эмитента, однако также существуют отдельные независимые органы Эмитента, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Риски Эмитента оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, возникновение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученных из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Эмитент также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Эмитентом лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Эмитент, а также уровень риска, который Эмитент готов принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Эмитент контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется Совету директоров, Правлению Эмитента, кредитному комитету, руководителям подразделений Эмитента. Данная информация содержит показатель совокупного размера кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска, показатели ликвидности, показатели процентного риска, изменения в уровне риска.

Для всех уровней Эмитента составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Эмитента доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

В рамках управления рисками Эмитент использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Эмитент активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Основными категориями финансовых рисков, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента, являются:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- валютный риск.

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по неторговому портфелю Эмитента управляется и контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций Эмитент не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений валютных курсов. Правление Эмитента установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на рекомендациях Национального Банка Республики Казахстан. Позиции отслеживаются ежедневно.

Риск ликвидности – это риск того, что Эмитент не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Эмитента обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство Эмитента также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Уровень риска ликвидности Эмитента напрямую связан с кредитным риском, присущим его деятельности.

Кредитный риск – риск того, что Эмитент понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Эмитент управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Эмитент готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Эмитент разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный риск. Кредитный риск регулярно пересматривается. Процедура проверки кредитного качества позволяет Эмитенту оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Финансовая отчетность Эмитента наиболее подвержена влиянию изменений в уровне кредитного и валютного рисков. Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении Эмитента наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска. Изменение уровня кредитного риска по каждому активу влияет на размер оценочного резерва, который признается Эмитентом, и отражается в отчете о финансовом положении. Учитывая указанную выше деятельность Эмитента по управлению и мониторингу финансовых рисков, предположительно вероятность возникновения указанных рисков не имеет критического значения.



## Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И АУДИТОРСКИХ УСЛУГАХ, ОКАЗАННЫХ ЭМИТЕНТУ

### 24. Сведения о банках, которые оказывали Эмитенту финансовые услуги

Полное официальное наименование (сокращенное наименование)	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/оказываемых эмитенту услуг
АО «Народный банк Казахстана»	Республика Казахстан, г. Алматы, А26М3К5, пр. Аль-Фараби, 40	Председатель Правления – Шаяхметова Умут Болатхановна	Услуги по ведению текущих операционных счетов, предоставление займов
АО «Ситибанк Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, 050010, ул. Казыбек би, 41, Парк Палас, здание "А"	Председатель Правления – Жакаева Сауле Магауиевна	Услуги по ведению текущих операционных счетов
АО «Банк ЦентрКредит»	Республика Казахстан, г. Алматы, А25D5G0, пр. Аль-Фараби, 38	Президент – Владимиров Руслан Владимирович	Услуги брокера при покупке нот Национального Банка Республики Казахстан
АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, г. Алматы, А25D5G0, пр. Аль-Фараби, 38	Председатель Правления – Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы	Услуги брокера по операциям РЕПО
АО «Altyn Bank» (Дочерний банк China Citic Bank Corporation Limited)	Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, пр. Абая, 109В	Председатель Правления – Альменов Марат Беркутбаевич	Услуги по ведению текущих операционных счетов

### 25. Сведения об аудиторских организациях Эмитента

Период, за который составлена отчетность Эмитента	Наименование аудиторской организации (место нахождения)	Номера телефона и факса, адрес электронной почты (при наличии)	Ф.И.О. первого руководителя
2021 и 2022 годы	Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит» (Казахстан, г. Алматы, пр. Достык 180, Бизнес-центр «Коктем»)	Тел.: +7 (727) 298-08-98 Тел.: +7 701 728 9226 e-mail: MMagomedova@kpmg.kz	Дементьев С. А.
2020 год	Товарищество с ограниченной ответственностью «BDO Kazakhstan» (в настоящее время – ТОО "КошКал") (Казахстан, г. Алматы, ул. Габдуллина, 6)	Тел.: +7 (727) 331-31-34 Факс: +7 (727) 331-31-35 e-mail: info@bdokz.com	Спанбаев О.О.

ТОО «КПМГ Аудит» является ассоциированным членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан», ТОО «BDO



Kazakhstan» (в настоящее время – ТОО «КошКал») является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов».

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

### 26. Финансовая отчетность Эмитента

Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента составлены на основе аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2020-2022 годы, а также неаудированной финансовой отчетности за 1 квартал 2023 года.

#### Сводный отчет о финансовом положении, тыс. тенге

	31.03.2023 г. (неаудир.)	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	63 064 724	64 764 023	30 011 182	12 235 576
Средства в кредитных организациях	4 916	61 833	35 098 466	39 618 524
Кредиты клиентам	12 261 182	13 287 308	21 720 408	28 548 012
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	386 763 183	393 664 193	314 712 495	256 753 398
Запасы	4 629 395	2 869 777	3 001 248	4 288 552
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	134 115	134 115	134 115	134 115
Основные средства	933 980	972 822	902 719	939 426
Нематериальные активы	428 467	447 612	491 984	535 146
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	8 056 917	8 196 088	6 405 180	6 127 673
Авансы выданные	6 788 628	554 302	477 865	1 254 879
Прочие активы	280 777	307 421	389 959	1 083 223
<b>Итого активы</b>	<b>483 346 284</b>	<b>485 259 494</b>	<b>413 345 621</b>	<b>351 518 524</b>
<b>Обязательства</b>				
Задолженность перед Единственным акционером	21 498 478	22 062 088	12 087 335	53 444 325
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	11 653 088	11 584 240	–	–
Средства кредитных организаций	30 748 698	30 638 480	66 310 724	63 549 227
Выпущенные долговые ценные бумаги	189 666 187	206 717 109	157 204 186	98 237 807
Кредиторская задолженность перед поставщиками	11 096 363	2 713 514	5 778 126	5 212 367
Государственные субсидии	26 953 115	27 025 951	–	–
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	7 541 691	7 584 525	7 359 124	1 800 269
Авансы полученные	8 767 982	6 900 816	5 471 667	7 957 142
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	10 715 531	10 917 373	8 817 626	8 301 324
Прочие обязательства	2 335 347	2 164 986	2 846 819	1 487 935
<b>Итого обязательства</b>	<b>320 976 480</b>	<b>328 309 082</b>	<b>265 875 607</b>	<b>239 990 396</b>
<b>Собственный капитал</b>				
Уставный капитал	82 837 204	82 837 204	82 837 204	82 837 204

	31.03.2023 г. (неаудир.)	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Дополнительный оплаченный капитал	57 791 144	57 791 144	56 818 898	31 607 374
Резервный капитал	1 436 184	1 436 184	1 436 184	1 436 184
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	20 305 272	14 885 880	6 377 728	(4 352 634)
<b>Итого капитал</b>	<b>162 369 804</b>	<b>156 950 412</b>	<b>147 470 014</b>	<b>111 528 128</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>483 346 284</b>	<b>485 259 494</b>	<b>413 345 621</b>	<b>351 518 524</b>
<b>Сводный отчет о прибыли или убытке, тыс. тенге</b>				
	1 кв. 2023 года (неаудир.)	2022 год	2021 год	2020 год
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки</b>				
Кредиты клиентам	126 282	840 600	2 363 188	2 921 896
Денежные средства и их эквиваленты	1 988 026	6 738 036	1 821 126	1 805 450
Средства в кредитных организациях	102 005	949 961	1 445 309	1 174 765
	<b>2 216 313</b>	<b>8 528 597</b>	<b>5 629 623</b>	<b>5 902 111</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14 028 192	49 602 034	41 366 107	31 495 219
	<b>14 028 192</b>	<b>49 602 034</b>	<b>41 366 107</b>	<b>31 495 219</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>16 244 505</b>	<b>58 130 631</b>	<b>46 995 730</b>	<b>37 397 330</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6 343 508)	(20 907 428)	(12 808 420)	(9 345 315)
Средства кредитных организаций	(872 825)	(5 529 242)	(7 471 038)	(6 996 262)
Задолженность перед Единственным акционером	(576 954)	(1 745 951)	(2 670 052)	(3 916 340)
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	(323 849)	(652 041)	–	–
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(8 117 136)</b>	<b>(28 834 662)</b>	<b>(22 949 510)</b>	<b>(20 257 917)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>8 127 369</b>	<b>29 295 969</b>	<b>24 046 220</b>	<b>17 139 413</b>
Расходы по кредитным убыткам	(1 536 910)	(3 323 367)	(2 946 841)	(4 276 299)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>	<b>6 590 459</b>	<b>25 972 602</b>	<b>21 099 379</b>	<b>12 863 114</b>
Чистые (расходы)/ доходы по операциям в иностранной валюте	(194 715)	(553 372)	208 972	934 056
Прочие доходы	93 618	838 104	683 784	905 895
Расходы на персонал	(768 202)	(3 498 647)	(3 337 628)	(3 088 197)
Прочие операционные расходы	(261 676)	(1 482 335)	(1 242 411)	(1 226 587)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	–	(174 246)	(320 708)	(526 872)
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, не приводящей к прекращению признания	701	(70 013)	(211 963)	(272 265)
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>(1 130 274)</b>	<b>(4 940 509)</b>	<b>(4 219 954)</b>	<b>(3 273 970)</b>
<b>Прибыль до экономии по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>5 460 185</b>	<b>21 032 093</b>	<b>16 879 425</b>	<b>9 589 144</b>

	1 кв. 2023 года (неаудир.)	2022 год	2021 год	2020 год
(Расход)/ экономия по корпоративному подоходному налогу	(40 793)	(412 719)	422 320	9 055
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>5 419 392</b>	<b>20 619 374</b>	<b>17 301 745</b>	<b>9 598 199</b>
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
<b>Общий совокупный доход за год</b>	<b>5 419 392</b>	<b>20 619 374</b>	<b>17 301 745</b>	<b>9 598 199</b>

## Сводный отчет об изменениях в капитале, тыс. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>82 837 204</b>	<b>26 156 975</b>	<b>1 436 184</b>	<b>(9 605 611)</b>	<b>8 434 234</b>	<b>109 258 986</b>
Реклассификация резерва по условному распределению	–	–	–	9 605 611	(9 605 611)	–
Корректировка нераспределенной прибыли	–	–	–	–	(3 560 661)	(3 560 661)
<b>На 1 января 2020 года (пересчитано)</b>	<b>82 837 204</b>	<b>26 156 975</b>	<b>1 436 184</b>	<b>–</b>	<b>(4 732 038)</b>	<b>105 698 325</b>
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	9 598 199	9 598 199
Доход от первоначального признания займов, полученных от Единственного акционера, по ставкам ниже рыночных	–	5 450 399	–	–	–	5 450 399
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(9 210 964)	(9 210 964)
Расходы от первоначального признания кредитов, выданных клиентам, по ставке ниже рыночных	–	–	–	–	(7 831)	(7 831)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>82 837 204</b>	<b>31 607 374</b>	<b>1 436 184</b>	<b>–</b>	<b>(4 352 634)</b>	<b>111 528 128</b>
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	17 301 745	17 301 745
Доход от первоначального признания займов, полученных от Единственного акционера, по ставкам ниже рыночных, за вычетом налога в размере 6 302 881 тыс. тенге	–	25 211 524	–	–	–	25 211 524
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(6 718 739)	(6 718 739)
Восстановление резерва в отношении гарантии, выданной дочерней организации Единственного акционера	–	–	–	–	147 356	147 356
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>82 837 204</b>	<b>56 818 898</b>	<b>1 436 184</b>	<b>–</b>	<b>6 377 728</b>	<b>147 470 014</b>

**Сводный отчет об изменениях в капитале, тыс. тенге**

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по условному распределению	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого
Общий совокупный доход за год	–	–	–	–	20 619 374	20 619 374
Дисконт при первоначальном признании по выпущенным облигациям, по ставке ниже рыночной за вычетом налога в размере 189 110 тыс. тенге	–	756 439	–	–	–	756 439
Доход от первоначального признания займов, полученных от Единственного акционера, по ставкам ниже рыночных, за вычетом налога в размере 53 951 тыс. тенге	–	215 807	–	–	–	215 807
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(12 111 222)	(12 111 222)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>82 837 204</b>	<b>57 791 144</b>	<b>1 436 184</b>	–	<b>14 885 880</b>	<b>156 950 412</b>
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	5 419 392	5 419 392
<b>На 31 марта 2023 года (неаудир.)</b>	<b>82 837 204</b>	<b>57 791 144</b>	<b>1 436 184</b>	–	<b>20 305 272</b>	<b>162 369 804</b>

## Сводный отчет о движении денежных средств, тыс. тенге

	1 кв. 2023 года	2022 год	2021 год	2020 год
<b>Денежные потоки от опер. деятельности</b>				
Проценты полученные	15 492 000	56 211 181	43 546 441	34 644 097
Проценты выплаченные	(7 960 976)	(23 936 576)	(18 824 307)	(17 988 242)
Реализованные расходы за вычетом доходов по операциям в иностранной валюте	23 789	123 697	(24 281)	(153 657)
Расходы на персонал выплаченные	(991 161)	(3 354 447)	(3 177 691)	(3 074 683)
Прочие операционные расходы выплаченные	(322 627)	(1 167 203)	(833 387)	(968 500)
Прочие доходы полученные	83 234	329 873	353 334	317 304
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>6 324 259</b>	<b>28 206 525</b>	<b>21 040 109</b>	<b>12 776 319</b>
<i>Чистое (-) увеличение/ уменьшение опер. активов</i>				
Средства в кредитных организациях	–	35 213 548	4 617 633	(30 099 858)
Кредиты клиентам	320 669	4 117 738	6 394 306	5 722 279
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12 490 227	(76 416 128)	(56 452 915)	(23 151 085)
НДС и прочие налоги к возмещению	(223 599)	(2 957 175)	(322 200)	(220 041)
Авансы выданные	(6 445 646)	(342 997)	(266 724)	(1 083 739)
Прочие активы	(67 199)	62 705	(103 868)	(407 625)
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>				
Авансы полученные	3 350 858	1 429 149	49 238	1 930 735
Прочие обязательства	406 734	(514 858)	978 362	(762 353)
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>	<b>16 156 303</b>	<b>(11 201 493)</b>	<b>(24 066 059)</b>	<b>(35 295 368)</b>
Уплаченный налог на прибыль	(83 626)	(430 379)	(358 546)	(305 966)
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>16 072 677</b>	<b>(11 631 872)</b>	<b>(24 424 605)</b>	<b>(35 601 334)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг	–	–	–	11 180 024
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(11 161)	(295 806)	(209 735)	(107 353)
Поступление от реализации основных средств	9 597	12 761	4 915	6 837
<b>Чистое (расходование)/ поступление денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 564)</b>	<b>(283 045)</b>	<b>(204 820)</b>	<b>11 079 508</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
Получение займов от Единственного акционера	(673 962)	5 500 000	5 835 875	20 000 000
Погашение займов, полученных от Единственного акционера		(3 941 071)	(15 782 396)	(15 820 436)
Погашение займов, полученных от АО «НУХ «Байтерек»		(176 191)	–	–
Получение займов от кредитных организаций		30 000 000	18 917 333	20 416 000
Погашение займов, полученных от кредитных организаций	–	(20 068 509)	(16 883 249)	(32 578 583)



	1 кв. 2023 года	2022 год	2021 год	2020 год
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам		65 230 366	65 000 000	33 214 631
Погашения по выпущенным долговым ЦБ	(16 952 250)	(17 990 000)	(8 000 000)	–
Дивиденды, выплаченные Единственному акционеру		(12 111 222)	(6 718 739)	(9 210 964)
<b>Чистое (расходование)/ поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(17 626 212)</b>	<b>46 443 373</b>	<b>42 368 824</b>	<b>16 020 648</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(145 094)	226 506	36 593	155 787
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	894	(2 121)	(386)	302
<b>Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 699 299)</b>	<b>34 752 841</b>	<b>17 775 606</b>	<b>(8 345 089)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>64 764 023</b>	<b>30 011 182</b>	<b>12 235 576</b>	<b>20 580 665</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>63 064 724</b>	<b>64 764 023</b>	<b>30 011 182</b>	<b>12 235 576</b>

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### АКТИВЫ

#### 27. Основные средства

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа на 31.03.2023 г.	Тыс. тенге (если не указано иное)	
			Балансовая стоимость на 31.03.2023 г.	Процент износа
Земля	31 922	-	31 922	
Здания и сооружения	565 191	(36 194)	528 997	2-33%
Машины и оборудования	1 037 313	(798 900)	238 413	14-20%
Транспортные средства	213 318	(88 717)	124 601	10-14%
Прочие основные средства	110 268	(100 221)	10 047	6-20%
<b>Итого</b>	<b>1 958 012</b>	<b>(1 024 032)</b>	<b>933 980</b>	

Переоценка основных средств Эмитента в течение трех последних лет не проводилась. По состоянию на 31 марта 2023 года у Эмитента отсутствует незавершенное капитальное строительство.

#### 28. Нематериальные активы

По состоянию на 31 марта 2023 года 100% нематериальных активов составляет программное обеспечение.

Тыс. тенге (если не указано иное)

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Начисленный износ	Балансовая стоимость на 31.03.2023	Процент износа
Программное обеспечение	1 434 653	(1 006 186)	428 467	10-25%
<b>Итого</b>				

Переоценка нематериальных активов Эмитента в течение трех последних лет не проводилась.

#### 29. Финансовые активы

Финансовые активы Эмитента по состоянию на 31 марта 2023 года формируются из кредитов, выданных заемщикам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые представлены только в тенге:

Тыс. тенге

Вид финансового актива	Сумма на 31.03.2023 г.
Кредиты клиентам	12 261 182
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	386 763 183
<b>Итого</b>	<b>399 024 365</b>

В разрезе срочности структура финансовых активов выглядит следующим образом:

Тыс. тенге (если не указано иное)

Вид финансового актива	Сумма на 31.03.2023 г.	Ставка вознаграждения
Кредиты клиентам, в том числе	12 261 182	-
– Краткосрочные	11 047 061	9,05
– Долгосрочные	1 214 121	9,05
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	386 763 183	-
– Краткосрочные	88 573 235	15,29
– Долгосрочные	298 189 948	15,29

<b>Итого</b>	<b>399 024 365</b>	<b>-</b>
--------------	--------------------	----------

### 30. Кредиты, выданные клиентам,

Принимая во внимание то, что основной деятельностью Эмитента является финансирование сельхозтоваропроизводителей и по состоянию на 31 марта 2023 года их число составляет 11 271 юридических и физических лиц, отразить информацию обо всех выданных Эмитентом кредитах не представляется возможным. В связи с чем Эмитентом приведены данные о заемщиках Эмитента, доля задолженности которых составляет 10% и более от общей суммы кредитов, выданных Эмитентом по состоянию на 31 марта 2023 года:

Тыс. тенге

Заемщик	Сумма выданного займа	Срок погашения	Сумма, оставшаяся до погашения на 31.03.2023 г. <sup>1</sup>	Сумма просроченной задолженности (при наличии) на 31.03.2023 г.
ТОО «Абая»	2 886 447	15.10.2024	1 321 035	643 784
ТОО «Астык неруд»	3 000 000	15.11.2020	216 086	1 596 370
ТОО «Астра-Агро LTD»	2 157 900	10.11.2029	218 225	80 888
ТОО «Green House-Зеленый Дом»	1 080 716	10.12.2023	-404 268	984 197
ТОО «Есиль-Агро»	1 392 138	15.12.2024	280 874	907 491
ТОО «OstFish»	832 779	10.10.2027	33 415	0
ТОО «Tau-Agro Grain»	928 200	28.12.2020	-185 894	910 229
ТОО «Қазына-жер LTD»	877 767	01.12.2025	112 775	37 667
КХ Аделя	970 774	10.12.2030	-80 138	0
ТОО «Poultry-Agro»	663 239	04.02.2036	36 133	0

Данные по указанной выше просроченной задолженности по состоянию на 31 марта 2023 года:

Тыс. тенге (если не указано иное)

Заемщик	Сумма просроченной задолженности на 31.03.2023 г.	Сформированные резервы (проvisions)	Срок просрочки, дней
ТОО «Абая»	643 784	196 215	165
ТОО «Астык неруд»	1 596 370	1 380 285	1 597
ТОО «Астра-Агро LTD»	80 888	1 380 278	101
ТОО «Green House-Зеленый Дом»	984 197	1 388 466	1 176
ТОО «Есиль-Агро»	907 491	626 617	109
ТОО «Tau-Agro Grain»	910 229	1 096 123	2 668
ТОО «Қазына-жер LTD»	37 667	665 079	74

Ниже приведена структура кредитов, выданных Эмитентом, в разрезе по категориям, кредитному качеству и географическому распределению заемщиков Эмитента на 31 марта 2023 года:

#### ■ географическое распределение заемщиков

Тыс. тенге

Регион	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.
Акмолинский филиал	4 580 354
Актюбинский филиал	1 193 827
Восточно-Казахстанский филиал	757 770
Жамбылский филиал	715 421

<sup>1</sup> После вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Регион	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.
Западно-Казахстанский филиал	494 974
Карагандинский филиал	2 275 376
Костанайский филиал	1 206 157
Кызылординский филиал	80 184
Павлодарский филиал	2 000 670
Северо-Казахстанский филиал	1 259 088
Филиал по г.Шымкент и Туркестанской области	1 685 371
Филиал по городу Алматы и Алматинской области	2 902 801
Филиал по области Жетісу	1 833 672
<b>ИТОГО</b>	<b>20 985 665</b>

#### ■ по категориям

Эмитент осуществляет выдачу кредитов только физическим и юридическим лицам, осуществляющим деятельность в сельскохозяйственном секторе экономики Казахстана, и не осуществляет деятельности по выдаче ипотечных или потребительских займов. Информация об операциях «обратное РЕПО» приведена в пункте 32 настоящего инвестиционного меморандума.

Категория	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	27 028 192
Кредиты, предоставленные физическим лицам	3 210 770
<b>Итого</b>	<b>30 238 962</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(17 977 780)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>12 261 182</b>

#### ■ по кредитному качеству

	Кредиты, предоставленные юридическим лицам	Кредиты, предоставленные физическим лицам	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.
Непросроченные	3 990 109	968 523	4 958 632
Просроченные на срок менее 30 дней	37 520	135 986	173 506
Просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	915 703	15 957	931 660
Просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	6 492 497	–	6 492 497
Просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	322 170	–	322 170
Просроченные на срок более 1 года	15 270 193	2 090 304	17 360 497
<b>Итого</b>	<b>27 028 192</b>	<b>3 210 770</b>	<b>30 238 962</b>
Оценочный резерв под убытки	(15 872 119)	(2 105 661)	17 977 780
<b>Итого</b>	<b>11 156 073</b>	<b>1 105 109</b>	<b>12 261 182</b>

Эмитент не предоставляет займы в форме финансовой помощи.

### 31. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Информация о дебиторах, задолженность которых включена в дебиторскую задолженность Эмитента по финансовой аренде по состоянию на 31 марта 2023 года, также не может быть раскрыта ввиду их большого количества. По состоянию на 31 марта 2023 года доля дебиторской задолженности отдельных дебиторов Эмитента не превышает 1,27% от общей суммы дебиторской задолженности по финансовой аренде. Ниже приведена структура дебиторской задолженности Эмитента по финансовой аренде в разрезе по

категориям, кредитному качеству и географическому распределению заемщиков Эмитента на 31 марта 2023 года:

- географическое распределение заемщиков

Регион	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.
Акмолинский филиал	45 398 846
Актюбинский филиал	18 501 746
Восточно-Казахстанский филиал	25 091 959
Жамбылский филиал	11 115 527
Западно-Казахстанский филиал	23 169 616
Карагандинский филиал	16 990 534
Костанайский филиал	72 468 403
Кызылординский филиал	18 936 769
Павлодарский филиал	36 785 997
Северо-Казахстанский филиал	67 880 695
Филиал по г. Астана	9 584 231
Филиал по г.Шымкент и Туркестанской области	22 177 864
Филиал по городу Алматы и Алматинской области	13 188 032
Филиал по области Абай	475 217
Филиал по области Жетісу	12 637 152
<b>Итого:</b>	<b>394 402 596</b>

- по категориям

Эмитент предоставляет финансовую аренду только юридическим лицам.

- по кредитному качеству

	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.
Непросроченные	356 982 190
Просроченные на срок менее 30 дней	14 753 901
Просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	10 140 585
Просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	5 167 801
Просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	4 415 237
Просроченные на срок более 1 года	25 558 630
<b>Итого</b>	<b>417 018 344</b>
Оценочный резерв под убытки	(30 255 161)
<b>Итого</b>	<b>386 763 183</b>

## 32. Деньги и их эквиваленты, размещенные вклады

По состоянию на 31 марта 2023 года денежные средства Эмитента и их эквиваленты включают средства на текущих счетах в банках в тенге и в иностранной валюте:

Наименование статьи	В тенге	В долларах США	В Евро	Тыс. тенге (если не указано иное)		
				В рос. рублях	Итого сумма на 31.12.2021 г.	Ставка вознагр.
Денежные средства на текущих банковских счетах						

Наименование статьи	В тенге	В долларах США	В Евро	В рос. рублях	Итого сумма на 31.12.2021 г.	Ставка вознагр.
– в Национальном Банке Республики Казахстан	2 000 000	–	–	–	<b>2 000 000</b>	0,00%
– в БВУ с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+ <sup>2</sup>	1 048 102	–	–	–	<b>1 048 102</b>	15,00%
– в БВУ с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	8 711 834	5 803 295	–	–	<b>14 515 129</b>	14,75%- 15,25%
– в БВУ с кредитным рейтингом от В- до В+	10	–	–	–	<b>10</b>	15%
<b>Итого денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>11 759 946</b>	<b>5 803 295</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 563 241</b>	<b>–</b>
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами (облигации) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	15 675 456	–	–	–	<b>15 675 456</b>	16,02%
Ноты Национального банка Республики Казахстан	29 827 933	–	–	–	<b>29 827 933</b>	16,69%
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>57 263 335</b>	<b>5 803 295</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>63 066 630</b>	<b>–</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 779)	(127)	–	–	(1 906)	–
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>57 261 556</b>	<b>5 803 168</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>63 064 724</b>	<b>–</b>

### 33. Прочие активы

У Эмитента отсутствуют прочие активы, кроме указанных выше, сумма которых по состоянию на 31 марта 2023 года составляет 5 и более процентов от общей суммы активов Эмитента.

## ПАССИВЫ

### 34. Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2023 года уставный капитал Эмитента сформирован за счет размещения всех объявленных простых акций Эмитента в количестве 82 837 204 штуки по цене размещения 1000 тенге за одну простую акцию (номинальная стоимость простых акций Эмитента – 1000 тенге). Оплата акций Эмитента при их размещении осуществлялась деньгами.

На основании соответствующих решений Единственного акционера Эмитентом осуществляется выплата дивидендов по своим простым акциям. Выплата осуществляется в тенге. Ниже приведены данные по таким выплатам за последние три завершающихся финансовых года:

Период, за который осуществлялась выплата	Размер дивиденда на одну акцию, тенге	Данные документа, на основании которого осуществлялась выплата дивидендов
---	---------------------------------------	---

<sup>2</sup> Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard&Poor's или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств.

2020 год	81,11	Решение Единственного акционера Эмитента от 12.03.2021 г.
2021 год	146,21	Решение Единственного акционера Эмитента от 26.05.2022 г.
2022 год	124,46	Решение Единственного акционера Эмитента от 30.05.2023 г.

Задолженность по выплате дивидендов по своим простым акциям у Эмитента отсутствует.

### 35. Сформированные резервы

По состоянию на 31 марта 2023 года основные резервы, начисленные Эмитентом, включают:

Тип начисленных резервов	Сумма	Тыс. тенге
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам	17 977 780	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде	30 255 161	
Резервный капитал, который формируется для общих рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и обязательства. Данный резервный капитал подлежит распределению на основании решения Единственного акционера.	1 436 184	

### 36. Займы и государственные субсидии, полученные эмитентом

По состоянию на 31 марта 2023 года обязательства Эмитента включают следующие полученные средства:

Описание	Валюта займа	Сумма на 31.03.2023 г.	Срок погашения	Тыс. тенге
<b>Задолженность перед Единственным акционером</b>	–	<b>21 498 478</b>	–	
<i>в том числе:</i>				
– Договор займа №20-076451-01-КЛ от 16.07.2021 г.	Тенге	5 761 509	2026 год	
– Договор займа №1564-ЦА-АТ/1 от 28.12.2018 г.	Тенге	5 850 051	2025 год	
– Договор займа №1595-ЦА-АБ от 05.12.2019 г.	Тенге	5 094 607	2029 год	
– Договор займа №1669-ЦА-АБ/1 от 03.10.2022 г.	Тенге	4 792 311	2032 год	
<b>Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»</b>	–	<b>11 653 088</b>	–	
<i>в том числе:</i>				
– Договор займа №25 от 16.06.2021 г.	Тенге	11 653 088	2041 год	
<b>Средства кредитных организаций</b>	–	<b>30 748 698</b>	–	
<i>в том числе:</i>				
– АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	27 649 074	2024-2025 год	
– АО «Фонд развития промышленности»	Тенге	3 099 624	2042 год	
<b>Государственные субсидии, полученные от АО «Фонд развития промышленности»</b>	–	<b>26 953 115</b>	–	
<b>Итого средства, полученные Эмитентом</b>	–	<b>90 853 379</b>	–	

По указанным займам не предусмотрено залоговое обеспечение, а также отсутствует просроченная задолженность.

В соответствии с условиями договоров займов (кроме займов, полученных от Единственного акционера) Эмитент обязан соблюдать определенные финансовые коэффициенты, включая пруденциальные нормативы, установленные Национальным



Банком Республики Казахстан для дочерних организаций АО «НУХ «Байтерек» в сфере АПК<sup>3</sup>. У Эмитента отсутствуют факты нарушения указанных нормативов, а также отсутствует просроченная задолженность по полученным займам.

---

<sup>3</sup> Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года № 308 «Об установлении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению ипотечными организациями и дочерними организациями национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса норм и лимитов, а также перечня, форм и правил представления отчетности об их выполнении»



### 38. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 31 марта 2023 года складывается из кредиторской задолженности перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду:

Наименование имущества	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.	Тыс. тенге
Сельскохозяйственная техника		10 721 520
Оборудование		281 274
Крупный рогатый скот		745
Прочее		92 824
<b>Итого</b>		<b>11 096 363</b>

Структура кредиторской задолженности Эмитента на 31 марта 2023 года в разрезе по срочности и валюте, в которой она выражена, выглядит следующим образом:

Наименование имущества	Сумма задолженности на 31.03.2023 г.	Тыс. тенге
Долгосрочная кредиторская задолженность		
- в тенге		-
- в иностранной валюте		-
Краткосрочная кредиторская задолженность		
- в тенге		7 046 378
- в иностранной валюте		4 049 985
<b>Итого:</b>		<b>11 096 363</b>

Ниже приведены данные о кредиторах, задолженность Эмитента перед которыми составляет 5 и более процентов от кредиторской задолженности Эмитента на 31 марта 2023 года (вся приведенная задолженность сформирована в тенге):

Наименование кредитора	Сумма, оставшаяся до погашения на 31.03.2023 г.	Доля в кредиторской задолженности Эмитента на 31.03.2023 г.	Отметка о наличии/отсутствии аффилированности	Тыс. тенге
ТОО «Казахстанская Агро Инновационная Корпорация»	1 363 380	12,29%	Нет	
ВНК Agro AG	1 331 677	12,00%	Нет	
АО «Агромашхолдинг KZ»	1 165 677	10,51%	Нет	
ТОО «Костанайский Тракторный Завод»	899 777	8,11%	Нет	
Eurasia Group AG	874 222	7,88%	Нет	
<b>Итого</b>	<b>5 634 733</b>	<b>50,78%</b>		

Просроченная кредиторская задолженность у Эмитента отсутствует.

### 39. Прочие обязательства

У Эмитента отсутствуют прочие обязательства, кроме указанных выше, которые по состоянию на 31 марта 2023 года составляли 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

## ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

### 40. Процентные доходы Эмитента

Основным фактором, влияющим на то, что в течение последних нескольких лет наблюдается значительный прирост ссудного портфеля Эмитента, является большой спрос со стороны субъектов АПК на сельскохозяйственную технику ввиду наличия инструментов государственной поддержки в виде субсидирования ставки вознаграждения и авансовых платежей. Степень влияния данного фактора сложно переоценить, так как несмотря на

общеэкономическое снижение инвестиционной активности ввиду глобальной санитарно-эпидемиологической ситуации спрос на лизинговые услуги остается достаточно высоким.

В целях роста процентных доходов Эмитентом принимаются меры по увеличению объема ссудного портфеля через рост объема инвестиций в АПК. Эмитент оказывает все услуги на территории Республики Казахстан.

	1 кв. 2023 года		2022 год		2021 год		2020 год	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Кредиты клиентам	126 282	0,8%	840 600	1,4%	2 363 188	5,0%	2 921 896	7,8%
Денежные средства и их эквиваленты	1 988 026	12,2%	6 738 036	11,6%	1 821 126	3,9%	1 805 450	4,8%
Средства в кредитных организациях	102 005	0,6%	949 961	1,6%	1 445 309	3,1%	1 174 765	3,1%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14 028 192	86,4%	49 602 034	85,4%	41 366 107	88,0%	31 495 219	84,3%
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>16 244 505</b>	<b>100%</b>	<b>58 130 631</b>	<b>100%</b>	<b>46 995 730</b>	<b>100%</b>	<b>37 397 330</b>	<b>100%</b>

#### 41. Процентные расходы Эмитента

В связи ежегодным увеличением объема инвестиций в агропромышленный сектор, обусловленным наличием большого объема поступающих заявок от субъектов АПК, соответственно растет объем заемных средств Эмитента, что влечет за собой увеличение процентных расходов.

В целях уменьшения данных расходов Эмитентом принимаются меры по снижению ставок вознаграждения по действующим обязательствам. Также, ежегодно Эмитентом привлекается фондирование от Единственного акционера в виде повторного использования средств Национального фонда по льготной ставке вознаграждения.

	1 кв. 2023 года		2022 год		2021 год		2020 год	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля	Сумма	Доля
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 343 508	78,1%	20 907 428	72,5%	12 808 420	55,8%	9 345 315	46,1%
Средства кредитных организаций	872 825	10,8%	5 529 242	19,2%	7 471 038	32,6%	6 996 262	34,5%
Задолженность перед Единственным акционером	576 954	7,1%	1 745 951	6,1%	2 670 052	11,6%	3 916 340	19,3%
Задолженность перед АО «НУХ «Байтерек»	323 849	4,0%	652 041	2,3%	–	–	–	–
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>8 117 136</b>	<b>100%</b>	<b>28 834 662</b>	<b>100%</b>	<b>22 949 510</b>	<b>100%</b>	<b>20 257 917</b>	<b>100%</b>

#### 42. Прочие доходы и расходы

У Эмитента отсутствуют прочие доходы и расходы, кроме указанных выше, которые по итогам рассматриваемых периодов составили 5 и более процентов от совокупной суммы доходов или расходов Эмитента соответственно.

## Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

### 43. Информация о соблюдении Эмитентом установленных пруденциальных нормативов

Ниже приведены данные об исполнении Эмитентом пруденциальных нормативов:

	Норматив НБРК	1 апреля 2023 года	1 января 2023 года	1 января 2022 года	1 января 2021 года
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1)	>0,06	0,294	0,280	0,320	0,297
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-2)	>0,06	0,307	0,296	0,320	0,293
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1-3)	>0,12	0,315	0,330	0,354	0,311
Коэффициент краткосрочной ликвидности (k3)	min 0,5	1,996	3,251	5,271	2,518

### 44. Коэффициенты, отражающие качество кредитного портфеля

Наименование коэффициента и порядок расчета	1 апреля 2023 года	1 января 2023 года	1 января 2022 года	1 января 2021 года
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = Провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	12%	11%	13%	13%
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (Основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	88%	89%	87%	87%
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = Сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	105%	102%	100%	112%
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = Сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	6%	6%	7%	8%



Данный документ подписал:  
 Председатель Правления  
 Айдар Прашев  
 05.07.2023 г. 15:13

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.