



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО "НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОДОВОЛЬСТВЕННАЯ КОНТРАКТНАЯ КОРПОРАЦИЯ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2018 г.**

Цель	Выявление платежеспособности АО Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за исполнением ограничений (ковенант), установленных в рамках проспектов выпуска облигаций Эмитента: PRKRb6 (НИН KZ2C0Y01F533).						
Основание	Пункты 2.1 -2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций №65 от 22.06.2017 г., заключенных между АО Национальная компания «Продовольственная контрактная корпорация» и АО «Сентрас Секьюритиз».						
Заключение	По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.						
Общая информация	<p>ЗАО «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее – «Компания») было создано в соответствии с Постановлением Правительства РК (далее - «Правительство») от 24 февраля 1997 г. с 100% участием Правительства в его уставном капитале, я являлось правопреемником «Государственной продовольственной контрактной корпорации», созданной 25 апреля 1995 г. в соответствии с Постановлением Кабинета Министров РК. В соответствии с законом РК «Об акционерных обществах», 17 июня 2004 г. Компания была перерегистрирована в АО «Продовольственная Контрактная Корпорация», 5 июля 2007 г. АО «Продовольственная контрактная корпорация» был присвоен статус «Национальная компания».</p> <p>17 апреля 2007 г. Правительство передало 100% долю участия в Компании в АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее – «Акционер» или «КазАгро»). Таким образом, с 17 апреля 2007 г. единственным акционером Компании является КазАгро. Единственным акционером КазАгро является Правительство в лице Министерства сельского хозяйства РК.</p> <p>Зарегистрированный офис расположен по адресу: РК, г. Астана, улица Московская, 29/3.</p> <p>Основной задачей Компании является обеспечение продовольственной безопасности населения РК, стабилизация внутреннего зернового рынка и развития экспортного потенциала казахстанского зерна посредством эффективного управления ресурсами зерна и содействия развитию экспортной инфраструктуры в зерновой отрасли. В соответствии с Государственной программой развития агропромышленного комплекса РК на 2017-2021 гг., утвержденной указом Главы государства от 14.02.17 г. №420, перед Продкорпорацией поставлена новая задача по реализации целенаправленной экспортной политики по продвижению казахстанской экспортно-ориентированной сельхозпродукции на перспективные рынки сбыта.</p> <p>Компания и ее дочерние организации (далее вместе - «Группа»), помимо прочего, осуществляют коммерческую деятельность, связанную с хранением, перевалкой, производством и реализацией зерна и прочей аграрной продукции на зарубежных и внутренних рынках.</p>						
Акционеры	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Наименование акционеров</th> <th style="text-align: center;">Местонахождение</th> <th style="text-align: center;">Доля от размещенных акций, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»</td> <td style="text-align: center;">Казахстан</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Финансовая отчетность Компании</i></p>	Наименование акционеров	Местонахождение	Доля от размещенных акций, %	АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	Казахстан	100%
Наименование акционеров	Местонахождение	Доля от размещенных акций, %					
АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»	Казахстан	100%					
Рейтинги	<p>Moody's Investors Service:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ «Ваз», прогноз «Стабильный»; 						
Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 28 декабря 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из протокола заседания Правления единственного акционера от 25 декабря 2017 года. ▪ 22 декабря 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из протокола заседания Правления единственного акционера от 20 декабря 2017 года. ▪ 14 декабря 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о подписании меморандума о взаимопонимании с Исламской организацией по продовольственной безопасности. В Астане между дочерней компанией Холдинга "КазАгро" АО 						

- "НК "Продовольственная контрактная корпорация" (Продкорпорация) и Исламской организацией по продовольственной безопасности (ИОПБ) подписан Меморандум о взаимопонимании. Документ подписан Председателем Правления Продкорпорации Бакитжаном Жуламановым и Генеральным директором Секретариата ИОПБ Ержаном Джалмухановым. Меморандум направлен на предметную работу в части реализации совместных проектов в области развития производства и переработки растениеводческой продукции в Казахстане, финансирование проектов по возделыванию сельскохозяйственных культур на залежных землях.
- 12 декабря 2017 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) сообщает, что с 12 декабря 2017 года из перечня ценных бумаг, входящих в корзину негосударственных ценных бумаг, (корзина НЦБ) исключены облигации KZ2COY07E152 (KZ2C00001691, основная площадка KASE, категория "облигации", PRKRb5) АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация". Данное решение принято в соответствии с подпунктом 2) пункта 26 внутреннего документа KASE "Спецификация рынка автоматического репо".
 - 11 декабря 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" (Астана, далее в цитате – Корпорация), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE "о понижении рейтинговым агентством "Moody's Investors Service Ltd." корпоративного рейтинга Корпорации и рейтинга по облигациям Корпорации (НИН - KZ2COY07E152) до уровня B1, прогноз – "Негативный"
 - 11 декабря 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из протокола заседания Правления единственного акционера от 16 августа 2017 года.
 - 29 ноября 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 24 ноября 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из протокола заседания Правления единственного акционера от 22 ноября 2017 года.
 - 31 октября 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о привлечении его к административной ответственности.
 - 31 октября 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" за январь–сентябрь 2017 года.
 - 26 октября 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
 - 05 октября 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 октября 2017 года.
 - 15 сентября 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копию письма Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 04 сентября 2017 года, согласно которому: - Национальный Банк утвердил отчет об итогах размещения акций компании за период с 16 мая по 01 июля 2017 года; - по состоянию на 02 июля 2017 года акции компании размещены полностью, ее уставный капитал сформирован в размере 81 259 548 000,00 тенге.
 - 07 сентября 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация", облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE об утверждении 25 августа 2017 года Национальным Банком Республики Казахстан (Национальный Банк) отчета об итогах размещения облигаций KZ2COY07E152 (KZ2C00001691, основная площадка KASE, категория "облигации", PRKRb5) АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" за период с 13 декабря 2016 года по 12 июня 2017 года. Согласно предоставленной информации за отчетный период размещение указанных облигаций не производилось.
 - 03 августа 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. Информация по сделке: 1) дата заключения сделки: 02 августа 2017 года; 2) предмет сделки, наименования сторон сделки: изменение суммы финансовой помощи с 280 000 000 до 247 382 000 тенге.
 - 01 августа 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" за январь–июнь 2017 года.
 - 27 июля 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" (Астана, далее в цитате – Корпорация), облигации которого находятся в официальном списке

- Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE "о подтверждении рейтинговым агентством Moody's Investors Service 17 июля 2017 года корпоративного рейтинга и рейтинга по облигациям Корпорации НИН KZ2C0Y01F533 и НИН KZ2C0Y07E152 на уровне Вa3"
- 25 июля 2017 г. Опубликован устав АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" в новой редакции, зарегистрированный 21 июля 2017 года.
 - 21 июля 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из протокола заседания Правления единственного акционера от 28 июня 2017 года.
 - 12 июля 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2017 года. Общее количество объявленных простых акций KZ1C23640010 компании составляет 81 259 548 штук. Единственным акционером компании и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компания, является АО "НАЦИОНАЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ХОЛДИНГ "КАЗАГРО".
 - 11 июля 2017 г. Опубликован годовой отчет АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" за 2016 год.
 - 29 июня 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило изменения в проспект выпуска акций, зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 16 июня 2017 года.
 - 29 июня 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило изменения в проспект выпуска облигаций KZ2C0Y07E152 (KZ2C00001691, PRKRb5), зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 16 июня 2017 года.
 - 29 июня 2017 г. решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 27 июня 2017 года индексированные облигации KZ2C0Y01F533 (KZ2C00003960; 1 тенге, 3,5 млрд тенге; 12 месяцев; полугодовой купон 3,75 % годовых; 30/360) АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" (Астана) включены в официальный список KASE по категории "коммерческие облигации" основной площадки. Данное решение Правления вступило в силу с 29 июня 2017 года в связи с выполнением названным эмитентом условий пункта 6 главы 1 приложения 2.4 к внутреннему документу KASE "Листинговые правила". Об открытии торгов указанными облигациями на KASE будет сообщено дополнительно.
 - 21 июня 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 16 июня 2017 года 11-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C0Y07E152 (KZ2C00001691, основная площадка KASE, категория "облигации", PRKRb5). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 248 349 687,50 тенге.
 - 14 июня 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из протокола заседания Правления единственного акционера от 31 мая 2017 года.
 - 12 июня 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из протокола заседания Правления единственного акционера от 07 июня 2017 года.
 - 26 мая 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" (Астана, далее – компания), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE копии зарегистрированных изменений в проспект выпуска его акций и свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 16 мая 2017 года, заменяющего собой ранее выданное. Согласно названным документам: - Национальный Банк Республики Казахстан (Национальный Банк) зарегистрировал изменения в проспект выпуска акций компании; - упомянутое свидетельство заменено в связи с увеличением количества объявленных акций компании; - общее количество объявленных простых акций KZ1C23640010 компании составляет 81 259 548 штук; - выпуск указанных акций внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером A2364.
 - 26 мая 2017 г. Опубликованы изменения в проспект выпуска акций АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" (Астана), зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 16 мая 2017 года.
 - 22 мая 2017 г. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" за 2016 год.
 - 19 мая 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "Национальная

- компания "Продовольственная контрактная корпорация" за 2016 год.
- 19 мая 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" предоставило выписку из решения Совета директоров от 05 мая 2017 года.
 - 12 мая 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" за январь–март 2017 года.
 - 27 апреля 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.
 - 24 апреля 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о финансировании проведения посевных работ на сумму свыше 300,0 млн тенге.
 - 20 апреля 2017 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер	PRKRb6
Вид облигаций:	Индексированные купонные облигации («Облигации»).
НИН	KZ2C0Y01F533
ISIN	KZ2C00003960
Объем выпуска:	3,5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	3 500 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	Торги не открыты
Номинальная стоимость одной облигации:	1 тенге.
Текущая купонная ставка:	3,75%
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Метод индексации	По девальвации KZT
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	Торги не открыты.
Дата погашения облигаций:	12 месяцев с даты начала обращения.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций	Не предусмотрен
Опцион	Не предусмотрен
Конвертируемость	Не предусмотрена
Целевое назначение:	Средства от размещения облигаций будут направлены на финансирование основной деятельности, в том числе закуп сельхозпродукции, предэкспортное финансирование с последующим экспортом сельхозпродукции и продуктов ее переработки.

Источник: KASE

Действия представителя держателей облигаций

PRKRb6 – индексированные купонные облигации KZ2C0Y01F533

11 января 2018 г. АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация" (Астана); облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE) предоставило KASE копию свидетельства Национального Банка Республики Казахстан (Национальный Банк) от 29 декабря 2017 об аннулировании с 10 января 2018 года в связи с неразмещением выпуска облигаций KZ2C0Y01F533 (KZ2C00003960, основная площадка KASE, категория "коммерческие облигации", PRKRb6).

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денег	-	Торги не открыты
Размещение облигаций	-	Торги не открыты
Выкуп облигаций	-	Торги не открыты
Ковенанты	-	Торги не открыты
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	За отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Торги не открыты
Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.	Будет подготовлен после предоставления годовой аудированной финансовой отчетности за 2017 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2017 г.

Заключение ▪ По состоянию на 01.01.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчетности.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.