

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «МФО «Бастау Агро Финанс»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2021 г.**

- Цель** ■ Выявление платежеспособности ТОО «МФО «Бастау Агро Финанс» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
- Основание** ■ Пункты 2.1 и 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций ТОО «МФО «Бастау Агро Финанс» №б/н от 10.04.2020 г., заключенного между ТОО «МФО «Бастау Агро Финанс» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** ■ По состоянию на 01.01.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Общая информация** ■ Основной деятельностью является выдача микрокредитов на цели предпринимательства и лизинг техники физическим (КХ, ФХ, ИП) и юридическим лицам, деятельность которых связана с производством и/или переработкой сельскохозяйственной продукции. (Дата первичной регистрации Компании – 26 мая 2017 г.).
- Компании присвоен Бизнес-идентификационный номер – 170540026867.
- Главным партнером является Группа компаний ТОО «Alem Agro Holding (АлемАгро Холдинг)» - ведущий R&D дистрибьютер средств защиты растений, семян и микроудобрений в центральной Азии, с клиентской базой более 7000 сельхозтоваропроизводителей.
- Кредитные рейтинги** Нет рейтинга
- Учредитель** Уставный капитал Товарищества составляет 258 401 тыс. тенге.

Наименование учредитель	Доля	Дата владения долей	Место нахождения
ТОО «QADAM Group (КАДАМ Групп)»	100%	25.12.2019 г.	г. Алматы, Медеуский район, Садоводческое товарищество Жантобе, 58/1

Источник: Проспект выпуска облигаций

Анализ корпоративных событий

В отчетном периоде корпоративные события не зафиксированы.

Основные параметры финансовых инструментов

Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением
Код бумаги:	BAF.0822
ISIN:	KZX000000385
Объем выпуска:	6 600 000 USD
Число зарегистрированных облигаций:	2 200 шт.
Число облигаций в обращении:	4 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	3 000 USD
Вознаграждение:	Фиксированная ставка вознаграждения на весь срок обращения 5,25% годовых от номинальной стоимости облигации.
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце)
Периодичность и дата выплаты вознаграждения:	Выплата купонного вознаграждения производится два раза в год, начиная с даты обращения, через каждые 6 (шесть) месяцев в течение всего срока обращения облигаций.
Валюта номинальной стоимости, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:	USD
Дата начала обращения:	25.08.2020 г.
Дата погашения облигаций:	25.08.2022 г.
Условия и порядок погашения облигаций:	Дата погашения облигаций – дата окончательного погашения облигаций будет дата по истечению двух лет с даты начала обращения. Способ погашения – путем перевода денег на текущие счета держателей

Право эмитента выкупить облигаций:	облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций в течение 10 рабочих дней. По решению Наблюдательного Совета Эмитент по собственной инициативе имеет право выкупать свои облигации в течение всего срока их обращения при условии получения письменного согласия от держателей облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Вид обеспечения:	Полная солидарная гарантия в рамках договоренности между ТОО «МФО «Бастау Агро Финанс» и ТОО «Алем Агро Холдинг (Алем Агро Холдинг)» от 10 апреля 2020 г.
Целевое назначение:	Деньги полученные от размещения облигаций будут направлены на оплату расходов, связанных с выпуском облигаций, а так же будут использоваться Эмитентом для обеспечения своей основной деятельности, направленной на финансирование бизнеса по производству и реализации сельхозпродукции, в том числе на использование инструментов хеджирования рисков для защиты интересов держателей облигаций.

Источник: Проспект выпуска эмитента

Ограничения (ковенанты)

В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящими условиями, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:

- не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;
- не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
- не изменять организационно-правовую форму.

В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных настоящим пунктом, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента исх. № 5/21 от 01.02.2021 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций. Предоставлена выписка из лицевого счёта (18 стр.), подтверждающая наличие денежных средств на текущем расчётном счёте АО «АТФ Банк» в размере 5 048,5 тыс. тенге.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. № 5/21 от 01.02.2021 г.	Дополнительное размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. № 5/21 от 01.02.2021 г.	Выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	-	За период с 01.10.2020 г. по 31.12.2020 г. выплата вознаграждения по облигациям не осуществлялась. Период ближайшей купонной выплаты 25.02.2021 г. - 11.03.2021 г.

Финансовый анализ	Финансовый анализ проводится на основании годовой аудированной финансовой отчётности за 2020 г.	-
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Финансовый анализ Гаранта (ТОО «Алем Агро Holding (АлемАгро Холдинг)» проводится на основании годовой аудированной финансовой отчётности за 2020 г.	-

Анализ финансовой отчетности

Анализ финансового состояния проводится на основании аудированной годовой финансовой отчетности за 2020 г.

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	KZX000000385	25.08.2020 г.	25.08.2022 г.	5,25%	3 000	4	USD	два раза в год	24.02.2021 24.08.2021

Источник: Проспект выпуска облигаций

График купонных выплат в годовом выражении

Наименование	Ед. изм.	2020Ф	2021П
BAF.0822	USD	-	630
BAF.0822	тенге	-	263 397

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе

Наименование	Ед. изм.	4 кв. 2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021
BAF.0822	USD	-	315	-	315	-
BAF.0822	тенге	-	131 698	-	131 698	-

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

Контроль выплаты вознаграждений по выпущенным облигациям (ISIN - KZ2C00003218)

Согласно графику купонных выплат за период с 01.01.2021 г. по 31.03.2021 г. ожидается выплата вознаграждения по выпуску ISIN - KZX000000385 (BAF.0822) в сумме 131 698 тенге согласно количеству размещенных облигаций. Расчёт купонных выплат в национальной валюте был осуществлён по средневзвешенному курсу по НБРК по состоянию на 25.08.2020 г.

Заключение:

- По состоянию на 01.01.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.
- Согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2012 года № 88 Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций, и сроков предоставления информации в Национальный Банк Республики Казахстан, Представитель держателей облигаций проводит ежегодный анализ финансового состояния эмитента на основе аудированной финансовой отчетности, в связи, с чем выполнение функций представителя держателей облигаций, касательно проведения анализа финансового состояния эмитента будет осуществлено после получения соответствующей финансовой отчётности.

Председатель Правления

АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой