

РЕСПУБЛИКА КАЗАХСТАН
Акционерное общество
"Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК"

010000, г. Астана, ул. Отырар, 1/1
тел.: 8 /7172/ 32-04-32
факс: 8 /7172/ 32-26-57
www.kazexportastyk.kz



REPUBLIC OF KAZAKHSTAN
Joint Stock Company
"Holding KAZEXPORTASTYK"

1/1, st. Otyrar, Astana city, 010000
tel.: 8 /7172/ 32-04-32
fax: 8 /7172/ 32-26-57
www.kazexportastyk.kz

Исх № 139/1

от 30.12.19г

АО "Казахстанская фондовая биржа"

АО «Холдинг Казэкспортастык» направляет в Ваш адрес «План мероприятий АО «Холдинг Казэкспортастык» по устранению оснований для перевода его ценных бумаг в категорию «Буферная категория» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа», утверждённый решением Совета Директоров от 27 декабря 2019 года.

С уважением,
И.О. генерального директора



Касабеков М.А.

Содержание

1. Краткая характеристика деятельности АО «Холдинг Казэкспортастык».
2. Основные причины возникновения оснований для перевода ценных бумаг АО «Холдинг Казэкспортастык» в категорию «Буферная категория» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка фондовой биржи.
3. Основные мероприятия, предполагаемые к выполнению АО «Холдинг Казэкспортастык», направленные на оздоровление финансового положения.
4. Сроки выполнения каждого из мероприятий, предусмотренных планом мероприятий и ответственные лица за их выполнение.
5. Предполагаемые финансовые результаты от реализации Плана мероприятий.

Настоящий План мероприятий АО «Холдинг Казэкспортастык» (далее - «Компания») по устранению оснований для перевода его ценных бумаг в категорию «Буферная категория» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Биржа») разработан в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54 (далее – «Постановление») «Об утверждении требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи и внесения изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования рынка ценных бумаг» (далее - «План мероприятий»).

1. Краткая характеристика деятельности АО «Холдинг Казэкспортастык»

АО «Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК» было создано как товарищество с ограниченной ответственностью «Бидайэксим-Тайынша» 2 апреля 1999 года и перерегистрировано в акционерное общество 8 октября 2004 года.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, ул. Отырар, 1/1.

Основной деятельностью Компании и группы ее дочерних предприятий (далее – «Группа») является производство, покупка и продажа зерновых и масличных культур, а также прочей сельскохозяйственной продукции, включая продукты животноводства, сельскохозяйственные удобрения и семена. Вся сельскохозяйственная продукция производится в Республике Казахстан и реализуется на внутренние и внешние рынки.

Другой деятельностью Группы является приобретение машин и оборудования и предоставление их в аренду, а также приобретение и перепродажа удобрений и прочей сельскохозяйственной продукции. Оборудование импортируется из Северной Америки и Европы и сдается в аренду местным производителям сельскохозяйственной продукции.

По состоянию на текущую дату акции Компании в количестве 471 380 штук распределены следующим образом:

- господин Молдабеков Р.Ж. – 44,68% (210 626 обыкновенных акций).
- ТОО «Инвестиционная Компания АПК» – 46,65% (219 901 обыкновенных акций)
- Европейский банк реконструкции и развития – 8,67% (40 853 обыкновенных акций).

Регистраторскую деятельность АО «Холдинг КАЗЭКСПОРТАСТЫК» ведет АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (свидетельство о последней государственной перерегистрации № 12301–1910-АО выдано 02 февраля 2005 года).

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет значительные торговые операции с компаниями группы компаний КЭА (ГК КЭА), которые являются связанными компаниями под общим контролем по отношению к Группе (далее по тексту связанные стороны).

Главными конкурентными преимуществами Компании являются следующие факторы:

- один из крупнейших сельхозпроизводителей в агропромышленном комплексе Республики Казахстан;
- положение одного из крупнейших участников сельскохозяйственной отрасли с наличием собственного крупного земельного фонда более 1 млн. га (собственные посевные площади составляют 2,75% от всех посевных площадей республики);
- урожайность зерновых культур выше средней по республике;
- наличие сформированного казахстанского рынка сбыта и возрастающий экспорт зерна при наличии хорошей инфраструктуры системы элеваторов;
- новейшие технологии возделывания сельскохозяйственных культур;
- статус одного из крупных экспортеров зерна в Казахстане;
- Земельный фонд дочерних сельскохозяйственных предприятий Компании (ТОО «Тайынша-Астык», ТОО «Агрофирма Кызылту-Нан», ТОО «Агрофирма Эксимнан») составляет 422 108 гектаров (или более 41% от совокупного земельного фонда Компании), партнерских агрофирм – 591 468 гектаров.

Информация по дочерним организациям Компании:

Дочернее предприятие	Деятельность	Дата приобретения	Доля владения на 27.12.2019 г.
ТОО «Агрофирма Эксимнан»	Выращивание зерна и животноводство	21 декабря 2004 г.	99,98%
ТОО «Астык-Сервис-КЭА»	Распространение сельскохозяйственной техники и оптовая продажа сельскохозяйственной продукции	25 ноября 2008 г.	55%
ТОО «Кзылтуйский мукомольный комбинат»	Хранение зерна и производство муки	12 декабря 2008 г.	100%
ТОО «Кокшетау-Мельинвест»	Хранение зерна и производство муки	26 августа 2009 г.	100%
ТОО «Тайынша Астык»	Выращивание зерна и животноводство	1 марта 2010 г.	95,47%
ТОО «Агрофирма Кзылту-НАН»	Выращивание зерна	1 марта 2010 г.	98,36%

По данным 2018 года, основной доход Компании за данный период составляла выручка от реализации продукции растениеводства - более 64% от общего объема выручки, из них реализация пшеницы занимала 39,5% от общего объема реализации продукции растениеводства, на втором месте - реализация чечевицы - 22%, на третьем месте - рапса - 16,8%, затем подсолнечника 12,4% и ячменя 3,8%. Незначительная часть доходов приходится на выручку от животноводства, мельниц и элеваторов.

По состоянию на конец 2018 года на дочерние предприятия Компании приходилось 82% от общей полученной выручки Компании за год. В разрезе «по видам деятельности», вклад дочерних предприятий в выручку по продукции растениеводства составлял 94,5% от общего объема реализации данного вида продукции, помимо прочего 100% вклад дочерних предприятий относится к выручке от животноводческой деятельности и деятельности по элеваторам.

2. Основные причины возникновения оснований для перевода ценных бумаг Компании в категорию «буферная категория»

Сельское хозяйство было и остаётся отраслью с высокой степенью риска утраты вложенных инвестиций. Это обусловлено нестабильностью и непредсказуемостью погодных условий, от которых зависит количество и качество выращенной сельхозпродукции. Все сельскохозяйственные земли Группы находятся в зоне рискованного земледелия. Форс-мажорные ситуации в деятельности Компании представлены, преимущественно, обстоятельствами, вызванными исключительными неблагоприятными погодными условиями и стихийными бедствиями.

В июле текущего года компании Группы имели замечательный видовой урожай и хорошие перспективы получения значительных объемов зерна, но ряд факторов, таких как, простой техники в связи с несвоевременной поставкой запасных частей и форс-мажорные погодные условия в августе-сентябре привели Компанию к большим потерям урожая. Данный факт подтверждается независимой экспертизой международной консалтинговой компании.

Все внешние факторы, такие как погода и спелость зерна способствовали началу уборки урожая в первых числах августа текущего года. Неготовность техники явилась первым критическим фактором, сыгравшим отрицательную роль в уборке. Первые комплектующие от поставщиков запасных частей в связи с необходимостью приобретения их за границей, стали поступать лишь в середине августа и обошлись Компании гораздо дороже запланированной стоимости из-за доставки воздушным путем. Вторым и

основным моментом, повлиявшим на итог уборки, явился погодный фактор: Компания потеряла практически месяц уборочного времени из-за обильных осадков, начавшихся в середине августа, и штормовых ветров в августе – сентябре 2019 года. Продолжительные дожди к моменту начала уборки привели к опаданию зерна и массовому прорастанию зерновых, что в итоге дало существенное падение валового объема, и низкое качество большей части полученной продукции, не соответствующей требованиям к 3 и 4 классу.

Еще одним отрицательным фактором, повлиявшим на качество урожая в текущем году, стали вредители (а именно – капустная моль), которые нанесли непоправимый урон посевам рапса. Борьба с вредителями повлекла огромные траты на средства защиты растений во избежание полной потери урожая масличных культур. А затянувшиеся сроки уборки привели к тому, что немалая часть урожая масличных культур осталась на полях под снегом, в итоге урожайность получилась гораздо ниже запланированной.

Все вышеперечисленные причины привели к затягиванию сбора урожая на два месяца и стали причиной увеличения затрат по ГСМ, зарплате, дополнительных расходов по сушке, очистке и переработке зерновых и масличных культур, и, несмотря на отличный видовой урожай, объемы и качество убираемого зерна сильно пострадали, что принципиально отрицательно повлияло на полученные финансовые результаты всей ГК КЭА.

Группа не получила ожидаемую прибыль, что послужило причиной объективной невозможности исполнения обязательств по выплате осенью текущего года купонного вознаграждения по выпущенным облигациям Компании.

С похожей ситуацией Компания столкнулась и в 2018 году. Затяжная холодная весна и последовавшие обильные дожди в августе до 75% от годовой нормы, выпавшие в течение месяца, стали причиной потери части урожая и общего удорожания в связи с увеличенными затратами на уборку, сушку и подработку. Затратив огромные ресурсы на приобретение и внесение средств защиты растений, что было оправдано большой урожайностью, Компания из-за непрекращающихся дождей в период уборки не смогла получить ожидаемые результаты.

Как итог, следующие друг за другом два неблагоприятных года с обильными осадками (гораздо выше нормы) в период уборки урожая нанесли Компании непоправимый урон и привели к серьезным финансовым затруднениям, которые, в свою очередь, повлекли за собой трудности по выплате купонного вознаграждения по облигациям Компании в ноябре 2019 года в размере более 5 млрд. тенге.

Проблемы в аграрном секторе Казахстана вызваны не только неблагоприятными погодными условиями, но и отсутствием оборотных средств в связи со значительным сокращением кредитования сельскохозяйственной отрасли Республики Казахстан банками второго уровня.

Учитывая тот факт, что к Компании применена процедура реабилитации, а ее основными дебиторами являются хозяйства-партнеры Компании (а это более 25 сельхозтоваропроизводителей, расположенных в Акмолинской и Северо-Казахстанской областях, каждый из которых в своем регионе является одним из основных работодателей среди местного населения и основным источником пополнения местного бюджета), которые на сегодняшний день не в состоянии выполнить свои обязательства в вышеперечисленных условиях объективной сложности, Компания на текущий момент не располагает достаточными денежными средствами для исполнения своих обязательств по облигационному займу.

При этом, согласно Постановлению дефолт эмитента по выплате вознаграждения по своим обязательствам является основанием для перевода долговых ценных бумаг эмитента в категорию «буферная категория» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка Биржи.

3. Основные задачи и мероприятия, направленные на оздоровление финансового положения АО «Холдинг Казэкспортастык».

Текущий уровень операционной деятельности не позволяет в должной мере обслуживать финансовые обязательства Компании. Учитывая всю сложность сложившейся ситуации, руководством Компании с ноября месяца текущего года проводятся встречи на уровне Правительства Республики Казахстан с целью поиска приемлемых условий для решения вопроса обслуживания облигационного займа. На сегодняшний день рассматривается возможность реструктуризации задолженности. Принимая во внимание тот факт, что необходимы экспертные заключения нескольких профильных министерств и ведомств, срок решения данного вопроса занимает значительный промежуток времени. В результате чего, заключительное решение

может быть подписано в начале следующего года, о чем Компания дополнительно уведомит Листинговую Комиссию Биржи.

ГК КЭА (будучи пионером и признанным лидером по внедрению новых культур и технологий) продолжает курс на последовательное развитие севооборота.

В текущем году, опираясь на свой положительный опыт последних 3-х лет, ГК КЭА начала масштабное производство высокомаржинальной культуры – сои, посеянной на площади 14 тыс. га в рамках принятой Государственной программы «Северная соя» с перспективой последующего увеличения посевных площадей сои до 150 тыс. га в год.

Компания и дальше намерена продолжать курс на повышение урожайности сельскохозяйственных культур и с этой целью планирует приобретать семена западной селекции (Германия, Австрия, Канада), что позволит увеличить урожайность пшеницы до 35 – 40 ц/га. Также в планах Компании увеличение объема внесения минеральных удобрений, что позволит увеличить эффективность использования почвенной влаги в 1,42 раза, а урожайность в 1,66 раз. Так, внесение удобрений в размере 20 долларов на га, позволяет увеличить валовую выручку с га на дополнительные 150 долларов

Кроме того, для финансового оздоровления ГК КЭА, руководством Компании ведутся переговоры по привлечению долгосрочного стратегического инвестора.

4. Сроки исполнения Плана мероприятий и ответственные лица за их выполнение

№п/п	Наименование мероприятия	Сроки	Ответственные лица
1	<i>Реструктуризация облигационного займа</i>		
1.1	Обращение руководства Компании в Правительство РК с просьбой о содействии в решении вопроса реструктуризации задолженности по облигациям	Ноябрь 2019 года – исполнено	Председатель Совета директоров (Молдабеков Р.Ж), и.о. генерального директора (Касабеков М.А)
1.2	Проведение переговоров с Правительством РК, профильных министерств и ведомств по возможности и схеме реструктуризации облигаций	Декабрь 2019 года - февраль 2020 года	Председатель Совета директоров (Молдабеков Р.Ж), и.о. генерального директора (Касабеков М.А)
1.3	Проведение заседания Государственной комиссии РК по принятию решения о возможности и утверждения схемы реструктуризации	Февраль 2020 года	Премьер-министр РК, Министерство финансов РК, Национальный банк РК, Министерство сельского хозяйства РК
1.4	Проведение заседания Совета Директоров Компании по вопросу утверждения принятого Правительством РК решения касательно реструктуризации облигационного займа	Февраль 2020 года	Председатель Совета директоров (Молдабеков Р.Ж), и.о. генерального директора (Касабеков М.А), директор юридического департамента (Ибраев А.)
1.5	Проведение общего собрания держателей облигаций с целью уведомления/утверждения принятого Правительством РК вопроса реструктуризации облигационного займа Компании	Февраль-март 2020 года	И.о. генерального директора (Касабеков М.А), директор юридического департамента (Ибраев А.), начальник отдела казначейства Молчанова Г.И.
2.	<i>Дополнительные мероприятия</i>		
2.1	Привлечение других краткосрочных и долгосрочных источников финансирования	В течение периода нахождения облигаций «буферной категории»	Председатель Совета директоров (Молдабеков Р.Ж), И.о. генерального директора (Касабеков М.А)

2.2.	Привлечение стратегического инвестора в Компанию	В течение периода нахождения облигаций «буферной категории» в	Председатель Совета директоров (Молдабеков Р.Ж), И.о. генерального директора (Касабеков М.А)
------	--	---	--

5. Предполагаемые финансовые результаты от реализации Плана мероприятий

АО «Холдинг Казэкспортастык» полагает, что исполнение вышеприведенных мероприятий позволит Компании в будущем выполнить свои обязательства перед держателями облигаций Компании надлежащим образом.

Так, не смотря на сложившуюся ситуацию с обслуживанием облигационного займа, с 2014 года совокупная ссудная задолженность Группы снизилась с 564 млн. долларов США до 196 млн. долларов США. При этом производственные мощности не изменились



Исполнено и
подписано
на _____
местах