



# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерное общество «RG BRANDS»

Выпуск облигаций

*Уважаемые господа!*

Мы рады предложить Вашему вниманию Инвестиционный меморандум второго выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы Акционерного общества «RG Brands» на сумму 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге.

Группа RG Brands осуществляет свою деятельность с 1994 года и на сегодняшний день является ведущим производителем соков, газированных и сокосодержащих напитков, молока, чая и снеков в Казахстане. RG Brands демонстрирует постоянный рост благодаря непрерывному улучшению эффективности деятельности, стратегическим инновациям с высокой добавленной стоимостью и комплексным решениям в области маркетинга и дистрибуции, основанных на передовых международных стандартах.

Целью настоящего инвестиционного меморандума является ознакомление потенциальных инвесторов с деятельностью Группы RG Brands. В данном документе мы постарались максимально полно изложить для Вас информацию о Группе RG Brands и выпущенных ценных бумагах.

С уважением,

**Калтаев Тимур**  
**Председатель Правления АО «RG Brands»**

Май 2019 года, г. Алматы

Настоящий инвестиционный меморандум является документом информационно-пояснительного назначения об АО «RG Brands», его дочерних организациях и выпущенных им ценных бумагах. Инвестиционный меморандум не накладывает каких-либо обязательств на АО «RG Brands» и его дочерние организации, равно как не является рекомендацией инвесторам к приобретению его ценных бумаг.

Данные в меморандуме приведены по состоянию на 31 марта 2019 г.

## **СОДЕРЖАНИЕ**

<b>I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ</b>	<b>4</b>
<b>II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ</b>	<b>9</b>
<b>III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА</b>	<b>14</b>
<b>IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА</b>	<b>36</b>
<b>V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА</b>	<b>38</b>
<b>VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА</b>	<b>49</b>

## I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

### 1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ

<b>Вид ценных бумаг</b>	Купонные облигации без обеспечения
<b>Сведения о государственной регистрации эмиссии</b>	Выпуск зарегистрирован Национальным банком Республики Казахстан 21 мая 2019 года. (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг, серия № 0002321).
<b>Международный идентификационный номер</b>	KZ2C00005924
<b>Общий объем выпуска облигаций</b>	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
<b>Номинальная стоимость одной облигации</b>	1 (один) тенге
<b>Количество объявленных облигаций</b>	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
<b>Количество облигаций, планируемое к размещению</b>	Планируемое к размещению количество облигаций 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук. Количество размещаемых облигаций будет определено решением Совета директоров Эмитента после включения их в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
<b>Планируемая цена размещения и доходность</b>	Цена размещения и доходность будут определены исходя из сложившихся рыночных условий на дату размещения.
<b>Ставка вознаграждения (купона)</b>	Фиксированная ставка 8% годовых от номинальной стоимости облигации
<b>Срок обращения облигаций</b>	5 (пять) лет с даты начала обращения
<b>Дата начала обращения</b>	дата проведения первых состоявшихся торгов в соответствии с условиями Фондовой биржи.
<b>Периодичность и даты выплаты вознаграждения</b>	Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год по истечении каждых шести месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций.
<b>Период времени, применяемый для расчета вознаграждения</b>	Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока их обращения.
<b>Порядок и условия выплаты вознаграждения (купона)</b>	<p>Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который производится выплата вознаграждения. Выплата вознаграждения будет производиться в тенге путем перечисления денег с расчетного счета Эмитента на расчетные счета держателей облигаций в течение 14 (четырнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем периода, за который производится выплата вознаграждения.</p> <p>В случае если инвестором облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплаты вознаграждения будут производиться в тенге, при наличии у инвестора облигаций банковского счета в тенге на</p>

	<p>территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 7 (семь) календарных дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты вознаграждения в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается.</p>
<b>Порядок налогообложения вознаграждения по облигациям</b>	<p>Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума. Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан доходы по долговым ценным бумагам в виде вознаграждения, в случае нахождения их на дату начисления вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, не подлежат налогообложению (ст.307 п.2, ст.341 п.1, ст.645 п.9). К тому же налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода по таким вознаграждениям при расчете корпоративного подоходного налога (ст.288 п.2 пп.2).</p>
<b>Права, предоставляемые облигацией ее держателям</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Держатель облигаций имеет право на получение номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, предусмотренные условиями Проспекта;</li> <li>• Держатель облигаций имеет право на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации;</li> <li>• Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</li> <li>• Держатели облигаций имеют право требовать выкупа облигаций в случае:             <ul style="list-style-type: none"> <li>– нарушения Эмитентом ковенантов (ограничений), указанных в статье 18-4 и статье 15 Закона о рынке ценных бумаг,</li> <li>– нарушения дополнительных ковенантов (ограничений), не предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг и установленных подпунктом 1) пункта 12 Проспект Эмитента в установленные сроки.</li> </ul> </li> <li>• Держатель облигаций имеет право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан,</li> <li>• Держатель облигаций имеет право на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан,</li> <li>• Держатель облигаций имеет право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями,</li> <li>• Держатель облигаций имеет право требования выплаты неустойки в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитента по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям. При этом неустойка в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитента по выплате вознаграждения и основного долга по</li> </ul>

	<p>облигациям исчисляется исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, действующей на день исполнения обязательств или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата),</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций не предусмотрено;</li> <li>• Держатели облигаций имеют право требовать выкупа облигаций в случаях нарушения Эмитентом ограничений (ковенант), предусмотренных Законодательством Республики Казахстан и подпунктом 1 пункта 12 Проспекта;</li> <li>• Держатель облигаций имеет иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.</li> </ul>
<p><b>Условия и порядок выкупа облигаций Эмитентом, в том числе в случае досрочного погашения</b></p>	<p>1) Эмитент вправе покупать и продавать облигации в течение всего срока их обращения в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, на дату заключения сделки;</li> <li>— при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг — по соглашению сторон сделки.</li> </ul> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом на официальном сайте Фондовой биржи.</p> <p>2) В случаях, предусмотренных пунктом 2 статьи 18-4 Закона РК от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», а также в случае нарушения Эмитентом дополнительных ковенант (ограничений), не предусмотренных Законом «О рынке ценных бумаг» и установленных Проспектом, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных им облигаций по наибольшей из следующих цен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— цена, соответствующая номинальной стоимости негосударственных облигаций Эмитента с учетом накопленного вознаграждения;</li> <li>— справедливая рыночная цена негосударственных облигаций Эмитента.</li> </ul> <p>В случаях нарушения условий, установленных пунктом 2 статьи 15 Закона РК от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан по требованию держателей облигаций осуществить выкуп размещенных им облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>В течение 14 (четырнадцати) календарных дней после даты информирования о фактах нарушения, указанных в настоящем пункте, держатели облигаций Эмитента имеют право подать требование о выкупе принадлежащих ему облигаций.</p> <p>В течение 14 (четырнадцати) календарных дней с даты получения первого письменного требования от держателей облигаций о выкупе принадлежащих ему облигаций уполномоченный на принятие данного решения орган Эмитента принимает решение о порядке и дате выкупа выпущенных им облигаций.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней Эмитент информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством размещения сообщения на корпоративном веб-сайте (<a href="http://www.brands.kz">www.brands.kz</a>), на интернет ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">http://www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">http://www.dfo.kz</a>).</p> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в срок не</p>

	<p>более 45 (сорока пяти) календарных дней с даты принятия решения уполномоченным на принятие данного решения органом Эмитента о выкупе облигаций.</p> <p>Облигации, держатели которых не предоставили Эмитенту требования по выкупу облигаций в течение 14 (четырнадцати) календарных дней с даты информирования, погашаются по истечении срока их обращения в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом и в соответствии с Законодательством РК.</p>
<b>Условия погашения облигаций</b>	<p>Погашение облигаций производится в течение 14 (четырнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций.</p> <p>Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 14 (четырнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестра держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения АО «Центральный депозитарий», осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).</p> <p>В случае если инвестором облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплаты по облигациям будут производиться в тенге, при наличии у инвестора облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 7 (семь) календарных дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Досрочное погашение облигаций не предусмотрено условиями их выпуска.</p>
<b>Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента</b>	<p>Ценные бумаги эмитента торгуются на АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>
<b>Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивиденды)</b>	<p>Законодательные ограничения на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивиденды), отсутствуют.</p>

## 1.2. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

<b>Период времени, в течение которого планируется размещение</b>	<p>Облигации размещаются в течение всего срока их обращения</p>
<b>Место размещения</b>	<p>Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в порядке, установленном внутренними документами организатора торгов. Организатором торгов является АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>

<b>Порядок публичного распространения информации о размещении облигаций, включая опубликование результатов их размещения</b>	Информация о размещении облигаций среди неограниченного круга инвесторов и результатах размещения будет размещена на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» в сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и листинговым договором
<b>Порядок, условия и место оплаты облигаций</b>	Облигации оплачиваются деньгами в тенге в безналичной форме. Место оплаты облигаций: Республика Казахстан, 050034, г. Алматы, пр. Райымбека, 2126

### 1.3. СВЕДЕНИЯ О СТОРОННИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

<b>Регистратор</b>	Акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг" Вид деятельности: прочая вспомогательная деятельность по предоставлению финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28 Тел.: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60 Факс: +7 (727) 262 08 46, 355 47 60, внутр. 490, 491 E-mail: csd@kacd.kz, web@kacd.kz Первый руководитель – Президент Капышев Бахытжан Хабдешевич
<b>Представитель держателей облигаций</b>	Отсутствует
<b>Платежный агент</b>	Отсутствует

### 1.4. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

#### Производство и инфраструктура

Мировой рост потребления напитков, а также растущая конкуренция на рынках выпускаемой продукции обуславливают потребность в постоянном инвестировании в производство, включая наращивание мощностей, приобретение технического оборудования и необходимых для него комплектующих, запчастей. Производственная деятельность характеризуется осуществлением инвестиций в холодильное оборудование, оборудование по розливу газированных напитков, оборудование по розливу чая и т.д. Кроме того, подобное производственное оборудование требует не только постоянного обновления, но и надлежащее обслуживание.

Дистрибуционная инфраструктура также является одним из ключевых направлений, над развитием которого ведутся непрерывные работы. Доступ к потребителям и максимальная доступность продукции позволяют обеспечить лояльность потребителей, рост продаж и усиления позиции брендов и товарных знаков на рынке.

Наряду с наращиванием производственных мощностей, развитием дистрибуционной инфраструктуры и инвестиций в оборудование естественным образом растут расходы на сырье и материалы, появляется необходимость в увеличении объема средств на маркетинговые и логистические расходы.

На фоне растущего производства и в соответствии с планами расширения Эмитент планирует направить поступления от размещения ценных бумаг в размере 4 млрд. тенге на развитие производства и инфраструктуры дочерних компаний, включая:

- наращивание производственных мощностей;
- развитие дистрибуционной инфраструктуры;
- пополнение оборотных средств, в том числе на покупку сырья и материалов, маркетинговые расходы, транспортные и логистические расходы;
- приобретение оборудования связанного с деятельностью Эмитента, а также запасные части и комплектующие к имеющемуся оборудованию.



## Расширение ассортимента

На сегодняшний день рынок производимых продуктов Эмитента обусловлен высокой конкуренцией и быстрыми темпами развития. Количество и виды продуктов всех рынков, на которых ведет деятельность Эмитент, растут с каждым днем; тренды в питании и напитках меняются в довольно высоком темпе. Учитывая данную специфику рынков, одним из приоритетных и важных направлений для Эмитента является расширение ассортимента и продуктовой линейки. В данных целях Эмитент рассматривает приобретение брендов, товарных знаков и покупку доли в предприятиях, осуществляющих деятельность в секторе товаров народного потребления. На текущий момент Эмитент не рассматривает конкретные активы для приобретения, однако на постоянной основе ведется мониторинг рынков с целью отбора потенциально интересных проектов. Активы, рассматриваемые Эмитентом для приобретения, должны соответствовать таким критериям, как сильная операционная и производственная база, положительные финансовые показатели, достаточная доля рынка, узнаваемость бренда/товарного знака. Стоимость подобных активов определяется при более детальном изучении всех аспектов и является справедливой оценочной стоимостью, определенной финансовым консультантом. Издержки, которые Эмитент несет в случае заключения сделок по приобретению активов, состоят из оплаты услуг сторонних консультантов, а также необходимых вложений в ходе интеграции нового актива в общую структуру.

Основываясь на анализе рынков и осуществляя постоянный мониторинг, Эмитент планирует направить поступления от размещения ценных бумаг в размере 1 млрд. тенге на сделки, связанные с приобретением брендов, товарных знаков, предприятий (доли участия в предприятиях) из сектора товаров народного потребления.

Вышеуказанная информация основана на ожидаемых планах развития деятельности, ввиду чего в случае изменения планов Эмитент оставляет за собой право осуществить перераспределение денежных средств по вышеуказанным целям.

## II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 2.1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

#### Наименование Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное
На казахском языке	«RG Brands» Акциякерлік қоғамы	«RG Brands» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «RG Brands»	АО «RG Brands»

#### Предшествующие наименования Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное	Дата регистрации
На казахском языке	«RG Brands» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«RG Brands» ЖШС	22.06.1998 г.
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «RG Brands»	ТОО «RG Brands»	
На казахском языке	«RG Brands» ашық акциякерлік қоғамы	«RG Brands» ААҚ	27.03.2001 г.
На русском языке	Открытое акционерное общество «RG Brands»	ОАО «RG Brands»	

Эмитент был создан в результате преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью «RG Brands» в Акционерное общество «RG Brands». АО «RG Brands» является правопреемником по всем правам и обязательствам ТОО «RG Brands».

## **2.2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС (МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ) ЭМИТЕНТА И КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ**

Республика Казахстан, 050000, город Алматы, Алмалинский район, проспект Райымбека, 212 Б.

Тел.: +7 (727) 331 55 55

Факс: отсутствует

Электронная почта: [info@brands.kz](mailto:info@brands.kz)

Вебсайт: <http://www.brands.kz/>

## **2.3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **Цели создания Эмитента**

Целью создания Эмитента является извлечение дохода в интересах акционеров.

### **Основные виды деятельности Эмитента**

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- производство продуктов питания, а также иной продукции,
- оптовая и розничная реализация продуктов питания и иной продукции,
- экспорт, импорт товаров народного потребления, продуктов питания, а также иные экспортно-импортные операции,
- осуществление инвестиций в целях создания передовых технологий, совместных производств по выпуску конкурентной продукции,
- иная деятельность, определенная Уставом Эмитента и не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

### **История создания и деятельности Эмитента**

Эмитент по доле на рынке является одним из основных крупнейших производителей товаров народного потребления в Республике Казахстан и Центральной Азии. Первоначально Эмитент зарегистрирован 22 июня 1998 г. в форме товарищества с ограниченной ответственностью, затем 27 марта 2001 г. преобразован в открытое акционерное общество, а 17 февраля 2004 г. перерегистрирован в акционерное общество.

Эмитент создан с целью развития импортозамещающего производства на территории Республики Казахстан. В 1999 г. начато строительство завода и производственных помещений в г. Алматы - завода «Tealand», который был завершен и запущен в 2001 году. С целью финансирования этого проекта Эмитентом выпущены корпоративные облигации на сумму 0,5 млн. долл. США. В целом общий размер первоначальных инвестиций для открытия завода и запуска производственных линий составил 4,2 млн. долл. США.

В 1999 г. при запуске производства высококачественных натуральных соков Эмитентом разработана рецептура и дизайн упаковок, поставщиком оборудования для производственной линии выступила компания Tetra Pak Service LTP (Швейцария, Лозанна). Эмитентом заключено соглашение с компанией PepsiCo Inc. (ОАЭ, Дубай), дающее право эксклюзивно производить и распространять на территории Казахстана продукцию под торговой маркой «Pepsi», а также право распространять и рекламировать данную продукцию на территории Кыргызстана.

Собственное производство Эмитента размещено в г. Алматы – завод «Tealand», в Алматинской области находится производственный комплекс «Аксенгир», в городе Талгар размещен завод Almaty Snack Food. На севере Республики в городе Костанай расположен завод «Космис». Произведенная продукция далее распространяется через собственную дистрибьюционную сеть в крупнейшие города Казахстана, Кыргызстана, России, Туркменистана, Монголии и Таджикистана.

На первоначальном этапе на передовой технологической линии по асептическому (стерильному) разливу и упаковке негазированных напитков в тетрапакеты выпущен сок под торговой маркой «Да-Да». В январе 2001 г. Эмитент выпустил новый тип напитка под торговой маркой «Нектар Солнечный», в октябре 2003 г. – натуральный сок «Gracio».



инвестиций в строительство составили порядка 89,8 млн. долл. США. Для финансирования этого проекта Эмитентом были привлечены займы от Европейского Банка реконструкции и развития и Банка Развития Казахстана в сумме 60 млн. долл. США, заключены лизинговые контракты на поставку оборудования на 13,8 млн. долл. США, и затрачены собственные средства в размере 16 млн. долл. США. Также за этот период путем выпуска трех облигационных займов Эмитентом привлечены денежные средства в размере 4 370,9 млн. тенге. Целевое использование указанных денежных средств – пополнение оборотного капитала Эмитента.

В период 2016-2018 гг. Эмитент инвестировал в основные средства, такие как модернизация производственных мощностей на заводах, был осуществлен закуп необходимого оборудования.

По состоянию на 31.03.2019 г. Эмитент располагает диверсифицированным портфелем продуктов из следующих брендов:

Наименование продукции	Бренды
Соки и сокосодержащие напитки	Gracio, Да-Да, DaDaDay, DaDa Дача, DaDa Точно Сочно, Нектар Солнечный
Газированные напитки	Pepsi, 7UP, Mirinda, Нектар Солнечный (Лимонад)
Вода	A'SU
Холодный чай	Lipton, Пиала Ice tea
Чай	Пиала Gold
Молоко	Moё
Снеки	Гризли
Энергетические напитки	Yeti

#### 2.4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

08 июня 2018 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Эмитенту корпоративный рейтинг группы компаний и рейтинг вероятности дефолта на уровне B2, прогноз по рейтингу – стабильный.

#### 2.5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И/ИЛИ КОНТРАКТАХ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И/ИЛИ ИНЫХ ДОКУМЕНТАХ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВО ЭМИТЕНТА НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПО НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЮ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ НЕДРОПОЛЬЗОВАТЕЛЕМ

Эмитент не имеет лицензий. Эмитент не является недропользователем.

#### 2.6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ) ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

#### 2.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Вид акций	Простые	Привилегированные
Количество объявленных акций	3 600 000 штук	1 200 000 штук
Количество размещенных акций	3 452 730 штук	789 500 штук
Номинальная стоимость одной простой акции	1 000 тенге	нет
Цена размещения одной акции	Последняя цена размещения 3 634,5 тенге определена решением Совета директоров Эмитента	Цена размещения 1 200 тенге определена решением Совета директоров Эмитента
Права, предоставляемые	1) право свободно отчуждать и	1) право свободно отчуждать и

<p>собственникам акций</p>	<p>иным способом распоряжаться принадлежащими акциями в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан,</p> <p>2) на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование,</p> <p>3) на получение дивидендов при наличии у Эмитента чистого дохода,</p> <p>4) на получение части имущества Эмитента при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан,</p> <p>5) на участие в управлении Эмитентом,</p> <p>6) на получение информации о деятельности Эмитента, в том числе на ознакомление с финансовой отчетностью Эмитента в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом Эмитента,</p> <p>7) на получение выписок от регистратора Эмитента или номинального держателя, подтверждающих его право собственности на ценные бумаги,</p> <p>8) предлагать Общему собранию акционеров Эмитента кандидатуры для избрания в Совет директоров Эмитента,</p> <p>9) оспаривать в судебном порядке принятые органами Эмитента решения,</p> <p>10) обращаться к Эмитенту с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 дней с момента поступления запроса Эмитенту,</p> <p>11) на преимущественное право покупки простых акций при их размещении на первичном рынке ценных бумаг, а также ранее выкупленных Эмитентом простых акций,</p> <p>12) иные права, установленные законодательством Республики Казахстан.</p>	<p>иным способом распоряжаться принадлежащими акциями в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан,</p> <p>2) на участие в общем собрании акционеров без права голоса, кроме случаев, определенных пп.10) настоящего перечня,</p> <p>3) преимущественное право перед акционерами – собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном Уставом Эмитента,</p> <p>4) на получение части имущества Эмитента при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан,</p> <p>5) на получение информации о деятельности Эмитента, в том числе на ознакомление с финансовой отчетностью Эмитента в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом Эмитента,</p> <p>6) на получение выписок от регистратора Эмитента или номинального держателя, подтверждающих его право собственности на ценные бумаги,</p> <p>7) оспаривать в судебном порядке принятые органами Эмитента решения,</p> <p>8) обращаться к Эмитенту с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 дней с момента поступления запроса Эмитенту,</p> <p>9) на преимущественное право покупки привилегированных акций при их размещении на первичном рынке ценных бумаг, а также ранее выкупленных Эмитентом привилегированных акций,</p> <p>10) на участие в управлении Эмитентом при наступлении следующих случаев:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Общее собрание акционеров Эмитента рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями,</li> <li>• Общее собрание акционеров Эмитента рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Эмитента,</li> <li>• дивиденд по</li> </ul>
----------------------------	---	---

		привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение 3-х месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты, 11) иные права, установленные законодательством Республики Казахстан.
Способ оплаты акций	Акции оплачены деньгами	Акции оплачены деньгами
Выкупленные акции	318 114 штук. Цена выкупа на последнюю дату – 4 265,00 тенге за акцию (25.01.2019) Номинальная стоимость – 1 000 тенге за акцию; Балансовая стоимость – 5 630 тенге за акцию (на 31.03.2019).	Нет

## 2.8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

тыс. тенге

статья	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
Активы	48 073 988	41 651 059	53 942 752	53 751 317
Чистые активы	11 892 224	13 426 709	17 696 984	17 648 043
Акционерный капитал	2 787 696	2 787 696	2 787 696	2 787 696
Количество акций, отраженных в отчете об изменениях в собственном капитале	3 452 730	3 452 730	3 452 730	3 452 730
Валовая прибыль	18 410 712	21 731 713	19 781 341	4 386 832
Прибыль (убыток) от основной деятельности	3 785 018	4 963 814	4 555 524	1 161 781
Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности	1 639 400	2 858 157	3 671 676	131 075
Чистая прибыль (убыток)	1 024 660	1 995 022	3 684 083	11 441
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну акцию, тенге	1,096	1,437	1,319	0,336
Чистая прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности на одну акцию, тенге	0,475	0,827	1,063	0,038
Размер дивидендов на одну простую акцию, тенге	147,7	475,18	-	-
Размер дивидендов на одну привилегированную акцию, тенге	240	240	240	240
Разводненная прибыль на акцию, тенге	326	634	1 170	21

## III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

### 3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление

### **Общее собрание акционеров Эмитента**

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента относятся:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Эмитента или утверждение его новой редакции,
- 2) добровольная реорганизация или ликвидация Эмитента,
- 3) принятие решения об изменении количества объявленных акций Эмитента,
- 4) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий,
- 5) определение количественного состава и срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров,
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента,
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности,
- 8) утверждение бизнес-плана Эмитента,
- 9) утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Эмитента,
- 10) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Эмитента при наступлении случаев, предусмотренных действующим законодательством,
- 11) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей принадлежащих Эмитенту активов, независимо от стоимости этих активов,
- 12) принятие решения о выходе из участия Эмитента в деятельности иных юридических лиц, решение об участии в которых было принято Общим собранием акционеров,
- 13) утверждение решений о заключении Эмитентом крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность,
- 14) принятие решения об увеличении обязательств Эмитента на сумму, составляющую десять и более процентов от размера его собственного капитала,
- 15) определение формы извещения Эмитентом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании,
- 16) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг,
- 17) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров,
- 18) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Эмитента, в том числе определение печатного издания, если такой порядок не определен Уставом Эмитента,
- 19) введение и аннулирование «золотой акции»,
- 20) иные вопросы, принятие решений по которым отнесены Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

### **Совет директоров Эмитента**

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента,
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний акционеров,
- 3) принятие решения о размещении акций Эмитента и цене их размещения в пределах количества объявленных акций,
- 4) принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций,
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента,
- 6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год,
- 7) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий,
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Правления Эмитента,
- 9) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита,
- 10) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации,
- 11) определение порядка использования резервного капитала Эмитента,

- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Эмитента),
- 13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них,
- 14) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую пять и более процентов размера его собственного капитала,
- 15) выбор регистратора Эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором,
- 16) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну,
- 17) утверждение решений о заключении сделок или совокупности сделок, в результате которых Эмитентом приобретается или отчуждается имущество, не являющееся ценными бумагами, и/или услуги, стоимость которых составляет от 5 000 000 (пяти миллионов) тенге до 10 (десяти) процентов от оплаченного уставного капитала,
- 18) принятие решений о создании комитетов, утверждения их количественного состава, утверждения членов комитетов, а также внутреннего документа, предусматривающего порядок функционирования комитетов,
- 19) иные вопросы, предусмотренные Уставом Эмитента и не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента.

### Правление Эмитента

Правление, руководствуясь законодательством Республики Казахстан, Уставом Эмитента, а также Положением о Правлении осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента, вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Эмитента, не отнесенным законодательством и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Эмитента. Председательство в Правлении осуществляет Председатель Правления Эмитента, который:

- 1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров,
- 2) без доверенности действует от имени Эмитента в отношениях с третьими лицами,
- 3) выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами,
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента, 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, входящих в состав исполнительного органа и службы внутреннего аудита,
- 5) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Эмитента,
- 6) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на своего заместителя,
- 7) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между руководящими работниками Эмитента,
- 8) осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, Уставом и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров Эмитента.

## 3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

### Члены Совета директоров

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления члена Совета директоров в должность	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента, %	Участие в УК (акции/доли) дочерних и зависимых организаций
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич, 1968 г.р.	Председатель Совета директоров АО «RG Brands» с 12.10.2004 г.	· с 12 октября 2004 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «RG Brands» · с 15 октября 2004 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «ИФД»	61,77% в УК АО «RG Brands»	1) 29% в УК АО «ИФД «RESMI» 2) 0,01% в УК TOO «Successful Investment Trust» 3) 58% в УК



**Члены Совета директоров**

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления члена Совета директоров в должность	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента, %	Участие в УК (акции/доли) дочерних и зависимых организаций
		<p>«RESMI»</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>с 30 января 2012 г. по 6 мая 2013 г. – Генеральный директор ТОО «RESMI Прямые инвестиции»</li> <li>с 16 мая 2013 г. по настоящее время – Председатель Наблюдательного совета ТОО «Resmi» Прямые инвестиции»</li> <li>с 20 сентября 2017 по настоящее время – Председатель Наблюдательного Совета ТОО «Финансовый Холдинг Республика»</li> </ul>		<p>ТОО "RESMI Прямые Инвестиции"</p> <p>4) 58% в УК ТОО «Innova Capital Partners»</p>
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич, 1970 г.р.	Член Совета директоров АО «RG Brands» с 28.02.2005 г.	<ul style="list-style-type: none"> <li>с 28 февраля 2005 г. по настоящее время – член Совета директоров АО «RG Brands»</li> <li>с 12 июля 2017 по настоящее время - Генеральный директор ТОО «Innova Capital Partners»</li> <li>с 14 июля 2007 г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Innova Capital Partners»</li> <li>с 11 ноября 2011 г. по настоящее время – Директор ТОО «Successful Investment Trust»</li> <li>с 1 апреля 2014 г. по настоящее время - Генеральный директор/Инвестиционный директор ТОО «RESMI Прямые Инвестиции»</li> <li>с 1 апреля 2014 г. по настоящее время - Генеральный директор ТОО «New Reality development»</li> <li>с 22 ноября 2018 по настоящее время – Генеральный Директор ТОО «TEIT»</li> </ul>	35,65% в УК АО «RG Brands»	<p>1) 29% в УК АО «ИФД «RESMI»</p> <p>2) 17,3% в УК ТОО «New Reality development»</p> <p>3) 99,99% в УК ТОО «Successful Investment Trust»</p> <p>4) 0,1% в УК ТОО "RESMI Прямые Инвестиции"</p> <p>5) 42% в УК ТОО «Innova Capital Partners»</p>
Деваель Ханс Александр	Член Совета директоров	с 08 декабря 2016 г. по	нет	нет

**Члены Совета директоров**

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления члена Совета директоров в должность	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента, %	Участие в УК (акции/доли) дочерних и зависимых организаций
(Dewaele Hans Alexander), 1962 г.р.	АО «RG Brands» с 08.12.2016 г.	настоящее время – Член Совета директоров АО «RG Brands» · с 31 октября 2016 г. по 5 ноября 2018 года – Председатель Правления АО «RG Brands»		
Бэнамю Фрэнк (Benhamou Franck), 1960 г.р.	Независимый директор-член Совета директоров АО «RG Brands» с 01.03.2005 г.	· с 01 марта 2005 г. по настоящее время – независимый директор - член Совета директоров АО «RG Brands» · с января 2010 г. по сентябрь 2012 г. – Генеральный менеджер CISLINK Ltd (Российская Федерация, г. Москва). · с января 2011 г. по настоящее время – Генеральный менеджер Costacalendar SL (Испания, г. Ёалага)	нет	нет
Калтаев Тимур Сейткарымович	Член Совета директоров АО «RG Brands» с 24.01.2019 г.	· с 01 декабря 2010 г. по 5 ноября 2018 г. – Генеральный директор ТОО «RG Brands Kazakhstan» · с 5 ноября 2018 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «RG Brands» · с 24 января 2019 года по настоящее время – Член Совета Директоров АО «RG Brands»	0,953% в УК АО «RG Brands»	нет
Мехмет Джан Илькин (Mehmet Can Ilkin)	Независимый директор-член Совета директоров АО «RG Brands» с 16.04.2018 г.	· с 2015 г. по настоящее время - Старший советник фондов «TPG Growth» и «The Rise Fund» в г Стамбул · с 16 апреля 2018 г. по настоящее время – независимый директор - член Совета директоров АО «RG Brands»	нет	нет

За период апрель 2018 г. – апрель 2019 г. Эмитентом выплачено вознаграждений и бонусов членам Совета директоров Эмитента в размере 187 903 942 тенге.

### 3.3. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

#### Правление Эмитента

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления в должности	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента	Участие в УК дочерних и зависимых организаций
Калтаев Тимур Сейткарымович, 1977 г.р.	20.10.2004 г.	<p>с 01 декабря 2010 г. по 5 ноября 2018 г. – Генеральный директор ТОО «RG Brands Kazakhstan», осуществляет текущее руководство деятельностью товарищества и ведение его дел в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и уставом товарищества</p> <p>· с 20 октября 2004 г. по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands», осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p> <p>· с 5 ноября 2018 г. по настоящее время – Председатель Правления АО «RG Brands», осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p> <p>· с 24 января 2019 года по настоящее время – Член Совета Директоров АО «RG Brands»</p>	0,953% в УК АО «RG Brands»	нет
Баязеров Руслан Даулеткеримович, 1976 г.р.	20.10.2004 г.	<p>· с 20 октября 2004 г. по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p> <p>· с 19 декабря 2008 г. по настоящее время – Исполняющий обязанности</p>	0,901% в УК АО «RG Brands»	нет

**Правление Эмитента**

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления в должности	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента	Участие в УК дочерних и зависимых организаций
		<p>Генерального директора ТОО «Uni Commerce Ltd» осуществляет текущее руководство деятельностью товарищества и ведение его дел в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и уставом товарищества</p> <p>с 03 октября 2011 г. по 30 ноября 2016 г. – Коммерческий директор ТОО «RG Brands Kazakhstan», осуществлял генеральное управление продажами Эмитента</p> <p>с 1 декабря 2016 г. по настоящее время – Главный Коммерческий Управляющий ТОО «RG Brands Kazakhstan», осуществляет управление продажами и развитие коммерческого направления деятельности</p>		
Агыбаев Аскат Ерикжанович, 1976 г.р.	20.10.2004 г.	<p>с 20 октября 2004 г. по настоящее время – Член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента</p> <p>с 01 апреля 2010 г. по настоящее время – Главный управляющий по финансовым вопросам АО «RG Brands», осуществляет генеральное управление финансовой деятельностью Эмитента</p> <p>с 5 ноября 2018 года по настоящее время - Генеральный директор ТОО «RG Brands Kazakhstan», осуществляет текущее руководство деятельностью товарищества и ведение его дел в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и уставом товарищества</p>	0,720% в УК АО «RG Brands»	нет

#### Правление Эмитента

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления в должности	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента	Участие в УК дочерних и зависимых организаций
Халяпин Андрей Васильевич, 1978 г.р.	30.07.2010 г.	с 30 июля 2010 года по настоящее время – член Правления АО «RG Brands» осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента с 01 июня 2009 г. по настоящее время – Директор филиала «Аксенгир» ТОО «RG Brands Kazakhstan» осуществляет административное и операционное управление деятельностью филиала	0,004% в УК АО «RG Brands»	нет

За период с 1 апреля 2018 г. – по 1 апреля 2019 г. Эмитентом выплачено вознаграждений и бонусов членам Правления в размере 287 614 033 тенге.

### 3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

1) У Эмитента нет филиалов и представительств.

#### Структурные подразделения Эмитента:

- Департамент продаж
- Операционный Департамент
  - Отдел поставок
  - Отдел закупа
  - Отдел логистики
  - Отдел качества
  - Отдел прогнозирования
  - Отдел управления запасами
- Производство
- Департамент информационных систем
- Департамент маркетинга
- Финансовый департамент
  - Отдел планирования и бюджетирования
  - Бухгалтерия
  - Отдел казначейства
- Департамент внутреннего контроля и комплаенс
- Департамент организационного развития и человеческих ресурсов
- Юридический департамент
- Служба экономической безопасности.

#### Комитеты Совета директоров Эмитента

- Финансово-инвестиционный комитет,
- Комитет по кадрам и вознаграждениям,
- Комитет по аудиту

#### Финансово-инвестиционный комитет

В компетенцию Финансово-инвестиционного комитета входит рассмотрение, и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) координация процесса разработки и утверждения стратегии развития Общества, в том числе выработка целей и основных задач менеджменту Эмитента на среднесрочный период 5 (пять) лет и на каждый период операционного планирования 1 (один) год,
- 2) предоставление экспертизы по основным стратегическим направлениям и внедрению Эмитентом и Советом директоров соответствующих управленческих процедур и процессов на уровне лучших международных отраслевых стандартов,
- 3) оценка результатов финансово-операционной деятельности Эмитента по периоду,
- 4) рассмотрение инвестиционных проектов, предусмотренных процедурой по утверждению инвестиционных проектов Эмитента и его дочерних организаций и структурных подразделений,
- 5) организация работы Комитета с очными заседаниями не менее 1 (одного) раза в квартал (обычно в период до ежеквартального заседания Совета директоров),
- 6) оценка текущего финансового и экономического состояния Эмитента для Совета директоров и акционеров Эмитента,
- 7) контроль над совершенствованием и выполнением основных принципов среднесрочного и годового планирования экономики и финансовых инициатив (финансовая стратегия и экономическая модель),
- 8) другая поддержка Председателя Совета директоров и руководителя исполнительного органа Эмитента в разработке и исполнении программ развития менеджмента,
- 9) контроль над исполнением финансово-хозяйственного плана,
- 10) контроль над установлением и обеспечением соблюдения эффективных процедур внутреннего контроля,
- 11) контроль над обеспечением эффективной и прозрачной системы управления Эмитента, в том числе предупреждение и пресечение злоупотреблений со стороны исполнительных органов и должностных лиц Эмитента;
- 12) контроль по обеспечению достоверности финансовой информации, используемой либо раскрываемой Эмитентом.

#### **Комитет по кадрам и вознаграждениям**

В компетенцию Комитета по кадрам и вознаграждениям входит рассмотрение, и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) определение критериев подбора кандидатов в члены Совета директоров,
- 2) выработка политики Эмитента в области вознаграждения, которая определяет принципы и критерии определения размера вознаграждения членов Совета директоров, руководителя исполнительного органа, членов исполнительного органа, руководителей основных структурных подразделений Эмитента и иных выплат в пользу указанных лиц за счет Эмитента (в том числе страхование жизни, здоровья, негосударственное пенсионное обеспечение), а также критерии оценки их деятельности,
- 3) определение критериев подбора кандидатур руководителя и членов исполнительного органа Эмитента, руководителей основных структурных подразделений Эмитента; организация работы Комитета с очными заседаниями не менее 1 (одного) раза в квартал (обычно в период до ежеквартального заседания Совета директоров),
- 4) разработка условий договоров с руководителем и членами исполнительного органа Эмитента,
- 5) предварительная оценка кандидатур руководителя и членов исполнительного органа Эмитента,
- 6) регулярная оценка деятельности руководителя и членов исполнительного органа Эмитента, и подготовка для Совета директоров предложений по возможности их повторного назначения,
- 7) рассмотрение и одобрение кадровой политики Эмитента, в том числе вопросы заработной платы и компенсационных выплат,
- 8) обзор выполнения работы и развития сотрудников, целью которого является:
  - система оценки результата выполнения работы и развития сотрудников с помощью определенных критериев,
  - процесс определения эффективности деятельности сотрудников в ходе реализации корпоративных и индивидуальных задач,
  - оценка фактической деятельности сотрудников по сравнению с требованиями к должности, которая основывается на приоритетах бизнес стратегии, ценностях, корпоративной культуре,

9) информирование всех заинтересованных лиц о принятых решениях в области обучения, чтобы обеспечить слаженность действий при осуществлении проектов Эмитента.

#### **Комитет по аудиту**

В компетенцию Комитета по аудиту входит рассмотрение, и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) подготовка для Совета директоров Эмитента рекомендаций по подбору кандидатур внешних аудиторов Эмитента, которые выбираются из числа международно-признанных независимых аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией, для последующего утверждения их на Общем собрании акционеров Эмитента,
- 2) контроль за проведением тендера с целью подбора и вынесения на рассмотрение Совета директоров кандидатуры внешнего независимого аудитора для дальнейшего сотрудничества. Выработка рекомендаций по проекту договора, заключаемого с внешним независимым аудитором,
- 3) проведение анализа отчетности и результатов внешних аудиторских проверок на предмет соответствия действующему законодательству Республики Казахстан, международным стандартам финансовой отчетности и иными внутренними документами Эмитента, а также оценка отчетности, рассмотрение замечаний аудитора Эмитента, разработка рекомендаций Совету директоров Эмитента по совершенствованию систем составления отчетности Эмитента,
- 4) проведение анализа и обсуждение совместно с аудитором Эмитента существенных вопросов, возникших в ходе проведения независимого внешнего аудита Эмитента. Комитет обязан доводить свое мнение по данным вопросам до сведения Совета директоров, включая свои рекомендации,
- 5) представление результатов рассмотрения отчета аудитора Эмитента, акционерам в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Эмитента,
- 6) анализ и оценка систем внутреннего контроля, и разработка рекомендаций по их совершенствованию,
- 7) предварительное рассмотрение отчетов о выполнении правил внутреннего контроля и программ осуществления внутреннего контроля в целях противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма,
- 8) разработка порядка рассмотрения и разрешения жалоб, касающихся системы внутреннего контроля, финансовой отчетности и учета Эмитента,
- 9) подготовка заключений по требованию Совета директоров Эмитента или рекомендаций по своей инициативе по отдельным вопросам в рамках своей компетенции, а один раз в год – предоставление на рассмотрение Совета директоров Эмитента отчета о работе Комитета,
- 10) рассмотрение перечня наиболее существенных уточнений, вносимых в бухгалтерский учет Эмитента по итогам аудита,
- 11) ознакомление с системой внутреннего контроля Эмитента, а также анализ эффективности работы исполнительного органа с целью информирования Совета директоров Эмитента о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента,
- 12) оценка системы управления рисками, существующей у Эмитента, и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров Эмитента,
- 13) обсуждение со структурными подразделениями Эмитента вопросов бухгалтерского и налогового учета, а также юридических вопросов, которые могут негативно повлиять на финансовую отчетность Эмитента,
- 14) подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по кандидатуре независимого оценщика, анализ проведенной независимым оценщиком рыночной оценки имущества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

#### **Члены комитетов Совета директоров Эмитента**

Наименования комитетов Совета директоров Эмитента	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения членов комитетов Совета директоров Эмитента	Даты вступления в должности членов комитетов Совета директоров Эмитента
Финансово-инвестиционный комитет	Мехмет Джан Илькин (Mehmet Can Ilkin), 1976 г.р.	Председатель комитета с 25.01.2019 г.
	Еркин Кошкинбаев, 1970 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.
	Ольга Загидуллина, 1988 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.
	Аскат Агыбаев, 1976 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.

Наименования комитетов Совета директоров Эмитента	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения членов комитетов Совета директоров Эмитента	Даты вступления в должности членов комитетов Совета директоров Эмитента
Комитет по кадрам, и вознаграждениям вопросам	Franck Elias Benhamou (Френк Элиас Бенамю), 1960 г.р.	Председатель Комитета с 25.01.2012 г.
	Деваель Ханс Александр, 1962 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.
	Михаил Чирков,	Член Комитета с 25.01.2019 г.
	Калтаев Тимур Сейткарьмович, 1977 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.
Комитет по аудиту	Мехмет Джан Илькин (Mehmet Can Ilkin), 1976 г.р.	Председатель Комитета с 25.01.2019 г.
	Асгат Агыбаев, 1976 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.
	Боровкова Лариса Григорьевна, 1966 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.
	Еркин Кошкинбаев, 1970 г.р.	Член Комитета с 25.01.2019 г.

2) По состоянию на 01 мая 2019 года общее количество работников Эмитента составляет 1 197 человек.

3) По состоянию на 01 мая 2019 года среднесписочная численность работников Эмитента составила 1 221 человек.

#### 4) Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента:

Ф.И.О.	Год рождения	Структурное подразделение	Занимаемая должность
Агыбаев Асгат Ерикжанович	1976 г.		Главный управляющий по финансовым вопросам
Баязеров Руслан Даулеткеримович	1976 г.	Департамент продаж	Главный Коммерческий Управляющий
Омарова Шолпан Атабековна	1965 г.	Операционный департамент	Операционный директор
Идырова Улдар Болатбеккызы	1967 г.	Бухгалтерия	Главный бухгалтер
Чирков Михаил Анатольевич	1971 г.	Департамент организационного развития и человеческих ресурсов	Директор департамента организационного развития и человеческих ресурсов
Беккулиева Динара Естемесовна	1979г.	Юридический департамент	Директор юридического департамента

### 3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.5.1. ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО АКЦИОНЕРОВ ЭМИТЕНТА И ИНФОРМАЦИЯ О ТЕХ АКЦИОНЕРАХ, КОТОРЫМ ПРИНАДЛЕЖАТ АКЦИИ В КОЛИЧЕСТВЕ, СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА

– на 01 апреля 2019 г. общее количество акционеров Эмитента – 7, из которых 6 физических лиц и 1 юридическое лицо;

– информация об акционерах, которым принадлежат акции Эмитента в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций:

№	Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О.	Место нахождения/ место жительства	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %
1	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Республика Казахстан, г. Алматы	45,84%
2	Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	Республика Казахстан, г. Алматы	26,46%
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «RG Brands Kazakhstan»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр-т Райымбека 212Б	18,61%
<b>Всего</b>			<b>90,91%</b>



### 3.5.2. ИНФОРМАЦИЯ О КОНЕЧНЫХ БЕНЕФИЦИАРАХ ЭМИТЕНТА

Наименование акционера Эмитента	Вид акций Эмитента	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %	Наименование/ Ф.И.О. конечных бенефициаров Эмитента
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	привилегированные	18,61%	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич - 45,84% Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич – 26,46%

### 3.5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИИРОВАННЫХ ЛИЦАХ (СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ) ЭМИТЕНТА

Помимо указанных лиц в п.3.5 настоящего Инвестиционного меморандума, другие аффилированные лица представлены ниже.

**Аффилированные юридические лица Эмитента**

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Адрес почтовый	Адрес фактический	Дата гос. регистрации юр. лица	Номер гос. регистрации юр. лица
TOO "New Reality development"	ст.64 п.1 пп.4), 5)	07.04.2014	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби, 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби, 110 "Е"	28.07.2017	б/н
TOO "RESMI" Прямые инвестиции"	ст.64 п. 1 пп. 4), 5)	08.07.2010	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби, 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби, 110 "Е"	15.05.2012	№ 450-1910-06- TOO
TOO "RG Brands Kazakhstan"	ст.64 п. 1 пп. 6)	04.04.2006	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр.Райымбека, 212 "Б"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр.Райымбека, 212 "Б"	04.04.2006	№ 76812-1910- TOO
TOO "Uni Commerce LTD"	ст.64 п. 1 пп. 6)	19.03.2010	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр.Райымбека 212 "Б"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр.Раймбека 212 "Б"	19.03.2010	№ 52018-1910- TOO
ООО "RG Brands Tashkent"	ст.64 п. 1 пп.7)	29.08.2009	УЗБЕКИСТАН; Зарубеж; Зарубеж; Мирабадский район, ул. Чехова, дом. 10 "А"	УЗБЕКИСТАН; Зарубеж; Зарубеж; Мирабадский район, ул. Чехова, дом. 10 "А"	29.08.2009	№ 004070-03
ОсОО "RG Brands Кыргызстан"	ст.64 п. 1 пп. 6)	07.08.2010	КЫРГЫЗСТАН; Зарубеж; Зарубеж; г. Бишкек, пр. Манаса, дом 40, комната 102	КЫРГЫЗСТАН; Зарубеж; Зарубеж; Бишкек, пр. Чуй, д.203	07.10.2008	№21246-3300- ООО
TOO "МАҚТА ИНВЕСТ"	ст.64 п. 1 пп.4), 7)	11.06.2007	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	11.06.2007	№ 86264-1910- TOO
TOO "Innova Capital Partners"	ст.64 п. 1 пп. 4), 7)	18.01.2010	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	22.12.2015	№ б/н

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Адрес почтовый	Адрес фактический	Дата гос. регистрации юр. лица	Номер гос. регистрации юр. лица
TOO "Telman Offset & Print"	ст.64 п. 1 пп. 5)	09.06.2008	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Ауэзовский район; г.Алматы, ул.Маречка 1	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Ауэзовский район; г.Алматы, ул.Маречка 1	11.06.2007	№86264-1910-TOO
TOO "Successful Investment Trust" (SIT)	ст.64 п. 1 пп.4)	11.11.2011	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби, 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби, 110 "Е"	11.11.2011	№ 112863-1910-TOO
TOO "PRG Bottlers Kazakhstan"	ст.64 п. 1 пп. 7)	21.11.2014	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр. Райымбека, 212 "Б"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр. Райымбека, 212 "Б"	21.11.2014	
АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	ст.64 п. 1 пп. 4), 5)	13.09.2006	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	13.09.2006	№-66084-1910-АО
ООО «ЭрДжи Брэндс Север»	ст.64 п.1 пп.6)	06.05.2016	РОССИЯ; Зарубеж; Зарубеж; Новосибирская область, Новосибирский район, п.элитный, улица Липовая, дом 16, офис 1	РОССИЯ; Зарубеж; Зарубеж; Новосибирская область, Новосибирский район, п.элитный, улица Липовая, дом 16,	06.05.2016	ОГРН 116547610273
Общественный фонд "Благотворительный фонд "REPUBLIKA FOUNDATION"	подпункт 4,5 пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"	22.12.2016	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Медеуский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Медеуский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	22.12.2016	№ г/р 115438-1910-ФД,
TOO "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА"	ст.64 п.1 пп.5)	06.03.2017	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Медеуский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Медеуский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	06.03.2017	б/н
TOO "РЕСПУБЛИКА "Платежные системы"	ст.64 п. 1-1 пп. 4)	22.09.2017	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Медеуский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Медеуский район; пр. Аль-Фараби 110 "Е"	22.09.2017	б/н

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Адрес почтовый	Адрес фактический	Дата гос. регистрации юр. лица	Номер гос. регистрации юр. лица
ТОО "ИВЦ"	ст.64 п. 1-1 пп. 4)	22.06.2017	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; ул.Габдуллина, д.90А	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Бостандыкский район; ул.Габдуллина, д.90А	22.06.2017	б/н
ТОО "RPS Asia"	ст.64 п.1-1 пп.4)	01.07.2017	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр. Сейфуллина, д.498, оф.504	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Алмалинский район; пр. Сейфуллина, д.498, оф.504	01.07.2017	б/н
ТОО «Chips Production»	ст.64 п. 1 пп. 6)	06.03.2019	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Турксибский район; улица Котельникова, здание 50	КАЗАХСТАН; Алматы г.а.; Турксибский район; Котельникова, здание 50	06.04.2019	б/н

**Аффилированные физические лица Эмитента**

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства	Дата рождения
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 1), 3), 9)	09.06.2008	Казахстан	05.01.1968
Мажибаев Куанышбай	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	09.06.2008	Казахстан	10.01.1944
Базарбекова Римма Базарбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	09.06.2008	Казахстан	29.03.1944
Мажибаева Аида Сапаргалиевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2), 3), 9)	09.06.2008	Казахстан	26.12.1972
Мажибаев Диар Кайратович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.05.2010	Казахстан	22.05.1992
Нукенов Сапаргали Кудайбергенович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	09.06.2008	Казахстан	11.07.1946
Нукенова Гульнура Мырзаевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	09.06.2008	Казахстан	27.01.1950
Баймуханова Анара Сапаргалиевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	09.06.2008	Казахстан	17.04.1975
Нукенов Арман Сапаргалиевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	09.06.2008	Казахстан	01.07.1980
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 1), 9)	20.11.2009	Казахстан	23.03.1970
Кошкинбаев Жаксыбай Жунусович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	20.11.2009	Казахстан	15.04.1945
Аханова Рыскуль Бахтияровна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	20.11.2009	Казахстан	03.10.1947
Жаксыбаев Адыл Жаксыбаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	20.11.2009	Казахстан	20.10.1977
Жаксыбаева Адема Еркиновна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	08.09.2013	Казахстан	08.09.1995
Базарбекова Римма Базарбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	21.12.2012	Казахстан	29.03.1944
Мажибаев Куанышбай	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	21.12.2012	Казахстан	10.01.1944
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	21.12.2012	Казахстан	05.01.1968
Ибраева Клара Базарбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	21.12.2012	Казахстан	26.04.1953
Бейсенбекова Баян Базарбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	21.12.2012	Казахстан	16.05.1951
Алимулова Бейсенкуль	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	21.12.2012	Казахстан	06.04.1946
Абдукаримова Атыркуль	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	21.12.2012	Казахстан	05.05.1939
Манаенко Александр Анатольевич	ст. 64 п. 1 п.п. 3)	01.10.2011	Казахстан	28.07.1985
Манаенко Татьяна Николаевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.10.2011	Казахстан	25.10.1952
Манаенко Елена Васильевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.10.2011	Казахстан	18.03.1982

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства	Дата рождения
Чернявская Лариса Анатольевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.10.2011	Казахстан	14.02.1977
Сергеев Василий Иванович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.10.2011	Казахстан	19.06.1959
Сергеева Ольга Евгеньевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.10.2011	Казахстан	21.07.1962
Сергеев Сергей Васильевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.10.2011	Казахстан	27.08.1984
Абдрахимов Даурен Тлекович	ст. 64 п. 1 п.п. 3)	31.05.2010	Казахстан	24.10.1979
Абдрахимов Тлек Жолаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	19.07.1949
Абдрахимова Гаухар Тлековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	29.06.1976
Абдрахимова Кунайым Кишибаевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	11.03.1982
Сманкулов Кишибай Сманкулович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	12.06.1949
Сманкулова Сауле Касеновна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	16.07.1951
Сманкулов Самат Кишибаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	27.10.1975
Кишибаев Саят Кишибаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	26.10.1980
Калтаев Тимур Сейткарымович	ст. 64 п. 1 п.п. 3)	12.12.2009	Казахстан	15.06.1977
Калтаев Сейткарым	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	11.08.1951
Калтаева Баян Макешевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	23.10.1947
Калтаева Алия Манатовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	14.06.1982
Байдалы Зарина Сейткарымовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	27.10.1978
Калтаев Ержан Сейткарымович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	18.04.1986
Баязеров Руслан Даулеткеримович	ст. 64 п.1 п.п. 3)	30.07.2010	Казахстан	27.05.1976
Есмуканова Алия Каримовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	30.07.2010	Казахстан	25.10.1976
Жанарастанова Рауза	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	30.07.2010	Казахстан	30.10.1950
Есмуканова Алима Каримовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	30.07.2010	Казахстан	01.05.1988
Баязеров Даулеткарим Сейдеханович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	30.07.2010	Казахстан	01.12.1954
Баязерова Татьяна Керимовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	30.07.2010	Казахстан	19.08.1955
Баязеров Нуржан Даулеткеримович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	20.04.2016	Казахстан	01.04.1981

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства	Дата рождения
Агыбаев Аскат Ерикжанович	ст. 64 п.1. п.п. 3)	12.12.2009	Казахстан	21.12.1976
Бадаев Ерикжан Агыбаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	10.11.1950
Бадаева Карлыгаш Ержигитовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	01.09.1951
Бадаев Даурен Ерикжанович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	29.06.1980
Агыбаева Зоя Владимировна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	17.08.1976
Власова Лариса Дмитриевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	05.01.1951
Власов Сергей Викторович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	06.06.1985
Власова Алла Викторовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	10.06.1987
Борбиев Айбек Алмасбекович	ст. 64 п.1. п.п. 3)	08.06.2013	Кыргызстан	10.03.1972
Борбиева Разия Бекмурзаевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	08.06.2013	Кыргызстан	21.08.1936
Борбиева Париза Алмасбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	08.06.2013	Кыргызстан	01.01.1963
Борбиева Лариса Алмасбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	08.06.2013	Кыргызстан	01.01.1964
Борбиев Нурбек Алмасбекович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	08.06.2013	Кыргызстан	08.12.1965
Борбиев Алтынбек Алмасбекович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	08.06.2013	Кыргызстан	20.02.1979
Халяпин Андрей Васильевич	ст.64. п. 1 пп. 3)	30.07.2010	Казахстан	18.06.1978
Пастернак Василий Иванович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	22.06.1947
Халяпина Валентина Васильевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	12.06.1949
Деграф Елена Александровна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	19.01.1979
Деграф Александр Андреевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	07.01.1954
Деграф Татьяна Олеговна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	10.01.1957
Деграф Дмитрий Александрович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	01.02.2012	Казахстан	24.04.1984
Ситникова Надежда Александровна	ст. 64 п.1. п.п. 3)	22.12.2016	Казахстан	19.11.1974
Ситников Даниил Александрович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	16.11.1998
Казакова Татьяна Владимировна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	08.02.1951

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства	Дата рождения
Ганиева Юлия Александровна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	13.07.1976
Казаков Андрей Александрович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	10.04.1981
Ситников Александр Александрович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	02.08.1984
Ситников Александр Вячеславович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	23.09.1973
Ситникова Татьяна Николаевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	16.10.1951
Ситников Вячеслав Яковлевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	04.04.1952
Щедринова Виктория Вячеславовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.12.2016	Казахстан	04.09.1979
Никонорова Вероника Владимировна	ст. 64 п.1. п.п. 3)	05.04.2017	Российская федерация	11.09.1963
Воробьева Наталья Владимировна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	05.04.2017	Украина	08.09.1967
Лысенко (Воробьева) Вера Владимировна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	05.04.2017	Украина	25.12.1972
Мерездурдыев Ринат Гельдыевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	05.04.2017	Казахстан	10.08.1958
Абайдулова Оразбахт Гельдыевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	05.04.2017	Российская федерация	27.01.1956
Никоноров Дмитрий Юрьевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	05.04.2017	Российская федерация	11.01.1982
Никонорова Юлия Юрьевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	05.04.2017	Российская федерация	06.01.1986
Мерездурдыев Джамиль Ринатович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	05.04.2017	Казахстан	13.11.1991
Тулендин Рауль Болатович	ст. 64 п.1. п.п. 3)	06.06.2017	Казахстан	04.04.1986
Тулендин Болат Равилович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.06.2017	Казахстан	03.11.1953
Тулендина Рысалды Кажиевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.06.2017	Казахстан	28.11.1957
Артыкбекова Асель Болатовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.06.2017	Казахстан	06.04.1981
Тулендина Мадина Болатовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.06.2017	Казахстан	15.09.1982
Тулендина Амина Кайнарбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.06.2017	Казахстан	25.06.1990
Туменбаева Нурсипат Турсынбаевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.06.2017	Казахстан	02.11.1961
Афанасьева Олеся Анатольевна	ст. 64 п. 1 п.п. 3)	02.10.2017	Казахстан	18.12.1976
Афанасьева Раиса Федоровна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	02.10.2017	Казахстан	01.04.1950



Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства	Дата рождения
Афанасьев Анатолий Васильевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	02.10.2017	Казахстан	23.09.1947
Афанасьев Александр Анатольевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	02.10.2017	Казахстан	11.12.1983
Татыбаева Айгуль Темирхановна	ст. 64 п. 1 п.п. 3)	22.09.2017	Казахстан	04.07.1971
Бегимбетова Баян Ермахановна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.09.2017	Казахстан	06.01.1946
Татыбаев Марат Темирханович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.09.2017	Казахстан	18.09.1965
Татыбаев Болат Темирханович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.09.2017	Казахстан	04.04.1967
Татыбаев Самат Темирханович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.09.2017	Казахстан	12.07.1969
Татыбаев Сымбат Темирханович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	22.09.2017	Казахстан	13.02.1975
Туменбаева Балжан Турсынбаевна	ст.64 п. 1-1 пп. 5)	03.10.2017	Казахстан	29.07.1967
Туменбаева Шолпан Турсынбаевна	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	05.11.1963
Төлеу Нурлан Тұрсынбайұлы	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	07.04.1981
Туменбаева Мадина Баймырзаевна	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	04.03.1940
Копжасарова Кульшат Турсынбаевна	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	26.11.1959
Туменбаева Нурсипат Турсынбаевна	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	02.11.1961
Койшубаев Нуртай Тортаевич	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	25.01.1968
Даутбаева Карлыгаш Тортаевна	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	01.01.1961
Куандыкова Айгуль Тортаевна	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	16.06.1962
Койшубаев Нурлан Тортаевич	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	26.08.1964
Койшубаев Нурлыбек Тортаевич	ст.64 п. 1-1 пп. 1)	03.10.2017	Казахстан	13.07.1971
Абдуллабекова Айсулу Болатбековна	ст. 64 п. 1 п.п. 3)	26.03.2018	Казахстан	25.07.1982
Рахметова Мария Умбетовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	26.03.2018	Казахстан	30.01.1959
Пукшта Павел Николаевич	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	26.03.2018	Казахстан	06.04.1982
Пукшта Николай Иванович	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	26.03.2018	Казахстан	05.09.1953
Пукшта Галина Михайловна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	26.03.2018	Казахстан	28.01.1952

Полное наименование / Ф.И.О.	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Страна места жительства	Дата рождения
Кравченко Татьяна Николаевна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	26.03.2018	Казахстан	07.09.1972
Омарова Шолпан Атабековна	ст. 64 п.1. п.п. 3)	06.03.2019	Казахстан	04.09.1965
Омаров Атабек	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.03.2019	Казахстан	21.09.1931
Исманкулова Эльмира Ерболовна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.03.2019	Казахстан	14.10.1986
Омарова Айжан Атабековна	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.03.2019	Казахстан	02.07.1963
Омар Мұхит Атабекұлы	ст. 64 п. 1 п.п. 2)	06.03.2019	Казахстан	11.11.1970

3.5.4. ИНФОРМАЦИЯ О ВСЕХ СДЕЛКАХ ИЛИ СЕРИИ СДЕЛОК ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА, ПРИВЕДШИХ К СМЕНЕ АКЦИОНЕРОВ ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ АКЦИЯМИ В КОЛИЧЕСТВЕ, СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ

Дата сделки	Наименование/ Ф.И.О. продавца	Наименование/Ф.И.О. покупателя	Вид акций	Доля от размещенных акций	Сведения о рынке
08.11.2018	TOO "SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST"	Кошкинбаев Е.Ж.	Простые	8,89%	неорганизованный

3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА)

Организации, акциями (долями участия) которых Эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 50 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

Полное наименование юридического лица	Юридический/ фактический адрес	Процентное соотношение акций (долей), которыми владеет Эмитент	Вид деятельности	Фамилия, имя, отчество первого руководителя
Товарищество с ограниченной ответственностью «RG Brands Kazakhstan»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Райымбека, д. 212 Б	100%	Производство продуктов питания, коммерческая и посредническая деятельность	Генеральный директор Калтаев Т.С.
Товарищество с ограниченной ответственностью «Uni Commerce Ltd»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Райымбека, д. 212 Б	100%	Коммерческая и посредническая деятельность	И.о. Генерального директора Баязеров Р.Д.
Общество с ограниченной ответственностью «RG Brands Tashkent»	Республика Узбекистан, г. Ташкент, Мирабадский район, ул. Чехова, д. 10 А	100%	Закуп, реализация и производство продуктов питания	Директор Пирогов И.М.

Полное наименование юридического лица	Юридический/ фактический адрес	Процентное соотношение акций (долей), которыми владеет Эмитент	Вид деятельности	Фамилия, имя, отчество первого руководителя
Общество с ограниченной ответственностью «RG Brands Kyrgyzstan»	Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Манаса, д. 40, ком. 102	100%	Производство и реализация продуктов питания	Директор Сыздыкбаев Е.Б.
Товарищество с ограниченной ответственностью «PRG Bottlers Kazakhstan»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Райымбека, д. 212 Б	100%	Производство минеральных вод и других безалкогольных напитков	Директор Агыбаев А.Е.
Общество с ограниченной ответственностью «ЭрДжи Брэндс Север»	Российская Федерация, Новосибирская область, поселок Элитный, ул. Липовая 16, дом 1	100%	Торговля оптовая соками, минеральной водой и прочими безалкогольными напитками	Директор Никонорова В.В.

**Основные финансовые показатели организаций, которых Эмитента владеет 50 и более процентов оплаченного уставного капитала**

тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
<b>ТОО «RG Brands Kazakhstan»</b>				
Собственный капитал	15 810 235	16 371 202	16 747 886	16 776 568
Активы	51 695 927	45 142 187	54 054 111	54 670 241
Объем реализованной продукции	47 277 171	49 982 124	51 097 723	11 371 458
Чистая прибыль	464 308	1 025 967	2 611 982	28 682
<b>ТОО «Uni Commerce Ltd»</b>				
Собственный капитал	- 710 408	-710 660	7 589	
Активы	751 804	59 721	7 587	
Объем реализованной продукции	-			
Чистая прибыль (убыток)	50 153	- 252	-5 956	
<b>ООО «RG Brands Tashkent»</b>				
Собственный капитал	20 478	- 20 322	- 23 110	- 26 486
Активы	44 502	17 157	15 570	15 444
Объем реализованной продукции	-	-	-	
Чистая прибыль (убыток)	- 2 675	- 22 990	- 3 337	- 504
<b>ОсОО «RG Brands Kyrgyzstan»</b>				
Собственный капитал	23 799	1 351 581	2 086 039	1 996 962
Активы	659 436	1 485 034	2 145 323	2 346 995
Объем реализованной продукции	5 024 227	5 949 133	6 890 388	1 451 393
Чистая прибыль	1 060 248	1 307 842	576 518	263 522

тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
<b>ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan»</b>				
Собственный капитал	144	109	109	109
Активы	145	109	109	109
Объем реализованной продукции	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	133	-35	-	-
<b>ООО «ЭрДжи Брэндс Север»</b>				
Собственный капитал	-90 181	-276 657	17 484	20 929
Активы	1 373 543	552 367	422 448	398 912
Объем реализованной продукции	994 806	2 641 802	2 330 176	382 762
Чистая прибыль (убыток)	-88 051	- 174 220	346 936	- 9 153

\*Неаудированные данные

### 3.7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах. Эмитент является материнской по отношению к группе компаний, осуществляющих производство и реализацию продуктов питания, коммерческую и посредническую деятельность.

## IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

### 4.1. БАНКИ И/ИЛИ ДРУГИЕ ОРГАНИЗАЦИИ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Информация о банках и/или других организациях, оказывающих Эмитенту финансовые услуги на протяжении последних трех лет

Организации, оказывающие Эмитенту финансовые услуги на протяжении последних трех лет

Полное наименование	Юридический/фактический адрес	Первый руководитель	Виды оказываемых услуг	Сведения о крупных сделках
Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Председатель Правления Татыбаева Айгуль Темирхановна	Брокерские услуги на рынке ценных бумаг	Нет
Акционерное Общество Дочерний Банк «Альфа-Банк» в Казахстане	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Нурсултана Назарбаева, 226	Председатель Правления Аникина Алина Владимировна	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2019 г. Сумма займа 300 000 тыс. тенге
Международная финансовая корпорация	США, 2121 Пенсильвания авеню, северо-запад Вашингтона, DC 20433	Исполнительный вице-президент Филипп Ле Уеру	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2022 г. Сумма займа 1 733 119 тыс. тенге
Европейский Банк Реконструкции и	United Kingdom, One Exchange Square	Президент Сума Чакрабартти	Открытие кредитной	Дата погашения

Полное наименование	Юридический/фактический адрес	Первый руководитель	Виды оказываемых услуг	Сведения о крупных сделках
Развития	London EC2A 2JN		линии	2020 г. Общая сумма займа 6 180 667 тыс. тенге
Акционерное общество «Банк Развития Казахстана»	Республика Казахстан, Z05T3E2, город Нур-Султан, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15	Председатель Правления Абай Саркулов	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2020 г. Сумма займа 4 533 630 тыс. тенге
Евразийский банк развития	Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, д. 220	Председатель Правления Андрей Юрьевич Бельянинов	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2020 г. Сумма займа 4 653 760 тыс. тенге
Акционерное общество «Шинхан Банк Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык 38, 050010	Председатель Правления Ким Хён Хван	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2020 г. Сумма займа 463 050 тыс. тенге
Акционерное общество АТФБанк	Республика Казахстан, г. Алматы, ЦБО Центральный ул.Толе би, 83	Председатель Правления Коваленко Сергей	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2020 г. Сумма займа 555 334 тыс. тенге
Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан 050000, Алматы, ул. Панфилова, 98	Председатель Правления Галим Хусаинов Абильжанович	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2023 г. Сумма займа 172 824 тыс. тенге
Акционерное общество «Altyn Bank» (Дочерний банк China Citic Bank Corporation Limited	Республика Казахстан г. Алматы проспект Достык, 43	Председатель Правления Альменов Марат Беркутбаевич	Открытие кредитной линии	Дата погашения 2019 г. Сумма займа 1 997 900 тыс. тенге

#### 4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ

Полное наименование	Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»
Первый руководитель	Председатель Правления Татыбаева Айгуль Темирхановна
Услуги, оказываемые Эмитенту	Содействие в подготовке проспекта выпуска облигаций для государственной регистрации, содействие во включении облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» и размещение облигаций способом «наилучших усилий»

Эмитент не привлекал юридических консультантов для целей регистрации выпуска облигаций и прохождения процедуры их листинга.

#### 4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Аудиторская организация, проводившая аудит финансовой отчетности Эмитента за 2016-2018 гг.

<b>Полное наименование</b>	Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт»
<b>Юридический (фактический) адрес</b>	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 36
<b>Первый руководитель</b>	Генеральный директор Бекенов Нурлан Камашевич
<b>Информация о членстве в международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Американская торговая палата в Казахстане,</li> <li>– Палата аудиторов Республики Казахстан,</li> <li>– Ассоциация финансистов Казахстана,</li> <li>– Европейская бизнес Ассоциация Казахстана.</li> </ul>

Эмитентом заключен договор с ТОО «Делойт» на проведение аудита финансовой отчетности за 2019, 2020 и 2021годы.

### V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Описание деятельности Эмитента в данном разделе представлено на основе консолидированных данных о деятельности компаний АО «RGBrands», ТОО «RG Brands Kazakhstan», ТОО «Uni Commerce Ltd», ООО «RG Brands Tashkent» и ОоОО «RG Brands Кыргызстан», ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan», ООО «ЭрДжи Брэндс Север» (вместе в настоящем пункте Инвестиционного меморандума именуются как Эмитент). АО «RG Brands» является материнской компанией по отношению к ТОО «RG Brands Kazakhstan», ТОО «Uni Commerce Ltd», ООО «RG Brands Tashkent» и ОоОО «RG Brands Кыргызстан», ТОО «PRG Bottlers Kazakhstan», ООО «ЭрДжи Брэндс Север».

#### 5.1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения о конкурирующих организациях

Категория продуктов	Основные конкуренты	Торговые марки	Доля на рынке
Соки	АО «Raimbek Bottlers»	Frutta Juzz, Palma, Juicy	18,6%
	ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»	Piko, Rich	11,7%
Газированные напитки	ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»	Coca-Cola, Fanta, Sprite, Dviggi, SCHWEPES	41%
	ТОО «Юникс»	Frutico, Holiday	11%
Вода	ТОО «Юникс»	Tassay,	22,2%
	ТОО "АЛЕКС"	Сарыагаш	18,7%
Холодный чай	АО «GALANZ Bottlers»	Maxi чай	37,6%
	ТОО СП «Кока-Кола Алматы Боттлерс»	Nestea, Fuse	34,6%
Чай	ТОО «J.V Gokal & Co»	Assam	22,7%
	ORIMI Trade group	Shax, TESS, GREENFIELD	17,5%

Источник: по данным Эмитента.

На рынке молока основными конкурентами являются ТОО «Молпродукт» с торговыми марками «Мумуня», «Одари», «Зорькин Луг», «Наше», ТОО «Raimbek Agro» с торговыми марками «Айналайын», «Милоко», также АО «Компания ФудМастер» и АО АПК «Adal». На рынке снеков наибольшую конкуренцию составляют ООО «Фрито Лэй» (Lays) и ТОО «Сибирский берег» (Fan). Что касается энергетических напитков, то основными конкурентами являются ТОО «RIKS» с торговой маркой Dizzy и Red Bull GmbH с торговой маркой Red Bull.

Краткое описание общих тенденций в отрасли и сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и в мире, если это представляется возможным.



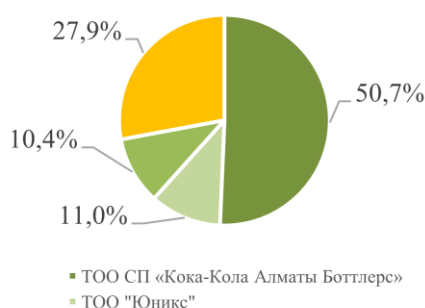


## Рынок газированных напитков

В целом рынок газированных напитков можно разделить на два больших сектора: А-бренды (мировые торговые марки) и В-бренды (местные бренды). Большую часть рынка занимают А-бренды, т.е. продукция компаний Pepsi Co Inc (США) и The Coca-Cola Company (США). Местные бренды занимают гораздо меньшую долю рынка. Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке газированных напитков с торговыми марками «Pepsi», «7UP» и «Mirinda».

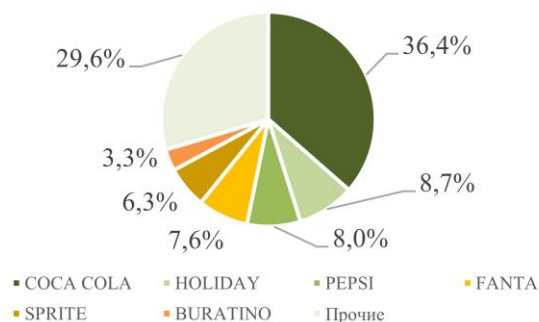
Рынок газированных напитков по-прежнему остается одним из самых крупных в денежном выражении. Прогнозируется рост данного сегмента в среднесрочной перспективе в пределах 6-7% в год. Однако данный сегмент в Казахстане остается слабо развит в части потребления газированных напитков на душу населения в сравнении с таким же показателем в развитых странах. Эмитент является одним из лидеров данного сегмента казахстанского рынка и планирует стабильно увеличивать объемы продаж, благодаря маркетинговой и рекламной поддержке, а также развитию каналов продаж и холодильной инфраструктуры.

Доли рынка основных игроков на рынке газированных напитков в Казахстане, в %



Источник: по данным Эмитента

Доли рынка самых популярных газированных напитков в Казахстане, в %



Источник: по данным Эмитента

## Рынок бутилированной воды

Рынок бутилированной воды является одним из самых крупных сегментов рынка прохладительных напитков. На протяжении последних лет индустрия продаж питьевой воды демонстрирует высокие темпы развития, как во всем мире, так и в Казахстане. Рынок воды – один из самых больших рынков из напитков, составляет 600млн литров. Динамика рынка - стабильно развивающаяся, ежегодно прирост составляет 3%. Рынок воды в Казахстане показывает динамичный рост за счет стремительного развития категории столовой воды, что подтверждается постоянным ростом потребления на душу населения, а также растущая популярность ароматной, витаминной, детской категории.

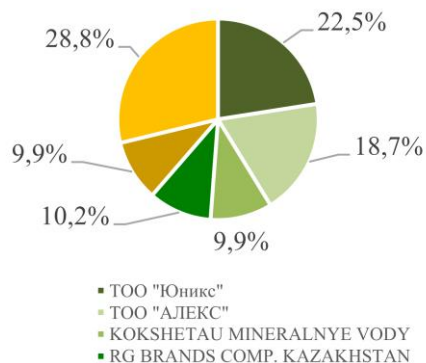
В августе 2010 года Компания вышла на рынок в сегменте «Столовая вода» с запуском собственного бренда А'SU. Данный сегмент является стратегически важным для Компании. А'SU продолжает расти в объеме продаж. Бренд ASU уже входит в ТОП 5 лидеров рынка бутилированной воды в Казахстане (годовой рост на 7,3% в литрах в среднем). Особенно важно восприятие потребителя, как Премиум бренда, на что повлияла правильно выбранная коммуникационная стратегия с привлечением молодых, успешных, амбициозных людей – Илья Ильин, Владимир Винокуров, Линда Нигматулина. Основной стратегией бренда является доминирование на внутреннем рынке Казахстана с последующей экспансией на территорию Российской Федерации.

Логотип и дизайн бутылки был разработан международным агентством Air Innovation, клиентами которых являются «Unilever» и «Jonny Walker». Рецепт воды А'SU был специально разработан известным сомелье Arno Steguweit из Европы. А'Su находится в категории ультрапресных вод и ее уникально сбалансированный состав минералов и микроэлементов полезен для ежедневного потребления и имеет высокую проницаемость в клетки организма, позволяя им восстанавливаться быстрее.



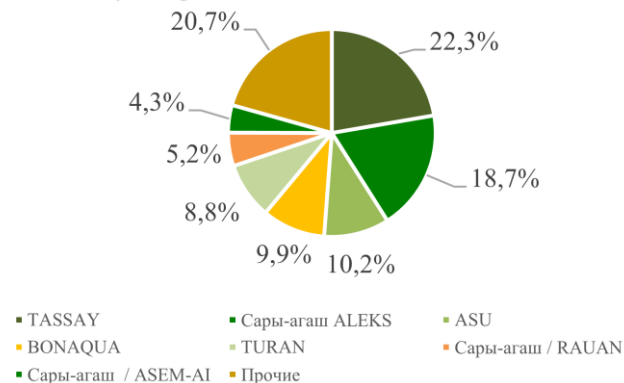
Принимая во внимание растущий интерес населения к здоровому образу жизни и повышению требований к качеству потребляемой воды, Эмитент с уверенностью прогнозирует дальнейший рост объемов продаж воды А'SU.

Доли рынка основных игроков на рынке  
бутилированной воды в Казахстане, в %



Источник: по данным Эмитента

Доли рынка самых популярных марок  
бутилированной воды в Казахстане, в %



Источник: по данным Эмитента

## Рынок чая

Рынок горячего чая в Казахстане и Центральной Азии - это развитый рынок, представленный множеством производителей и торговых марок. Потребление горячего чая на душу населения в Казахстане является одним из самых высоких в мире. Умеренный органичный рост в натуральном выражении обусловлен стабильно высоким потреблением и ростом населения. При этом рост рынка в денежном выражении имеет более высокую динамику, обусловленный смещением потребления в сторону пакетированного чая, имеющего более высокую цену.

Рынок чая высоко конкурентный, ежегодно появляются новые марки чая, осуществляются большие медийные инвестиции для укрепления своих позиций. Тем не менее, рынок консолидируют крупные Казахстанские производители, занимающие в совокупности 64% рынка.

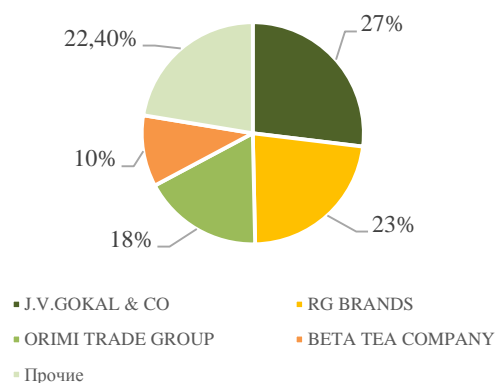
TOO «RG Brands Kazakhstan» является лидером рынка и представлен на рынке Казахстана и Кыргызстана торговыми марками «Пиала Gold». В 2014 был осуществлен успешный вывод на рынок новой инновационной, для чайной категории, упаковки “ZipLock” (дойпак с замком). Данная упаковка обеспечивает удобство использования и хранения в сравнении с картонной упаковкой. В 2018 году наряду с классическими на рынок выпущены новые фруктовые вкусы и виды чая.

Стабильное и высокое качество чая является для потребителей самым важным фактором при выборе чая той или иной марки. Марку Пиала Голд ценят за стабильность качества, разнообразие ассортимента, удовлетворяющего все предпочтения потребителей, качественные характеристики чая, выраженные в натуральном чайном аромате и вкусе, и красивом цвете настоя. Чаепитие отражает традиции семьи, приема гостей, общения с друзьями, и помогает сохранить тонус и работоспособность в рабочее время.

Уникальность чайного купажа, постоянно высокое качество чая, высокая дистрибьюция и регулярное проведение комплексных маркетинговых мероприятий, являются залогом успеха и роста популярности торговой марки «Пиала Gold» среди потребителей.

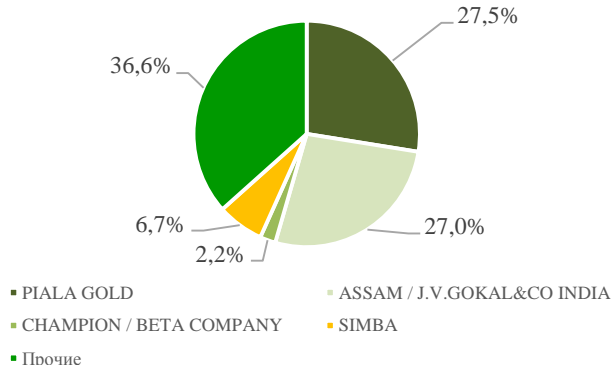
Основная часть чайного казахстанского рынка состоит из рассыпного чая, который импортируется из различных стран, преимущественно из Индии, Кении, Шри-Ланки и Китая. Тем не менее, несмотря на то, что рассыпной чай продолжает оставаться основным видом в категории, в будущем рост потребления чая будет сопровождаться опережающим ростом сегмента пакетированного чая.

Доли рынка основных игроков на рынке чая в Казахстане, в %



Источник: по данным Эмитента

Доли рынка самых популярных торговых марок чая в Казахстане, в %



Источник: по данным Эмитента

## Рынок холодного чая

Рынок динамичен и растет непрерывно в течение 5 лет на 15%. На сегодняшний день рынок холодных чаев в Казахстане можно охарактеризовать как развивающийся и растущий. Основные конкуренты - локальные марки (Machi chai) и международный игрок Fuse Tea. В 2018 году основная часть рынка в размере 72% принадлежит двум компаниям – АО «Galanz Bottlers» и Кока-Кола Алматы Боттлерс. Целевая аудитория будет с каждым годом расти, так как популяция городских жителей увеличивается, за счет миграции населения с сельских районов.

## Рынок ультрапастеризованного молока

Сегмент ультрапастеризованного (УНТ) молока динамично развивается на рынке Казахстана и Центральной Азии и занимает основную долю на рынке молока, благодаря удобному формату упаковки и пастеризации при высокой температуре, что позволяет продлить срок годности молока. Крупные Казахстанские производители молока занимают 75% доли рынка. Помимо крупных производителей в отдельных регионах присутствуют местные производители молока и молочной продукции.

ТМ «Мое» - это высокое качество продукта, обусловленное качеством натурального сырья, передовой технологией производства и постоянным контролем качества, оформленное в удобную упаковку, подчеркивающую индивидуальность, вкус и стиль потребителя, которому нужен полезный и питательный продукт с природным содержанием витаминов и полезных свойств для здорового образа жизни.

Основными движущими факторами развития марки являются постоянство, стабильно высокое качество продукции и доступность потребителям во всех целевых каналах сбыта, за счет качественной дистрибуции, силами торговой команды, а постоянные промо акции для конечных потребителей и торговых точек, делают продукт еще более привлекательным и повышают лояльность потребителей к марке.

Культура потребления ультрапастеризованного молока в Казахстане активно развивается благодаря постепенному отказу потребителей от неупакованного и пастеризованного молока. Согласно данным, УНТ молоко потребляют 35% населения в возрасте от 17 до 35 лет, в основном городские жители. В Западном Казахстане потребление значительно выше и достигает 40-45%. В среднем рынок в данной категории в год растет на 8-10%.

Специфика производства молока и молочной продукции такова, что наибольшие объемы производства молока приходятся на весну и лето, а наибольшее количество потребления молока и молочных

продуктов приходится на осень и зиму, что способствует развитию производства молока с длительным сроком хранения.

### **Рынок снеков**

Рынок чипсов Казахстана динамично развивается. Потребление на душу населения составляет 0,3кг в год, что значительно меньше по сравнению с другими странами. Где показатель составляет 2-3кг в год на душу населения. Развитие рынка происходит за счет развития экономики в целом, так как чипсы не являются продуктом первой необходимости. Другой важный факт развития чипсовой категории – это более динамичный стиль жизни городских жителей, особенно молодежи, что влечет за собой потребление в кинотеатрах, пабах, и частные перекусы «на бегу».

Основными игроками на рынке являются марки Lays, FAN, Pringles, Чипсоны и Grizzly. Топ 3 игрока принадлежат к высокоценовому сегменту, тогда как Grizzly рассчитан на medium сегмент.

Рынок снеков ранее был подвержен сезонным колебаниям, в значительной степени коррелирующими с сезонными колебаниями рынка пива, так как снеки являлись сопутствующим продуктом при потреблении пива. Однако в настоящее время уверенно закрепилась тенденция самостоятельного потребления снеков.

### **Рынок энергетических напитков**

Рынок энергетических напитков в Казахстане переживает бурный рост. Темп роста данного сегмента в Казахстане составляет около 20%, и данная тенденция сохранится в течение последующих двух лет.

Компания RG Brands запустила в 2012 г. в данной категории бренд «YETI». Результаты запуска нового продукта оказались успешными, бренду удалось привлечь большое количество потребителей. Основным прямым конкурентом является энергетический напиток «Dizzy». Этот бренд обеспечил себе значительную дистрибуцию и долю на рынке с момента запуска (51%). Энергетические напитки являются сезонным товаром, с увеличением потребления в летний сезон.

### **Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, и положение Эмитента в данной отрасли**

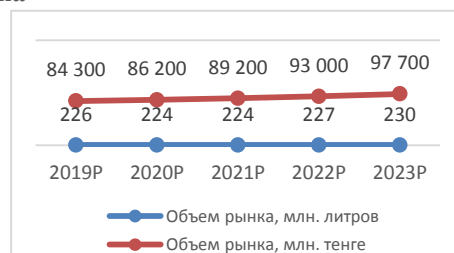
Общий прогноз для рынков товаров, производимых Эмитентом, является положительным. Потребление таких продуктов, как напитки в мировом масштабе растет за счет увеличения населения. Ожидается появление новых напитков во всех ценовых категориях, растущий тренд здорового питания обуславливает рост популярности напитков с добавленной пользой, повышающие качество жизни. Эмитент планирует обеспечить рост продаж за счет своей стратегии развития, основанной на следующих драйверах роста: развитие новых продуктов, доминирование на отечественном рынке и территориальная экспансия. Постоянные продуктовые инновации и использование лучших мировых практик в торговых и маркетинговых программах, включая развитие порционной продуктовой линейки и каналов продаж, в совокупности с управлением ценовой политикой, направлены на обеспечение устойчивого роста продаж и улучшение маржинальной доходности по всем категориям продуктов.

В стратегию развития Эмитента входит региональная экспансия в страны Центральной Азии и России. Близость значительных по своему объему рынков в приграничных с Казахстаном южных регионах России, а также относительно низкий уровень насыщенности и конкуренции на рынках Киргизии, Таджикистана, Туркменистана, Монголии и Узбекистана делают привлекательными рынки данных стран для развития.

Ниже представлены прогнозы по рынкам, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность, Прогноз составлен на основе данных Эмитента на период с 2019 до 2023 года.

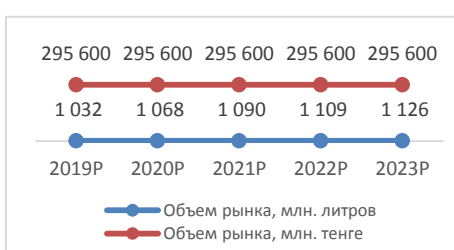
### Прогноз объема рынка соков и сокодержавных напитков Казахстана

	2019P	2020P	2021P	2022P	2023P
Объем рынка, млн. литров	226	224	224	227	230
Рост, %	-2,0%	-0,9%	0,2%	1,0%	1,4%
Объем рынка, млн. тенге	84 300	86 200	89 200	93 000	97 700
Рост, %	1,3%	2,3%	3,5%	4,3%	5,1%



### Прогноз объема рынка газированных напитков Казахстана

	2019P	2020P	2021P	2022P	2023P
Объем рынка, млн. литров	1 032	1 068	1 090	1 109	1 126
Рост, %	5,8%	3,4%	2,1%	1,8%	1,5%
Объем рынка, млн. тенге	295 600	295 600	295 600	295 600	295 600
Рост, %	11,3%	7,4%	6,8%	6,5%	6,3%



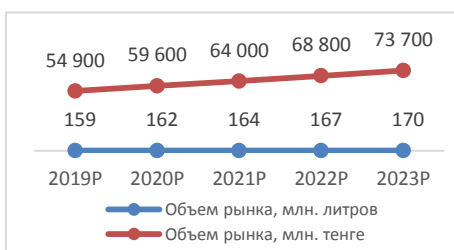
### Прогноз объема рынка бутилированной воды в Казахстане

	2019P	2020P	2021P	2022P	2023P
Объем рынка, млн. литров	855	872	891	910	930
Рост, %	4,0%	2,0%	2,2%	2,1%	2,1%
Объем рынка, млн. тенге	145 300	155 100	165 800	176 700	188 100
Рост, %	8,3%	6,7%	6,9%	6,6%	6,5%



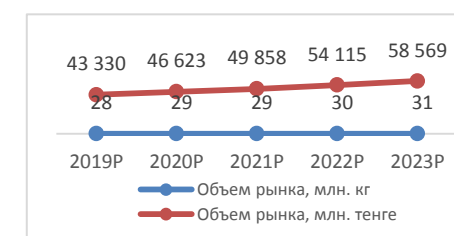
### Прогноз объема рынка холодного чая в Казахстане

	2019P	2020P	2021P	2022P	2023P
Объем рынка, млн. литров	159	162	164	167	170
Рост, %	1,4%	1,6%	1,5%	1,7%	1,7%
Объем рынка, млн. тенге	54 900	59 600	64 000	68 800	73 700
Рост, %	8,1%	8,6%	7,4%	7,5%	7,1%



### Прогноз объема рынка чая в Казахстане

	2019P	2020P	2021P	2022P	2023P
Объем рынка, млн. кг	28	29	29	30	31
Рост, %	2,0%	2,3%	2,3%	2,3%	2,4%
Объем рынка, млн. тенге	43 330	46 623	49 858	54 115	58 569
Рост, %	8%	8%	7%	9%	8%



Источник: по данным Эмитента

## 5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ

Эмитент не владеет сведениями о попытках третьих лиц поглотить Эмитента за последний завершенный и за текущий годы. В свою очередь Эмитент не осуществлял попыток поглотить другую организацию в течение запрашиваемого периода.

### 5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ В БУДУЩЕМ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Контрактов, соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента, нет.

### 5.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ

В период с 2016 по 2018 гг. Эмитент осуществлял капитальные вложения в модернизацию производственных мощностей на заводе Космис в г. Костанай, а также заводах TeaLand и Аксенгир в г. Алматы.

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв. 2019 г.*
Капитальные вложения	988 776	2 094 208	2 740 904	27 051

\* Неаудированные данные

Значительную часть капитальных вложений в 2018 году порядка 2 млрд. тенге составляют инвестиции в оборудование, а именно приобретение холодильного оборудования, включая холодильные витрины и холодильные шкафы. В 2017 году также были осуществлены инвестиции в холодильное оборудование на сумму порядка 463 млн. тенге.

Помимо этого, в 2017 году было закуплено оборудование по модернизации технических процессов на заводах, сумма составила более 695,6 млн. тенге.

Осуществление указанных инвестиций направлено на достижение Эмитентом поставленных стратегических задач, таких как увеличение продаж и доходности, снижение издержек путем инновационных решений и применение лучших производственно-технических решений, а также следование тенденциям рынка в плане обеспечения дистрибьюционной инфраструктуры для увеличения продаж.

### 5.5. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ)

Объемы реализованной продукции Эмитента за последние три года, тыс. литров

Наименование продукции	2016	доля, %	2017	доля, %	2018	доля, %	1 кв. 2019 г.*	доля, %
Соки и сокосодержащие напитки	89 942	31,2%	89 158	29,1%	67 901	24,1%	15 288	27,7%
Газированные безалкогольные напитки	68 965	24,0%	78 866	25,7%	91 581	32,5%	18 872	34,2%
Молоко	22 796	7,9%	21 712	7,1%	18 016	6,4%	4 023	7,3%
Вода	33 454	11,6%	42 154	13,8%	56 664	20,1%	11 329	20,5%
Холодный чай	24 739	8,6%	30 203	9,9%	28 448	10,1%	1 449	2,6%
Чай**	39 389	13,7%	36 398	11,9%	10 914	3,9%	2 588	4,7%
Энергетические напитки	3 839	1,3%	3 658	1,2%	3 831	1,4%	788	1,4%
Чипсы**	4 790	1,7%	4 297	1,4%	4 407	1,6%	810	1,5%
<b>Итого</b>	<b>287 914</b>	<b>100,0%</b>	<b>306 447</b>	<b>100,0%</b>	<b>281 763</b>	<b>100,0%</b>	<b>55 147</b>	<b>100,0%</b>

\* Неаудированные данные.

\*\* в тыс.кг.

За период 2017-2018 гг. объем реализованной продукции Эмитента снизился, что связано со снижением объема реализации соков и сокосодержащих напитков и чая. Объемы продаж остальных товарных групп за прошедший год выросли. Основная доля в совокупном объеме реализованной продукции Эмитента в 2018 г. приходится на реализацию газированных напитков (32,5%) и соков и сокосодержащих напитков (24,1%), а также воды (20,1%).

## **5.6. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА**

Доходность продаж Эмитента за период с 2016 по 2018 гг. показывает положительную динамику, что обусловлено усиливающимися позициями брендов Эмитента на рынке, значительными маркетинговыми инициативами и вливаниями. Постоянные продуктовые инновации и использование лучших мировых практик в торговых и маркетинговых программах, включая развитие порционной продуктовой линейки и каналов продаж, в совокупности с управлением ценовой политикой, продолжают давать устойчивый рост продаж и улучшение маржинальной доходности по всем категориям продуктов.

*Позитивные факторы:*

- рост торгового оборота в стране,
- повышение платежеспособности потребителей,
- рост культуры здорового образа жизни и здорового питания,
- имидж компании как одного из ведущих производителей безалкогольных напитков и соков на рынке Казахстана,
- снижение цен на сырье (концентраты, чай и другое),
- модернизация и внедрение современного оборудования,
- продуктовые инновации и использование лучших мировых практик в торговых и маркетинговых программах.

К *негативным факторам* относится усиливающееся давление со стороны конкурентов, в особенности со стороны российских производителей.

## **5.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ**

Реализация продукции Эмитента происходит через систему прямых и косвенных продаж. Прямые продажи осуществляются через филиалы дочерних организаций Эмитента с прямой доставкой до клиентов. Косвенные продажи осуществляются через дистрибьюторов, которые продвигают товар далее до конечного потребителя. Такая система продаж является общей для всех видов продуктов на территории Казахстана. Кроме того, Эмитент активно работает в области региональной экспансии в страны Центральной Азии и России.

В Казахстане Эмитент осуществляет прямую дистрибьюцию в 10 крупных городах (73%), 27% продаж приходится на партнеров-дистрибьюторов. При каждом филиале имеются суб-дистрибьюторы, обслуживающие удаленные и/или относительно небольшие территории.

Ежедневно продукция Эмитента доставляется 6 500 клиентам, задействовано более 180 единиц авто транспорта по доставке клиентам. Активная база клиентов Эмитента составляет более 46 000. Работа с дистрибьюторами осуществляется на основе соответствующих соглашений.

Эмитент планирует обеспечить рост продаж своей продукции за счет следующих действий:

- развитие зонтичных брендов, т.е. выпуск нескольких групп товаров или товарных категорий под одной маркой,
- дифференциация от конкурентов благодаря внедрению инноваций в рецептуре и развитию новых продуктов,
- поддержание высокого качества продуктов,
- высокий уровень национальной дистрибуции внутри страны,
- постоянная маркетинговая поддержка.

## 5.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

### 5.8.1 Поставщики Эмитента, на долю которых приходится 10% и более от общего объема всех поставок

Наименование	Место нахождения	Вид сырья	Доля в поставках, %
Asian Tea Company Private Limited	Индия	чай	11,4%

У Эмитента нет потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема оказанных им услуг. В связи с тем, что потребители Эмитента занимают долю менее 10% от общей выручки Эмитента, доля каждого потребителя в отдельности не влияет существенно на общий объем выручки Эмитента.

### 5.8.2 Десять крупных потребителей Эмитента

Наименование	Место нахождения	Доля в общем объеме реализации, %*
ТОО «Magnum Cash&Carry»	Республика Казахстан, г. Алматы	8,31%
ТОО «Скиф Сауда»	Республика Казахстан, г. Алматы	4,51%
ИП Рахимжанов	Республика Казахстан, г. Семей	3,96%
ТОО «SOB»	Республика Казахстан, г. Актау	3,57%
ТОО «Магнолия»	Республика Казахстан, г. Тараз	3,55%
ТОО «Сауда Интер»	Республика Казахстан, г. Алматы	3,16%
ТОО The Caspian International Restaurants Company	Республика Казахстан, г. Алматы	2,51%
ТОО "Мереке"	Республика Казахстан, г. Кокшетау	1,87%
ТОО METRO Cash&Carry	Республика Казахстан, г. Алматы	0,74%
ТОО Семипалатинская Трейдинговая Компания	Республика Казахстан, г. Семей	0,44%
<b>Итого</b>	-	<b>32,63%</b>

\*Неаудированные данные

Каких-либо негативных факторов, влияющих на реализацию продукции (работ, услуг) Эмитента, кроме указанных в п.5.6 Инвестиционного меморандума, нет.

### 5.8.3 СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА, ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Зависимость Эмитента от поставщиков услуг не существенна ввиду наличия лишь одного поставщика Asian Tea Company Private Limited (Индия), на долю которого приходится более 10% от общего объема всех поставок. Эмитент прогнозирует, что в ближайшее время доступность к источнику сырья будет стабильной и выгодной для него. Необходимо отметить, что указанный поставщик является партнером Эмитента на протяжении многих лет, что дает дополнительное преимущество при переговорах, наряду с хорошей платежной дисциплиной на фоне продаж, а также доступностью Эмитента к торговому финансированию и кредитным линиям.

Потребители Эмитента занимают долю менее 10% от общей выручки, поэтому каждый потребитель в отдельности не влияет существенно на общий объем выручки Эмитента. Основными потребителями услуг Эмитента являются надежные платежеспособные компании, нацеленные на долгосрочное сотрудничество, проблем в отношении доступности данных источников в будущем Эмитент не предвидит.

## 5.10. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

### 5.10.1 СЕЗОННОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА



Портфель продуктов Эмитента распределен таким образом, чтобы снизить влияние сезонности на доходы от продаж. Так, например, в портфеле имеются продукты, имеющие наибольший спрос в мае-августе – прохладительные напитки (представлены в сл. таблице), и товары, пользующиеся спросом круглый год и, в особенности, в праздничные дни, такие как соки, чай, молоко и чипсы.

#### Доля сезонной продукции в общем объеме дохода Эмитента

Наименование продукции	Доля в общем объеме реализации, %
Газированные безалкогольные напитки	25,38%
Холодный чай	6,42%
Вода	8,87%
Энергетические напитки	1,16%
<b>Всего</b>	<b>41,83%</b>

#### 5.10.2 ДОЛЯ ИМПОРТА В СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛАХ, ПОСТАВЛЯЕМЫХ ЭМИТЕНТУ И ДОЛЯ ПРОДУКЦИИ, РЕАЛИЗУЕМОЙ НА ЭКСПОРТ

Доля импорта сырья Эмитента составляет 41,4% от общего объема закупаемого сырья.

#### Доля импорта в общем объеме сырья, поставляемых Эмитенту

Импортер	Наименование сырья (работ, услуг)	Доля в общем объеме сырья, поставляемого Эмитенту, %
Döhler Holland B.V. (Нидерланды)	концентрат	1,5%
Pepsi Lipton International (Голландия)	концентрат	1,6%
Tetra Pak Global Distribution S.A. (Швейцария)	упаковка	1,9%
MJ Clarke Ltd (Кения)	чай	2,0%
China Resources Packaging Materials Co.,Ltd (Китай)	упаковка	3,4%
Van Rees BV (Нидерланды)	чай	4,5%
Südzucker AG (Бельгия)	сахар	5,3%
Pepsi Cola International Cork (Ирландия)	концентрат	9,8%
Asian Tea Company Private Limited (Индия)	чай	11,4%
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>41,4%</b>

#### Доля продукции, реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции

Страна-экспортер	Доля в общем объеме продаж, %
Кыргызстан	12,1%
Россия	3,8%
Таджикистан	0,1%
Китай	0,03%
<b>-</b>	<b>16,0%</b>

#### 5.10.3. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ КОНКУРИРУЕТ С ДРУГИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В ТЕЧЕНИЕ ТРЕХ ПОСЛЕДНИХ ЛЕТ, ВКЛЮЧАЯ ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ ДАННЫХ РЫНКОВ

Эмитент осуществляет свою деятельность преимущественно в г. Алматы Республики Казахстан. Описание рынков и основных конкурентов представлено в п.5.1 Инвестиционного меморандума.

#### 5.10.4. ДОГОВОРЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА

Сделки (взаимосвязанных сделок), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, сумма которой (которых) составляет 10% и более от балансовой стоимости активов Эмитента, нет.



#### 5.10.5. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущих обязательств, превышающих 10% балансовой стоимости активов, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента в будущем, нет.

#### 5.10.6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

#### 5.10.7. ФАКТОРЫ РИСКА

Основными рисками, которым могут подвергаться держатели облигаций Эмитента, являются **риск дефолта по облигациям** – т.е. невыплаты или неполной выплаты вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные условиями выпуска облигаций, и **риск изменения цен на облигации**, возникающий при резких колебаниях фондового рынка, ведущих за собой значительное повышение/снижение стоимости облигаций.

Риск дефолта по облигациям Эмитента может наступить вследствие ухудшения финансового состояния Эмитента, поэтому далее представлены риски, присущие деятельности Эмитента:

- **риск конкурентной среды** – риск, связанный с изменением рыночной ситуации. В частности, очень высока конкуренция со стороны России, Украины и Белоруссии,
- **валютный риск** – риск, связанный с изменением валютных курсов и волатильностью валютных курсов. Эмитент подвержен данному виду риска, т.к. 41,4% сырья Эмитента приходится на импорт. Валютный риск, связанный с заимствованием денежных средств в иностранной валюте, Эмитент стремится снижать из года в год путем заключения кредитных соглашений в национальной валюте,
- **политический риск** – риск, связанный с возможным изменением политического строя и законодательства, в частности изменение налогового законодательства,
- **социальный риск** – риск, заключающийся в возможной потере квалифицированных кадров, что может негативно отразиться на деятельности Эмитента,
- **форс-мажорный риск** – риск, связанный с возникновением чрезвычайных ситуаций и, соответственно возможным негативным воздействием на деятельность Эмитента.

#### 5.11.8. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, О РЫНКАХ, НА КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТ

Другой существенной информации о деятельности Эмитента и рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент, нет.

## VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Данные, представленные в данном разделе, основаны на аудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2016, 2017 и 2018 годы и не аудированной отчетности за 1 квартал 2019 года. Аудиторской организацией, проводившей аудит консолидированной финансовой отчетности Эмитента за указанные годы, является ТОО «Делойт» (г. Алматы).

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS) консолидированная финансовая отчетность Эмитента (материнской компании) включает финансовые отчетности его дочерних организаций.

### 6.1. АКТИВЫ

#### 6.1.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА

Нематериальным активом Эмитента (НМА), на которого приходится 45,7% от общей суммы НМА по состоянию на 31.03.2019 г., является гудвилл.

**НМА Эмитента**

тыс. тенге

Наименование	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Доля в % от НМА
Гудвилл	68 026	-	68 026	45,7%
Лицензии	74 531	-27 009	47 521	31,9%
Прочее	145 552	-124 844	20 708	13,9%
Программное обеспечение	70 700	- 57 995	12 704	8,5%
<b>Итого</b>	<b>358 808</b>	<b>- 209 849</b>	<b>148 959</b>	<b>100%</b>

Гудвилл на сумму 68 026 тыс. тенге возник при приобретении Группой 100% доли ТОО «Космис» в июле 2004 г.

**6.1.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА ЭМИТЕНТА И ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ**

Основные средства Эмитента на 31.03.2019 г.

тыс. тенге

Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Доля в % от ОС	Процент износа по группе
Земля	1 609 345	-	1 609 345	6,62%	-
Здания и сооружения	6 896 384	546 452	6 349 932	26,12%	9%
Машины и оборудование	20 529 219	4 740 838	15 788 381	64,94%	74%
Транспортные средства	184 921	146 728	38 193	0,16%	2%
Незавершенное капитальное строительство	208 561	-	208 561	0,86%	-
Прочие основные средства	1 249 786	930 308	319 478	1,31%	15%
<b>Итого</b>	<b>30 678 216</b>	<b>6 364 326</b>	<b>24 313 890</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Переоценка недвижимого имущества (земля, здания, сооружения) компании Эмитента была проведена по состоянию на 01.07.2018 г. независимым оценщиком ТОО «Америкэн Аппрэйзл» (Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя д.39, лицензии на право осуществления деятельности по оценке имущества № ЮЛ-00724-(87533-1910-ТОО(ИУ) и оценке интеллектуальной собственности № ЮЛ-00725-(87533-1910-ТОО(ИУ) выданы Министерством Юстиции Республики Казахстан 20 марта 2008 года).

Оценка имущества проводилась в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (VCAJ/IFRS), в целях отражения стоимости активов по их рыночной (справедливой) стоимости. Для более реального отражения результатов оценки было использовано несколько методов оценки: доходный, затратный и сравнительный.

**6.1.3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО**

По состоянию на 31.03.2019 г. на балансе Эмитента имеется статья «незавершенное строительство» в сумме 208 561 тыс. тенге. Данная сумма отображает оборудование, планируемое к установке, а также различные запчасти, необходимые для обеспечения надлежащего технического обслуживания производственных единиц.

Объекты незавершенного строительства Эмитента на 31.03.2019 г.

Дата начала строительства	Планируемый срок ввода объектов в эксплуатацию	Цели и задачи проводимого строительства	Источники финансирования
2018 г.	2019-2020 гг.	Оборудование к установке и долгосрочные запчасти	Собственные средства

#### 6.1.4. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции Эмитента на 31.03.2019 г.

тыс. тенге

Наименование статьи	Сумма
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в т.ч.:	14 050 079
Государственные ценные бумаги	-
Негосударственные ценные бумаги	14 050 079
Финансовые активы, предназначенные для продажи	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-
<b>Всего инвестиции</b>	<b>14 050 079</b>

Финансовые активы, находящиеся в портфеле Эмитента по состоянию на отчетную дату составляют 26,1% от балансовой стоимости активов Эмитента.

Финансовые активы Эмитента на 31.03.2019 г.

Вид финансовых активов	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Валюта ЦБ	Срочность	Ставка вознаграждения (дивидендный доход)
Купонные облигации Bank Julius Bär & Co	14 050 079	USD	долгосрочные	2,64%
<b>Итого</b>	<b>14 050 079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 6.2. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЭМИТЕНТА

Десять наиболее крупных дебиторов Эмитента на 31.03.2019 г.

Наименование дебиторов	Место нахождения	Предмет задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Доля от всей ДЗ, %	Срок погашения
ТОО Компания Магнолия	Республика Казахстан, Г.Тараз, ПР. Жамбыла, д. 170	задолженность покупателей	150 667	8,5%	30.04.2019
ТОО "Компания SOB Ltd"	Республика Казахстан, г. Актау, Промзона, 4100 здание	задолженность покупателей	95 139	5,4%	30.04.2019
ИП "Рахимжанов"	Республика Казахстан, г. Семей, ул. Северная, 1 «а»	задолженность покупателей	90 501	5,1%	30.04.2019
ООО ФИЛБИ	Республика Крым, г.Симферополь, пр-кт.Кирова, д.1/11	задолженность покупателей	82 106	4,6%	30.04.2019
ООО Торговая компания "КРЕДОС"	Россия, г. Екатеринбург, УЛ 8 марта, Д 205	задолженность покупателей	60 275	3,4%	30.04.2019
ТОО "Мереке"	Республика Казахстан, г. Кокшетау, Восточная промзона 20-й проезд, 4	задолженность покупателей	52 236	2,9%	30.04.2019

Наименование дебиторов	Место нахождения	Предмет задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Доля от всей ДЗ, %	Срок погашения
ТОО "Аксай Маркет"	Республика Казахстан, г.Аксай, Микрорайон 5А, 6А	задолженность покупателей	50 117	2,8%	30.04.2019
ИП Ахметбеков	Республика Казахстан, г.Алматы, ул. Якубова, дом 46А	задолженность покупателей	33 431	1,9%	30.04.2019
ТОО Сауда-Интер	Республика Казахстан, г. Актау, 3Б микрорайон, 22	задолженность покупателей	32 180	1,8%	30.04.2019
ТОО "Лучшее решение"	Республика Казахстан, г. Актобе, 030000, пр. Абулхаир Хана, 8 Б	задолженность покупателей	31 114	1,8%	30.04.2019
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>677 766</b>	<b>38,1%</b>	<b>-</b>

Дебиторы, которые являются связанными сторонами по отношению к Эмитенту на 31.03.2019 г.

Наименование дебитора	Место нахождения	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
ООО ЭРДЖИ БРЭНДС СЕВЕР	РФ, Новосибирская область, Новосибирский район, пос. Элитный, ул. Липовая, д. 16, офис 1	Задолженность по торговым и прочим операциям	217 162	30.04.2019
ООО RG Brands Tashkent	Республика Узбекистан, г. Ташкент, ул. Чехова 10А, офис 108	Задолженность по торговым и прочим операциям	30 733	30.04.2019
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>247 895</b>	<b>-</b>

Наименование дебитора	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>1 777 101</b>	<b>-</b>
ТОО Компания Магнолия	задолженность покупателей	150 667	30.04.2019
ТОО "Компания SOB Ltd"	задолженность покупателей	95 139	30.04.2019
ИП "Рахимжанов"	задолженность покупателей	90 501	30.04.2019
ООО ФИЛБИ	задолженность покупателей	82 106	30.04.2019
ООО Торговая компания "КРЕДОС"	задолженность покупателей	60 275	30.04.2019
ТОО "Мереке"	задолженность покупателей	52 236	30.04.2019
ТОО "Аксай Маркет"	задолженность покупателей	50 117	30.04.2019
ИП Ахметбеков	задолженность покупателей	33 431	30.04.2019
ТОО Сауда-Интер	задолженность покупателей	32 180	30.04.2019
ТОО "Лучшее решение"	задолженность покупателей	31 114	30.04.2019

Наименование дебитора	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
ТОО Семипалатинская Трейдинговая Компания	задолженность покупателей	21 382	30.04.2019
ООО Компания "Метрополис"	задолженность покупателей	14 164	30.04.2019
ТОО Magnum Cash&Carry	задолженность покупателей	12 533	30.04.2019
ТОО CARAT	задолженность покупателей	12 497	30.04.2019
ООО ПродЛогистик	задолженность покупателей	11 515	30.04.2019
ИП Сагоконь Д.В	задолженность покупателей	11 469	30.04.2019
ТОО ORKEN TRADE	задолженность покупателей	8 313	30.04.2019
Lanxess Deutschland GMBH	задолженность покупателей	7 667	30.04.2019
ТОО Лучшее решение	задолженность покупателей	5 964	30.04.2019
ИП Стручин Александр Владимирович	задолженность покупателей	3 807	30.04.2019
ТОО Tandem Trade Company	задолженность покупателей	3 282	30.04.2019
Прочие	задолженность покупателей	937 320	30.04.2019
Дебиторская задолженность по филиалам в России	задолженность покупателей	104 800	30.04.2019
Дебиторская задолженность по филиалам в Киргизии	задолженность покупателей	79 957	30.04.2019
Резервы		- 135 336	

#### Валютная структура дебиторской задолженности Эмитента на 31.03.2019 г.

Валюта	Доля от всей ДЗ, %
В тенге	74,5%
В российских рублях	20,1%
В кыргызских сомах	4,8%
В долларах США	0,6%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>

Ввиду того, что процентное соотношение доли дебиторской задолженности в тенге от общей суммы задолженности составляет 74,5%, влияние обменного курса иностранных валют не окажет существенного влияния на погашение суммы дебиторской задолженности в будущем. Однако доля дебиторской задолженности в российских рублях, равная 20,1% от общей суммы, в случае роста обменного курса российского рубля по отношению к тенге может оказать негативное влияние на размер дебиторской задолженности.

## 6.3. ПАССИВЫ

### 6.3.1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

#### Структура акционерного капитала Эмитента и его изменения

Наименование	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
Акционерный капитал	2 787 696	2 787 696	2 787 696	2 787 696
Выкупленные акции	(149 709)	(149 709)	(149 709)	(163 364)
Привилегированные акции, удерживаемые внутри группы	(947 400)	(947 400)	(947 400)	(947 400)
<b>Итого</b>	<b>1 687 860</b>	<b>1 690 587</b>	<b>1 690 587</b>	<b>1 676 932</b>

\*Неаудированные данные

**Начисленные и выплаченные дивиденды**

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
Сумма начисленных и выплаченных дивидендов по акциям, тыс. тенге, в т.ч.:	1 199 999	465 000	1 495 995	-
простые акции	1 199 999	465 000	1 495 995	-
привилегированные акции	-	-	-	-
Сумма дивидендов на одну простую акцию, тенге	381,61	147,7	475,18	-
Сумма дивидендов на одну привилегированную акцию, тенге	240	240	240	240

**6.3.2. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА**

По состоянию на 31.03.2019 г. общая сумма займов и кредитных линий Эмитента составила 20 590 284 тыс. тенге. В целях снижения влияния обменных курсов на суммы погашения займов в будущем на текущий момент Эмитент проводит работу по переводу задолженности по займам в тенге.

**Займы Эмитента на 31.03.2019 г.**

тыс. тенге

Наименование кредитора	Местонахождение	Валюта займа	Дата погашения по договору	Цель займа	Вид обеспечения	Сальдо на отчетную дату	Суммы к погашению				
							2019	2020	2021	2022	2023
Акционерное Общество Дочерний Банк «Альфа-Банк» в Казахстане	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Нурсултана Назарбаева, 226	KZT	20.03.2020	Пополнение оборотных средств	Без обеспече ния	300 000	300 000	-	-	-	-
Международная финансовая корпорация	Штаб квартира 2121 Pennsylvania Avenue, NW Washington, DC 20433 USA	KZT	15.09.2022	Приобретение оборудования, пополнение оборотных средств	Зем. участки, оборудова ние, недвижим ость	1 733 119	250 733	501 467	501 467	479 452	-
Европейский Банк Реконструкции и Развития	Штаб квартира One Exchange Square London EC2A 2JN United Kingdom	KZT	15.12.2020	Пополнение оборотных средств	Зем. участки, недвижим ость, ТМЗ	6 180 667	3 105 349	3 075 318	0	0	0
Акционерное общество «Банк Развития Казахстана»	Республика Казахстан, Z05T3E2, город Нур-Султан, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15	KZT	10.05.2020	Пополнение оборотных средств	Зем. участки, оборудова ние, недвижим ость	4 533 630	3 568 840	964 790	-	-	-
Евразийский банк развития	Республика Казахстан, проспект, Алматы 050000, Достык 220	RUB	25.05.2020	Пополнение оборотных средств	Зем. участки, оборудова ние, недвижим ость, страхован ие займа	4 653 760	1 746 974	2906786	-	-	-

тыс. тенге

Наименование кредитора	Местонахождение	Валюта займа	Дата погашения по договору	Цель займа	Вид обеспечения	Сальдо на отчетную дату	Суммы к погашению				
							2019	2020	2021	2022	2023
Акционерное общество «Шинхан Банк Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы пр. Достык 38, 050010	KZT	16.10.2020	Пополнение оборотных средств	Недвижимость	463 050	229 717	233 333	-	-	-
Акционерное общество АТФБанк	ЦБО Центральный ул.Толе би, 83	KZT	15.12.2020	Рефинансирование кратк.задолж.	Без обеспечения	555 334	277 667	277 667	-	-	-
Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"	Казахстан 050000, Алматы, ул. Панфилова, 98	KZT	12.05.2023	Приобретение оборудования	Оборудование	172 824	30 980	41 515	41 515	41 515	17 299
Акционерное общество «Altyn Bank» (Дочерний банк China Citic Bank Corporation Limited	Республика Казахстан, г. Алматы проспект Достык, 43	KZT/RUB	24.08.2021	Пополнение оборотных средств	Без обеспечения	1 997 900	1 977 900	-	-	-	-
<b>Итого</b>		-	-	-	-	20 590 284	11 508 160	8 000 876	542 982	520 967	17 299



## Сведения об облигациях Эмитента, находящихся в обращении

### Первый выпуск облигаций в рамках второй облигационной программы

<b>Дата начала обращения</b>	01.07.2013 г.
<b>Суммарная номинальная стоимость</b>	7 000 000 000 (два миллиарда) тенге
<b>Ставка вознаграждения в годовом измерении</b>	Фиксированная 7,5% годовых
<b>Периодичность выплаты вознаграждения</b>	Выплата вознаграждения по облигациям производится эмитентом два раза в год по истечении каждых шести месяцев
<b>Дата погашения</b>	01.07.2020 г.
<b>Количество размещенных облигаций</b>	243 304 000 (двести сорок три миллиона триста четыре тысячи) штук
<b>Объем привлеченных от размещения облигаций денег</b>	228 625 085 (двести двадцать восемь миллионов шестьсот двадцать пять тысяч восемьдесят пять) тенге
<b>Стоимость привлечения денег посредством выпуска облигаций</b>	Наивысшая цена в ходе первичного размещения – 0,76272977782 тенге за одну облигацию
<b>Цели, на которые использовались деньги, полученные от размещения облигаций</b>	Пополнение оборотных средств

## 6.3.3. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

### Десять наиболее крупных кредиторов Эмитента на 31.03.2019 г.

Наименование дебиторов	Место нахождения	Предмет задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Доля от всей ДЗ, %	Срок погашения
Asian Tea Company Private Limited	Индия, г. Калькутта	за сырье и материалы	1 365 370	14,5%	25.06.2019
P.E.T. TOO	Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Коктал, 15	за сырье и материалы	1 029 727	10,9%	25.05.2019
Pepsi-Cola International, Cork	Ирландия, г. Дублин	за сырье и материалы	979 607	10,4%	28.05.2019
Tetra Pak Казахстан Ltd	Швейцария, г. Лозанна	за упаковочные материалы	790 259	8,4%	27.04.2019
China Resources Chemical Innovative Materials Co.,	Китай Changzhou 213033	за сырье и материалы	571 275	6,1%	20.04.2019
VAN REES B. V.	Голландия, г. Амстердам	за основные средства	454 615		13.08.2020
M.J.CLARKE LTD	Кения г. Момбаса	за сырье и материалы	427 785	4,5%	30.04.2019
Sudzucker AG	Германия г. Мангейм	за сырье и материалы	384 480	4,1%	30.05.2019
PEPSI LIPTON INTERNATIONAL	Швейцария, г. Женева, 50 RUE DE RHONE 1204	за сырье и материалы	204 103	2,2%	05.04.2019
TOO DASM/MS	Республика Казахстан, Алматы, ул. Айтеке	за сырье и материалы	78 645	0,8%	30.05.2019

Наименование дебиторов	Место нахождения	Предмет задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Доля от всей ДЗ, %	Срок погашения
	Би 34/29, 5 - 6 этаж				
<b>Итого</b>	-	-	6 285 866	61,8%	-

**Кредиторская задолженность Эмитента на 31.03.2019 г.**

Наименование дебитора	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
<b>Кредиторская задолженность</b>	-	9 436 732	-
Asian Tea Company Private Limited	за сырье и материалы	1 365 370	25.06.2019
P.E.T. TOO	за сырье и материалы	1 029 727	25.05.2019
Pepsi-Cola International, Cork	за сырье и материалы	979 607	28.05.2019
Tetra Pak Казахстан Ltd	за сырье и материалы	790 259	27.04.2019
China Resources Chemical Innovative Materials Co.,	за сырье и материалы	571 275	20.04.2019
VAN REES B. V.	за сырье и материалы	454 615	13.08.2020
M.J.CLARKE LTD	за сырье и материалы	427 785	30.04.2019
Sudzucker AG	за сырье и материалы	384 480	30.05.2019
PEPSI LIPTON INTERNATIONAL	за сырье и материалы	204 103	05.04.2019
DASM/MS (ДАСМ/ЭМ ЭС) TOO	за сырье и материалы	161 178	30.05.2019
TEEPACK Spezialmaschinen GmbH AND Co.KG.	за сырье и материалы	113 524	28.04.2019
Аляска-Полиграфоформление ООО	за сырье и материалы	102 064	27.04.2019
Дёлер Казахстан TOO	за сырье и материалы	99 849	19.04.2019
CAMBERG TRADE LLC	за сырье и материалы	90 174	23.07.2019
Фригогласс Евразия ООО	за сырье и материалы	83 702	27.03.2019
Kagazy Recycling TOO	за сырье и материалы	81 900	23.07.2019
DINTER UKRAINE SKALA DP	за сырье и материалы	78 645	30.04.2019
ООО БАЙТ	за сырье и материалы	59 069	30.04.2019
Филиал Пласформ Амбалаж Санаи Ве Тиджарет А.Ш. СЭЗ	за сырье и материалы	58 696	28.02.2019
TOO "Partner Express Logistic"	за сырье и материалы	58 013	30.04.2019
CLASSIC TEAS (PVT) LIMITED	за сырье и материалы	48 145	30.04.2019
Fruit Tech Natural S.A.	за сырье и материалы	45 574	11.04.2021
Интеллсервис TOO	за сырье и материалы	40 853	30.04.2019
SIDEL BLOWING AND SERVICES	за сырье и материалы	39 675	28.04.2019
TERRANOVA PAPERS, S.A.	за сырье и материалы	38 816	05.05.2019
Lotte Logistics Kazakhstan Co LTD TOO	за сырье и материалы	32 076	12.04.2019
Huhtamaki S.N.G. ООО	за сырье и материалы	29 303	18.02.2019
Tianjin Taichy Food Trading Co., LTD	за сырье и материалы	27 716	26.06.2019
Молога-Павлодар TOO	за сырье и материалы	27 080	30.04.2019
Samga Development TOO	за сырье и материалы	24 354	14.04.2019

Наименование дебитора	Причина возникновения задолженности	Сумма задолженности, тыс. тенге	Сроки погашения
Elke Company TOO	за сырье и материалы	23 264	06.05.2019
MKS Logistics TOO	за сырье и материалы	25 571	30.04.2019
Азия Интэрнешнл Компани ЛТД TOO	за сырье и материалы	22 271	30.04.2019
Комбитехноцентр TOO	за сырье и материалы	21 260	30.04.2019
BIGtrans TOO	за сырье и материалы	21 161	30.04.2019
Уральск TOO "Пивное подворье"	за сырье и материалы	20 966	30.04.2019
TETRA PAK Global Distribution S.A.	за сырье и материалы	20 903	24.06.2019
Ак-Кудук - коммерческая фирма TOO	за сырье и материалы	19 268	30.04.2019
Викторовское TOO	за сырье и материалы	18 768	27.05.2019
ANC and Partners TOO	за сырье и материалы	17 540	30.04.2019
COFCO Tunhe Tomato Co, Ltd	за сырье и материалы	16 977	15.04.2019
Альфа-2017 TOO	за сырье и материалы	16 503	30.04.2019
Садчиковское TOO	за сырье и материалы	15 384	30.04.2019
Жаркентский крахмалопаточный завод TOO	за сырье и материалы	14 486	30.01.2022
UPAK-Areal OOO	за сырье и материалы	14 324	30.04.2019
ООО ТД Европейский картон	за сырье и материалы	13 918	30.04.2019
Карго Экспресс TOO	за сырье и материалы	13 313	30.04.2019
Express Trans Logistic TOO	за сырье и материалы	12 894	11.04.2019
Бэкап KZ TOO	за сырье и материалы	12 849	30.04.2019
FIRST FACTORING COMPANY TOO	за сырье и материалы	12 760	27.06.2019
Казхимсеть TOO	за сырье и материалы	12 412	30.04.2019
Kete Logistics TOO	за сырье и материалы	12 119	11.04.2021
Таможенный Пост Алматы ЦТО(50208/54702/55302)	за сырье и материалы	11 862	28.09.2019
SEED AD TOO	за сырье и материалы	11 700	27.04.2019
Грузовой оператор TOO	за сырье и материалы	11 595	30.05.2019
М-Логистик ИП	за сырье и материалы	11 587	18.04.2019
PEREPLETIN ANDREY GRIGOREVICH	за сырье и материалы	10 067	28.05.2019
Кредиторская задолженность по филиалам в России – за сырье и материалы	за сырье и материалы	48 330	30.06.2019
Кредиторская задолженность по филиалам в Киргизии – за сырье и материалы	за сырье и материалы	42 421	30.06.2019
Кредиторская задолженность по филиалам в Ташкенте – за сырье и материалы	за сырье и материалы	11 598	30.06.2019
Прочие	за сырье и материалы	1 354 031	

**Валютная структура кредиторской задолженности Эмитента на 31.03.2019 г.**

Валюта	Доля от всей КЗ, %
В долларах США	52,82%
В тенге	31,14%
В российских рублях	10,00%
В евро	5,51%
В Китайских юанях	0,36%
В Киргизских сомах	0,16%
В Узбекских сумах	0,002%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>

В валютной структуре кредиторской задолженности Эмитента основная доля задолженности выражена в долларах США (52,82%), в тенге (31,14%) и в российских рублях (10,00%), соответственно изменения иностранных валютных курсов может оказать влияние на сумму кредиторской задолженности на дату погашения. Однако Эмитент хеджирует риск по изменению валютных курсов за шесть месяцев до наступления даты погашения задолженности.

**6.4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**
**6.4.1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ**

Наименование продукции	млн. тенге							
	2016	доля, %	2017	доля, %	2018	доля, %	1 кв. 2019 г.*	доля, %
Соки и сокосодержащие напитки	13 287	27,3%	20 329	38,8%	12 325	23,3%	2 898	24,3%
Газированные безалкогольные напитки	10 850	22,3%	8 462	16,1%	13 446	25,4%	3 155	26,5%
Молоко	4 524	9,3%	5 073	9,7%	4 595	8,7%	993	8,3%
Вода	2 643	5,4%	2 468	4,7%	4 696	8,9%	1 131	9,5%
Холодный чай	1 983	4,1%	2 167	4,1%	3 400	6,4%	320	2,7%
Чай	14 279	29,3%	12 759	24,3%	13 033	24,6%	3 138	26,3%
Энергетические напитки	553	1,1%	466	0,9%	614	1,2%	140	1,2%
Чипсы и прочие снеки	488	1,0%	546	1,0%	775	1,5%	136	1,1%
Прочее	134	0,3%	161	0,3%	85	0,2%	15	0,1%
<b>Итого</b>	<b>48 741</b>	<b>100,0%</b>	<b>52 431</b>	<b>100,0%</b>	<b>52 969</b>	<b>100,0%</b>	<b>11 925</b>	<b>100,0%</b>

\* Неаудированные данные.

Общий объем реализованной продукции за период с 2016 – 2018 г.г. показывает стабильный рост. При этом доля таких продуктов, как газированные напитки, чай и соки и сокосодержащие напитки составляют более 60% от общего объема продаж.

К основным факторам, оказавшим позитивное влияние на рост объемов продаж, относятся:

- продвижение товаров на рынке,
- инновации в рецептуре и упаковке,
- политика гибкого ценообразования, система скидок и дисконтов,
- инвестирование в дистрибуционную инфраструктуру.

При этом сдерживающим фактором в увеличении доходов является высокая конкуренция, в особенности со стороны российских компаний.

В целях увеличения доходов от реализации продукции Эмитент планирует:

- развитие новых продуктов,
- дальнейшее инвестирование в дистрибуционную инфраструктуру,
- географическую экспансию (Россия, Центральная Азия),
- инвестирование в торговую команду (обучение, мотивация),
- увеличение ассортимента имеющейся продуктовой линейки,
- внедрение инновационных маркетинговых инициатив,
- применение политики гибкого ценообразования, системы скидок и дисконтов,
- гибкие условия оплаты.

#### 6.4.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции Эмитента, тыс. тенге

млн. тенге

Наименование продукции	2016	доля, %	2017	доля, %	2018	доля, %	1-кв. 2019 г.*	доля, %
Чай	8 919	29,4%	7 237	23,6%	9 028	27,2%	2 289	30,4%
Соки и сокосодержащие напитки	8 041	26,5%	8 762	28,5%	7 709	23,2%	1 796	23,8%
Газированные безалкогольные напитки	7 055	23,3%	6 609	21,5%	8 692	26,2%	1 873	24,8%
Молоко	3 370	11,1%	3 654	11,9%	3 097	9,3%	738	9,8%
Холодный чай	1 085	3,6%	2 281	7,4%	1 738	5,2%	134	1,8%
Вода	1 262	4,2%	1 408	4,6%	1 970	5,9%	513	6,8%
Чипсы и прочие снеки	287	0,9%	318	1,0%	475	1,4%	76	1,0%
Энергетические напитки	230	0,8%	219	0,7%	227	0,7%	53	0,7%
Прочее	81	0,3%	212	0,7%	252	0,8%	65	0,9%
<b>Итого</b>	<b>30 330</b>	<b>100%</b>	<b>30 699</b>	<b>100%</b>	<b>33 188</b>	<b>100%</b>	<b>7 539</b>	<b>100%</b>

\* Неаудированные данные.

В целом, за рассматриваемый период наблюдается рост себестоимости реализованной продукции Эмитента. Основная доля себестоимости реализованной продукции Эмитента в 2018 г. приходится на чай (25,5%), в 1 квартале 2019 года данный показатель составил 30,4% от общей суммы себестоимости. Значительная часть себестоимости после чая составляют соки и сокосодержащие напитки (25,1% в 2018 и 23,8% в 1м квартале 2019 года) и газированные безалкогольные напитки (21,1% в 2018 году и 24,8% в 1м квартале 2019 года). Отметим, что рост себестоимости продукции связан с увеличением объемов продаж продукции Эмитента.

Основные факторы, позитивно повлиявшие на себестоимость реализованной продукции Эмитента в течение рассматриваемых периодов:

- отлаженная система поставок,
- положительная кредитная история, позволяющая приобретать сырье на максимально выгодных условиях,
- фиксирование цен путем заключения долгосрочных форвардных контрактов,
- импортозамещение,
- хеджирование валютных и ценовых рисков,
- использование новых технологий,
- принятая Эмитентом программа по снижению издержек.

При этом наличие риска, связанного с курсом валют в связи с тем, что большую долю в поставках составляет импорт, оказало негативное влияние на размер себестоимости. В целях снижения себестоимости в целом и в расчете на единицу продукции Эмитентом предпринимается ряд мер, в том числе:

- фиксирование цен путем заключения долгосрочных форвардных контрактов,
- хеджирование валютных и ценовых рисков,
- использование новых технологий,
- постоянная работа с финансовыми институтами на предмет предоставления наилучших условий финансирования, что способствует снижению стоимости фондирования рабочего капитала,
- принятая Эмитентом программа по снижению издержек,
- скользящий процесс бюджетирования, позволяющий оперативно реагировать на изменяющиеся обстоятельства и контролировать себестоимость в режиме реального времени.

#### 6.3.4. СТРУКТУРА ДОХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы Эмитента от неосновной деятельности, тыс. тенге

Наименование	2016	доля, %	2017	доля, %	2018	доля, %	1-кв. 2019 г.*	доля, %
Доход по приобретенным ЦБ	98 050	72%	48 815	59%	190 497	15%	94 845	60%
Нереализованные доходы от изменения стоимости ЦБ,	35 126	26%	1 780	2%	-	-	593	0%
Нереал. доходы от изменения ст-ти ЦБ, по справ. ст-ти	3 854	3%	-	-	-	-	-	-
Доходы по прочей реализации, нетто	-	-	32 458	39%	1 075 269	85%	52 250	33%
Прочее	-	-	-	-	-	-	9 299	6%
<b>Итого</b>	<b>137 030</b>	<b>100%</b>	<b>83 053</b>	<b>100%</b>	<b>1 265 766</b>	<b>100%</b>	<b>156 987</b>	<b>100%</b>

\*Неаудированные данные

#### 6.3.5. СТРУКТУРА РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расходы, понесенные Эмитентом от неосновной деятельности, тыс. тенге

Наименование	2016	доля, %	2017	доля, %	2018	доля, %	1-кв. 2019 г.*	доля, %
Убыток от выбытия основных средств	- 52 494	12%	- 27 576	10%	- 3 361	3%	- 2 918	64%
Расходы по амортизации дисконта	- 221 754	49%	- 1 622	1%	- 1 790	2%	-	-
Расходы по выбытию финансовых инвестиций	- 72 897	16%	-	-	-	-	-	-
Нереал. расходы от изменения ст-ти ЦБ, по справ. ст-ти	-	0%	-178	0%	-612	1%	- 117	3%
Прочие	- 106 441	23%	- 255 030	90%	-111 797	95%	- 1 527	33%
<b>Итого</b>	<b>-453 586</b>	<b>100%</b>	<b>-284 407</b>	<b>100%</b>	<b>-117 560</b>	<b>100%</b>	<b>-4 562</b>	<b>100%</b>

\* Неаудированные данные

#### 6.3.6. КОЭФФИЦИЕНТЫ

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
ROE	44,75%	15,78%	37,03%	0,06%

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
ROA	10,49%	4,20%	7,75%	0,02%
Коэффициент капитализации	3,02	2,08	2,03	2,03
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	11	19	15	3
Коэффициент покрытия оборотных активов	1,04	1,20	1,24	1,19
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,68	0,48	0,67	0,60
Коэффициент финансовой устойчивости	0,53	0,59	0,56	0,53
*Неаудированные данные				

## 6.5. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

### 6.5.1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019* г.
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 798 335</b>	<b>2 612 187</b>	<b>4 636 053</b>	<b>189 706</b>
<b>Корректировки по неденежным статьям:</b>	<b>3 559 342</b>	<b>4 140 720</b>	<b>2 440 951</b>	<b>1 515 663</b>
Износ и амортизация	2 147 204	2 127 523	2 207 313	572 182
Расходы по финансированию	1 917 202	1 651 110	1 849 634	539 758
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто	70 795	499 163	- 781 957	584 741
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	- 52 494	27 577	3 359	2 918
Убыток от переоценки основных средств	-	-	-	-
Возмещение расходов по реализации методом зачета	- 913 229	- 528 764	- 142 811	- 70 345
Инвестиционные доходы, нетто	157 621	- 44 616	- 183 829	- 93 793
Убыток от списания товарно-материальных активов	206 596	241 986	312 322	-
Начисление/(возмещение) резерва по обесценению авансов выданных	-	-	-	-
Начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	-	4 347	-	-
Амортизацию доходов будущих периодов	-	-	-	-
Убыток от обесценения применительно к списанию активов, предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	-	-	-	-
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам	19 825	10 593	28 681	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	6 116	241 296	59 904	-
Прочий доход	- 294	- 89 495	- 911 665	-
Убыток от неосновной деятельности	-	-	-	- 19 798
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>5 357 677</b>	<b>6 752 907</b>	<b>7 077 004</b>	<b>1 705 369</b>
Изменение товарно-материальных запасов	- 2 590 466	- 427 816	- 1 081 612	- 1 818 257
Изменение торговой дебиторской задолженности	- 576 199	224 362	- 480 844	310 460
Изменение авансов выданных	- 22 360	- 464 513	- 34 715	275 961
Изменение прочих текущих активов	- 311 120	- 190 972	- 382 519	241 570
Изменение кредиторской задолженности	3 518 895	- 2 140 312	2 397 868	1 819 379
Изменение налогов к уплате	- 51 664	- 352 787	109 050	88 585



тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019* г.
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	1 622	- 76 242	81 303	65 435
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>5 326 385</b>	<b>3 324 627</b>	<b>7 685 535</b>	<b>2 688 502</b>
Подходный налог уплаченный	- 358 090	- 1 651 778	- 1 807 796	- 117 972
Проценты выплаченные	- 1 714 482	- 606 861	- 627 589	- 743 578
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>3 253 813</b>	<b>1 065 988</b>	<b>5 250 150</b>	<b>1 826 952</b>
Приобретение основных средств и нематериальных активов	- 988 776	- 2 094 208	- 2 740 904	- 27 051
Поступление от продажи прочих финансовых активов	21 228 754	13 319 788	32 610 333	3 960 225
Покупка прочих инвестиций	- 18 708 796	- 16 231 868	- 37 861 499	- 8 547 849
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	177 196	92 708	62 642	-
Возврат займа, выданный связанной стороне	45 200	-	-	-
Снятие с банковского депозита	-	-	6 178 000	-
Пополнение депозита	- 98 273	- 420 743	- 6 178 000	-
Вознаграждение по депозиту	-	-	-	3 575
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>1 655 305</b>	<b>- 5 334 323</b>	<b>- 7 929 428</b>	<b>- 4 611 100</b>
Заемные средства полученные	11 120 520	12 373 709	25 855 103	2 237 190
Погашение заемных средств	- 9 588 766	- 17 446 582	- 20 675 395	- 4 540 043
Поступления от выпуска долгосрочных финансовых обязательств (облигаций)	49 539	-	-	-
Дивиденды уплаченные	- 1 199 999	- 465 000	- 1 495 995	-
Продажа собственных акций	7 400	-	-	-
Выкуп собственных простых акций	- 17 602	-	-	-
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ/ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>371 092</b>	<b>- 5 537 873</b>	<b>3 683 713</b>	<b>- 2 302 853</b>
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>5 280 210</b>	<b>- 9 806 208</b>	<b>1 004 435</b>	<b>- 5 087 001</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ПЕРИОДА</b>	<b>10 541 082</b>	<b>15 552 359</b>	<b>5 236 437</b>	<b>6 239 260</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	- 268 933	- 509 714	- 1 612	- 34 688
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ПЕРИОДА</b>	<b>15 552 359</b>	<b>5 236 437</b>	<b>6 239 260</b>	<b>1 117 571</b>

Потоки от операционной деятельности формируются за счет прибыли до налогообложения, полученной от реализации продукции, с последующей корректировкой на неденежные статьи и изменения в оборотном капитале. За период с 2016 по 2018 гг. чистые потоки денежных средств от операционной деятельности значительно увеличились, что связано как с ростом чистой прибыли Эмитента, так и с изменениями в оборотном капитале. Проценты, выплаченные Эмитентом по займам за 2016-2018 гг., составили 2 949 млн. тенге. За 1 квартал 2019 года данная статья составила 539.8 млн. тенге.

Существенное влияние на формирование денежных потоков Эмитента от инвестиционной деятельности оказало поступление от продажи прочих финансовых активов (32 610 млн. тенге в 2018 г. и 3 960 млн. тенге в 1м квартале 2019 г.), приобретение основных средств и нематериальных активов (2 740 млн. тенге в 2018 г., и 27 млн. тенге в 1м квартале 2019 г.), а также приобретение прочих финансовых инвестиций в размере 37 861 млн. тенге в 2018 и 8 547 млн. тенге в 1м квартале 2019 года.



Основные потоки от финансовой деятельности Эмитента складываются из поступлений/выплат по займу и дивидендам, а также выкупа собственных акций. Компания продолжает осуществлять инициативы, направленные на усиление баланса. В 2018 г. Эмитентом погашены заемные средства на сумму 20 675 млн. тенге и выплачены дивиденды в размере 1 495 млн. тенге. Совокупный размер погашенной задолженности по облигациям за период с 2016-2018 гг. составил 47 711 млн. тенге. В 2018 г. Эмитентом не осуществлялись выкупы собственных акций. Сумма полученных займов в 2018 году составила 20 678 млн. тенге. В 1м квартале 2019 года Эмитентом погашено 4 540 млн. тенге.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности в 2018 г., составили 5,25 млрд. тенге, что на 61,4% выше результатов 2016 г.

#### 6.6. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Иной существенной информации, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков, нет.

Председатель Правления



Калтаев Т.С.

Главный бухгалтер

Идырова Улдар

**Приложение 1.**
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

тыс. тенге

	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.*
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	21 525 727	21 356 758	24 825 119	24 313 890
Инвестиционная недвижимость	507 889	607 493	611 443	611 443
Авансы выданные	20 500	105 179	34 808	49 217
Гудвилл	68 026	68 026	68 026	68 026
Нематериальные активы	66 107	75 647	78 788	80 933
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>22 188 249</b>	<b>22 213 103</b>	<b>25 618 184</b>	<b>25 123 509</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ</b>				
Товарно-материальные запасы	7 115 482	7 296 966	7 476 055	9 294 312
Торговая дебиторская задолженность	2 082 152	1 680 479	2 087 561	1 777 101
Авансы выданные	425 539	894 645	921 983	548 028
Прочие финансовые активы	-	2 990 970	9 605 000	14 050 079
Прочие текущие активы	609 201	822 878	1 401 745	1 257 594
Банковские депозиты	99 077	513 652	591 035	581 194
Денежные средства и их эквиваленты	15 552 359	5 236 437	6 239 260	1 117 571
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	1 929	1 929	1 929	1 929
<b>Итого текущие активы</b>	<b>25 885 739</b>	<b>19 437 956</b>	<b>28 324 568</b>	<b>28 627 808</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>	<b>48 073 988</b>	<b>41 651 059</b>	<b>53 942 752</b>	<b>53 751 317</b>
<b>КАПИТАЛ</b>				
Выпущенный капитал	2 787 696	2 787 696	2 787 696	2 787 696
Выкупленные простые акции	- 149 709	- 149 709	- 149 709	- 163 364
Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	- 947 400	- 947 400	- 947 400	- 947 400
Резервы	3 628 260	2 956 227	4 260 845	4 031 575
Нераспределенная прибыль	6 639 484	8 855 542	11 824 340	12 020 469
<b>Итого капитал</b>	<b>11 958 331</b>	<b>13 502 356</b>	<b>17 775 772</b>	<b>17 728 976</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Займы	10 519 930	8 165 380	8 114 318	6 501 205
Задолженность по облигациям	56 700	-	743 095	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2 790 082	2 915 726	3 689 062	3 689 061
Кредиторская задолженность	-	-	-	733 183
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>13 366 712</b>	<b>11 081 106</b>	<b>12 546 475</b>	<b>10 923 449</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	9 027 879	6 590 459	7 677 786	9 436 732
Займы	12 203 420	9 391 163	14 702 713	14 268 708
Задолженность по облигациям	2 126	-	-	-
Корпоративный подоходный налог к уплате	115 340	-	45 678	45 103
Налоги к уплате	1 003 411	650 624	759 674	848 259
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	396 769	435 351	434 654	500 090
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>22 748 945</b>	<b>17 067 597</b>	<b>23 620 505</b>	<b>25 098 892</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>48 073 988</b>	<b>41 651 059</b>	<b>53 942 752</b>	<b>53 751 317</b>
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	3 777	4 265	5 621	5 630
Балансовая стоимость одной привилегированной акции, в тенге	1 200	1 200	1 200	1 200

\*Неаудированные данные

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
<b>ВЫРУЧКА</b>	48 740 802	52 430 945	52 969 385	11 925 443
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	- 30 330 090	- 30 699 232	- 33 188 044	- 7 538 611
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	18 410 712	21 731 713	19 781 341	4 386 832
Расходы по реализации	- 10 716 416	- 12 578 658	- 10 363 132	- 2 060 849
Общие и административные расходы	- 3 909 278	- 4 189 241	- 4 862 685	- 1 164 202
Расходы по финансированию	- 1 917 202	- 1 651 110	- 1 849 634	- 539 758
(Убыток)/доход от курсовой разницы	- 70 795	- 499 163	781 957	- 584 741
Инвестиционные доходы, нетто	- 157 621	44 616	183 829	93 793
Прочие расходы	158 935	- 245 970	964 377	58 631
<b>ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	1 798 335	2 612 187	4 636 053	189 706
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	- 773 675	- 617 165	- 951 970	- 123 932
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>	1 024 660	1 995 022	3 684 083	65 774
Переоценка основных средств	3 657 507	-	1 978 530	-
Курсовая разница от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности	- 91 564	14 003	128 822	- 54 333
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД, ЗА ВЫЧЕТОМ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	3 565 943	14 003	2 107 352	- 54 333
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>	4 590 603	2 009 025	5 791 435	11 441
<b>ПРИБЫЛЬ НА ПРОСТУЮ АКЦИЮ</b>				
в расчете базовой и разводненной, в тенге	326	634	1 170	21

\*Неаудированные данные

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 798 335</b>	<b>2 612 187</b>	<b>4 636 053</b>	<b>189 706</b>
<b>Корректировки по неденежным статьям:</b>	<b>3 559 342</b>	<b>4 140 720</b>	<b>2 440 951</b>	<b>1 515 663</b>
Износ и амортизация	2 147 204	2 127 523	2 207 313	572 182
Расходы по финансированию	1 917 202	1 651 110	1 849 634	539 758
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто	70 795	499 163	- 781 957	584 741
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	- 52 494	27 577	3 359	2 918
Убыток от переоценки основных средств	-	-	-	-
Возмещение расходов по реализации методом зачета	- 913 229	- 528 764	- 142 811	- 70 345
Инвестиционные доходы, нетто	157 621	- 44 616	- 183 829	- 93 793
Убыток от списания товарно-материальных активов	206 596	241 986	312 322	-
Начисление/(возмещение) резерва по обесценению авансов выданных	-	-	-	-
Начисление резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам	-	4 347	-	-
Амортизацию доходов будущих периодов	-	-	-	-
Убыток от обесценения применительно к списанию активов, предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	-	-	-	-
Начисление резерва по отпускам и прочим оценочным расходам	19 825	10 593	28 681	-
Начисление резерва по сомнительной задолженности	6 116	241 296	59 904	-
Прочий доход	- 294	- 89 495	- 911 665	-
Убыток от неосновной деятельности	-	-	-	- 19 798
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>5 357 677</b>	<b>6 752 907</b>	<b>7 077 004</b>	<b>1 705 369</b>
Изменение товарно-материальных запасов	- 2 590 466	- 427 816	- 1 081 612	- 1 818 257
Изменение торговой дебиторской задолженности	- 576 199	224 362	- 480 844	310 460
Изменение авансов выданных	- 22 360	- 464 513	- 34 715	275 961
Изменение прочих текущих активов	- 311 120	- 190 972	- 382 519	241 570
Изменение кредиторской задолженности	3 518 895	- 2 140 312	2 397 868	1 819 379
Изменение налогов к уплате	- 51 664	- 352 787	109 050	88 585
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	1 622	- 76 242	81 303	65 435
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>5 326 385</b>	<b>3 324 627</b>	<b>7 685 535</b>	<b>2 688 502</b>
Подоходный налог уплаченный	- 358 090	- 1 651 778	- 1 807 796	- 117 972
Проценты выплаченные	- 1 714 482	- 606 861	- 627 589	- 743 578
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>3 253 813</b>	<b>1 065 988</b>	<b>5 250 150</b>	<b>1 826 952</b>
Приобретение основных средств и нематериальных активов	- 988 776	- 2 094 208	- 2 740 904	- 27 051
Поступление от продажи прочих финансовых активов	21 228 754	13 319 788	32 610 333	3 960 225
Покупка прочих инвестиций	- 18 708 796	- 16 231 868	- 37 861 499	- 8 547 849
Поступление от выбытия основных средств, нематериальных активов и активов, классифицируемых как удерживаемые для продажи	177 196	92 708	62 642	-
Возврат займа, выданный связанной стороне	45 200	-	-	-
Снятие с банковского депозита	-	-	6 178 000	-
Пополнение депозита	- 98 273	- 420 743	- 6 178 000	-
Вознаграждение по депозиту	-	-	-	3 575
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА,</b>	<b>1 655 305</b>	<b>- 5 334 323</b>	<b>- 7 929 428</b>	<b>- 4 611 100</b>

тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	1 кв 2019 г.*
<b>ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>				
Заемные средства полученные	11 120 520	12 373 709	25 855 103	2 237 190
Погашение заемных средств	- 9 588 766	- 17 446 582	- 20 675 395	- 4 540 043
Поступления от выпуска долгосрочных финансовых обязательств (облигаций)	49 539	-	-	-
Дивиденды уплаченные	- 1 199 999	- 465 000	- 1 495 995	-
Продажа собственных акций	7 400	-	-	-
Выкуп собственных простых акций	- 17 602	-	-	-
<b>ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ/ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>371 092</b>	<b>- 5 537 873</b>	<b>3 683 713</b>	<b>- 2 302 853</b>
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	5 280 210	- 9 806 208	1 004 435	- 5 087 001
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	10 541 082	15 552 359	5 236 437	6 239 260
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	- 268 933	- 509 714	- 1 612	- 34 688
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ПЕРИОДА</b>	<b>15 552 359</b>	<b>5 236 437</b>	<b>6 239 260</b>	<b>1 117 571</b>

\*Неаудированные данные

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

тыс. тенге

	Выпущенный капитал	Выкупленные простые акции	Привилегированные акции, удерживаемые внутри Группы	Резерв переоценки недвижимости	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	2 787 696	- 149 709	- 947 400	4 015 099	- 386 839	6 639 484	11 958 331
Прибыль за год	-	-	-	-	-	1 995 022	1 995 022
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	14 003	-	14 003
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	14 003	1 995 022	2 009 025
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	- 465 000	- 465 000
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	- 686 036	-	686 036	-
На 31 декабря 2017 г.	2 787 696	- 149 709	- 947 400	3 329 063	- 372 836	8 855 542	13 502 356
Эффект применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	-	- 22 024	- 22 024
Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9	2 787 696	- 149 709	- 947 400	3 329 063	- 372 836	8 833 518	13 480 332
Прибыль за год	-	-	-	-	-	3 684 083	3 684 083
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	-	-	1 978 530	128 822	-	2 107 352
Итого совокупный доход за год	-	-	-	1 978 530	128 822	3 684 083	5 791 435
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	- 1 495 995	- 1 495 995
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	- 802 734	-	802 734	-
На 31 декабря 2018 г.	2 787 696	- 149 709	- 947 400	4 504 859	- 244 014	11 824 340	17 775 772
Чистая прибыль						65 774	65 774
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-		-
Увеличение акционерного капитала	-		-	-	-	-	-
Переоценка зданий, сооружений	-	-	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	- 13 655	-	-	-	-	- 13 655
Убыток от выкупа собственных акций	-	-	-	-	-	- 44 582	- 44 582
Курсовые разницы, воз-е от перевода из иностранной валюты	-	-	-	-	- 54 333	-	- 54 333
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	- 174 937		174 937	-
На 31 марта 2019 г. *	2 787 696	- 163 364	- 947 400	4 329 922	- 298 347	12 020 469	17 728 976

\*Неаудированные данные