



ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА АКЦИЙ

Акционерное общество «Атамекен-Агро»

АО «Атамекен-Агро»

Государственная регистрация выпуска объявленных акций уполномоченным органом не означает представление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения акций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска объявленных акций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска акций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица акционерного общества несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно общества и его размещаемых акций.



1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

2. *Наименование эмитента.*

Наименование	Полное	Сокращенное
на казахском языке	«Атамекен-Агро» акционерлік қоғамы	«Атамекен-Агро» АҚ
на русском языке	Акционерное общество «Атамекен-Агро»	АО «Атамекен-Агро»

Сведения о правопреемстве в отношении реорганизованных юридических лиц и акционерного общества

Дата регистрации / перерегистрации	Полное наименование	Сокращенное наименование
03 сентября 2003 года	Товарищество с ограниченной ответственностью «КазАгроТрейд»	ТОО «КазАгроТрейд»
13 декабря 2003 года	Товарищество с ограниченной ответственностью «КазАгроТрейд+»	ТОО «КазАгроТрейд+»
26 сентября 2008 года	Акционерное общество «Атамекен-Агро»	АО «Атамекен-Агро»

3. *Сведения о государственной регистрации (перерегистрации).*

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 8839-1902-АО от 26 сентября 2008 года, выданное Департаментом юстиции Акмолинской деятельности Министерства юстиции Республики Казахстан.

4. *Регистрационный номер налогоплательщика:*

032 600 218 911

5. *Информация о месте нахождения компании, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты.*

Юридический адрес	Республика Казахстан, Акмолинская область, 020000, г.Кокшетау, район нового мясокомбината, д.у. 30
Фактический адрес	Республика Казахстан, Акмолинская область, 020000, г.Кокшетау, район нового мясокомбината, д.у. 30
Коммуникационные реквизиты	Тел.: 8 /7162/ 77 56 25, факс: 77 56 24 e-mail: info@atameken-agro.kz www.atameken-agro.kz

6. *Банковские реквизиты акционерного общества.*

ИИК 027467885 в филиале «Астана» АО «БТА Банк», г. Астана, БИК 195 301 304

ИИК 035 467 437 в Кокшетауском филиале АО «БТА Банк», г. Кокшетау, БИК 192 401 304



7. Виды деятельности акционерного общества

В соответствии с Уставом, АО «Атамекен-Агро» осуществляет следующие виды деятельности:

- Производство сельскохозяйственной продукции с использованием земли, переработки и реализации данной продукции;
- оказание транспортно-экспедиторских услуг;
- строительство и ремонт зданий сооружений;
- предоставление, информационных, консультационных услуг населению;
- торгово-закупочная, коммерческая, посредническая деятельность;
- производство и реализация продукции производственно-технического назначения и товаров народного потребления;
- организация оптовой и розничной торговли через сеть фирменных магазинов продуктами питания, товарами народного потребления;
- открытие магазинов, в том числе магазинов для комиссионной торговли, супермаркетов;
- открытие точек общественного питания, в том числе кафе, баров, ресторанов и т.п.;
- оказание бытовых услуг населению;
- выполнение строительных, ремонтных, монтажных, и пуско-наладочных работ;
- строительство объектов жилищного, культурного и социально-бытового назначения;
- экспортно-импортная деятельность;
- деятельность по маркетингу, инжинирингу, менеджмент;
- открытие АЭС, СТО, автосервис;
- погрузка, разгрузка грузов в тупиках железнодорожного транспорта;
- закуп и реализация продуктов нефтеперерабатывающей промышленности;
- производство и реализация сельскохозяйственной продукции;
- деревообрабатывающая промышленность;
- внешнеэкономическая деятельность в установленном законодательством порядке;
- иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. Сведения о присвоении статуса финансового агентства.

На момент подготовки проспекта выпуска акций АО «Атамекен-Агро» не имеет рейтинговой оценки международных рейтинговых агентств или агентств Республики Казахстан. Статус финансового агентства не присвоен.

9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств акционерного общества.

На момент подготовки проспекта выпуска акций Эмитент не имеет филиалов и представительств.

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций, осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности компании с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

ТОО «ALMIR CONSULTING», действующее на основании Устава, государственной лицензии на оказание аудиторских услуг № 0000014 от 27 ноября 1999 года, в лице аудитора Жанспаева Х.Ж. (квалификационное свидетельство №0000041 от 28 февраля 2000 года).

Компания соответствует требованиям, которые установлены законом Республики Казахстан "Об аудиторской деятельности", и квалификационным требованиям, которые



предъявляются к аудиторским организациям для проведения обязательного аудита финансовых организаций и установлены приказом Министра финансов Республики Казахстан от 03 ноября 2006 года № 434.

11. Дата принятия кодекса корпоративного управления.

Кодекс корпоративного управления АО «Атамекен-Агро» находится на стадии разработки.

2. ОРГАНЫ ОБЩЕСТВА И АКЦИОНЕРЫ

12. Совет директоров акционерного общества.

На 30.09.2008г. Совет директоров не сформирован.

12.1 Комитеты совета директоров общества.

На дату подготовки проспекта у Эмитента отсутствуют комитеты Совета директоров.

13. Исполнительный орган акционерного общества – Правление

На 30 сентября 2008 года исполнительный орган АО «Атамекен-Агро» не утвержден. Лицо, уполномоченное на осуществление финансово-хозяйственной деятельности АО «Атамекен-Агро» и представления его интересов перед третьими лицами до образования органов Общества – Джазин Фархад Амангельдыевич (решение собрания учредителей АО «Атамекен-Агро» от 31 марта 2008 года).

ФИО и год рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года в хронологическом порядке	Доля участия в уставном капитале эмитента
Джазин Фархад Амангельдыевич, 1968г.р.	Август 2005 – сентябрь 2008 - ТОО «КазАгро Трейд+», Генеральный директор Июль 2005 – август 2005 - ТОО «КазАгроТрейд+» Заместитель директора по производству Январь 2005 – июнь 2005 - ТОО «Агрофирма TNK», главный агроном Май 2000 – январь 2005 - ТОО «Агрофирма TNK», заместитель директора по производству	Нет

14. Общая сумма вознаграждения и заработной платы, а также льготы, выплаченные Совету директоров и Правлению АО «Кредитная компания «Астана-финанс»

Вознаграждения, заработная плата и льготы членам наблюдательного совета ТОО «КазАгроТрейд+» за период с октября 2007 года по сентябрь 2008 года не выплачивались и не предоставлялись.

За период с октября 2007 года по сентябрь 2008 года Генеральному директору ТОО «КазАгроТрейд+» Джазину Ф.А. было выплачено вознаграждение в размере 4 800 000 тенге.

15. Организационная структура акционерного общества

- 1) структурные подразделения акционерного общества:
Организационная структура Общества находится на стадии разработки.
- 2) общее количество сотрудников акционерного общества:



- 3) общее количество сотрудников акционерного общества, владеющих акциями акционерного общества, и их суммарная доля от общего количества размещенных акций в процентах:

Сотрудники АО «Атамекен-Агро» не владеют акциями акционерного общества.

- 4) сведения о руководителях подразделений акционерного общества:

№	Наименование отдела	ФИО руководителя
1.	Административно-хозяйственный блок	Джазин Фархад Амангельдыевич

- 5) Сведения о филиалах и представительствах:

АО «Атамекен-Агро» не имеет филиалов и представительств.

16. Учредители (акционеры) акционерного общества

Полное наименование учредителей	Место нахождения учредителей	Количество акций распределяемых среди учредителями.
ТОО «Талага»	г.Алматы, ул.Кунаева, 66	4 500 162
Юрченко Евгений Викторович	г.Астана, ул.Сейфуллина, 63	4 500 162
Всего акционеров	2	9 000 324

17. Сведения об организациях, в которых акционерное общество является крупным акционером (участником) – владеет десятью и более процентами размещенных акций (долей в уставном капитале) организаций.

Полное наименование юридического лица	Доля эмитента в уставном капитале юридического лица	Вид деятельности	Место нахождения (полный почтовый адрес)	Ф.И.О. первого руководителя
Товарищество с ограниченной ответственностью «Атамекен-Агро-Тимирязево»	91,2%	Производство сельскохозяйственной продукции	Северо-Казахстанская область Тимирязевский район с. Докучаево	Сапулатов Каертар Аипович
Товарищество с ограниченной ответственностью «Атамекен-Агро-Корнеевка»	51,0%	Производство сельскохозяйственной продукции	Северо-Казахстанская область Есильский район с. Корнеевка	Бейсембаев Толкын Сураганович

18. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует общество.

На 30.09.2008г. Общество не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах.

19. Сведения о других аффилированных лицах акционерного общества.

а) Сведения об аффилированных лицах должностных лиц эмитента



ФИО должностного лица эмитента	Лица, состоящие в близком родстве с должностными лицами: родители, супруг, сестра, брат, сын, дочь (ФИО)	Свойственность (брат, сестра, родитель, сын или дочь) супруга (супруги) с физическим лицом, являющимся аффилированным лицом эмитента
Юрченко Евгений Викторович	Юрченко Виктор Александрович Юрченко Людмила Владимировна Юрченко Юрий Викторович Крета Елена Владимировна Крета Владимир Степанович Крета Татьяна Михайловна	Отец Мать Брат Супруга Отец супруги Мать Супруги
Мустафин Аслан Еркинович, 100 % участник ТОО «Талага»		

20. Сделки с аффилированными лицами общества.

Наименование контрагента	Вид сделки	Сумма сделки, тыс. тенге
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	Покупка зерна	59 919
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	Покупка зерна	715 755

3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

21. Краткое описание основных видов деятельности акционерного общества, сведения об организациях, являющихся конкурентами акционерного общества.

Несмотря на то, что группа компаний эмитента начала свою деятельность с начала 2004 года, в настоящий момент по имеющейся материально-технической базе и наличия в пользовании сельскохозяйственных угодий группа относится к крупным сельскохозяйственным формированиям, одним из основных видов деятельности которых, является производство и реализация зерновых.

Сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента

Производством и реализацией зерновых культур в Казахстане занимаются многочисленные юридические лица и крестьянские (фермерские) хозяйства. Наиболее рентабельными являются сельскохозяйственные предприятия, объединенные в холдинги, которые имеют технологически замкнутый цикл производства - от выращивания зерна до поставки готовой продукции покупателю. Для достижения большей устойчивости и диверсификации производства в холдинги в разной степени входят предприятия, чья деятельность прямо или косвенно связана с производством и реализацией зерна:

- непосредственно производители зерна;
- предприятия, обслуживающие производство зерновых (поставщики ГСМ, ядохимикатов, гербицидов, автотранспортные предприятия, дилерские предприятия по



- поставке и обслуживанию сельхозтехники, агросервис, семеноводческие хозяйства и т.д.);
- предприятия по хранению и реализации зерна (зерновые трейдеры, элеваторы);
 - перерабатывающие предприятия (мукомольное, хлебобулочное и макаронное производства);
 - предприятия, использующие продукты переработки зерна в качестве сырья (кормопроизводство, мясное и молочное животноводство и т.д.).

В настоящее время к крупным холдингам на зерновом рынке Казахстана можно отнести структуры, которые используют под зерновые культуры свыше 100 000 га пахотных земель:

Наименование	Регионы возделывания зерновых	Основные виды деятельности	Посевные площади под зерновые
АО «КазЭкспортАстык»	СКО, Акмолинская обл.	Производство зерновых культур	400 000 га
ТОО «Иволга»	Костанайская обл.	Производство зерновых культур	530 000 га
ТОО «Алиби-Агро»	СКО и Акмолинская обл.	Производство зерновых культур	270 000 га
ТОО «Агроцентр-Астана»	Акмолинская обл.	Производство зерновых культур	240 000 га
ТОО «Атамекен-Агро»	СКО	Производство зерновых и масличных культур	212 000 га
ТОО «Карасу»	Костанайская обл.	Производство зерновых культур	170 000 га
ТОО «ЦелинаАгро»	Акмолинская обл.	Производство зерновых культур	50 000 га
ОПХ «Заречное»	Костанайская обл.	Производство зерновых культур	34 751 га
ТОО «Новоникольское»	Акмолинская обл.	Производство зерновых культур	18 000 га
ТОО «Свободное»	Акмолинская обл.	Производство зерновых культур	17 064 га
ТОО «Москворецкое»	СКО	Производство зерновых культур	14 500 га

Следует отметить, что практически все вышеперечисленные формирования, кроме ТОО «КазАгроТрейд+» работают на зерновом рынке Казахстана свыше десяти лет.



Сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми по Казахстану (среднемировыми)

Прогноз развития отрасли и положения эмитента в отрасли

Состояние зернового производства зависит от существующих почвенно-климатических условий страны. Типы почв, температура воздуха, количество и распределение осадков являются показателями, определяющими направление деятельности сельскохозяйственных предприятий, эффективность функционирования отрасли. Наиболее предпочтительными районами земледелия являются северные территории Казахстана с черноземами, темно-каштановыми и каштановыми почвами, а также южные районы с луговыми почвами. Исходя из критерия влагообеспеченности (уровень годовых осадков) наиболее благоприятными регионами для возделывания зерновых культур являются северные области Казахстана, а также предгорья юга. Как следствие, производство зерна в Казахстане сосредоточено на севере и юго-востоке республики. Сельскохозяйственные угодья группы компаний эмитента расположены в Северо-Казахстанской области РК.

Вместе с тем, и в северных регионах Казахстана проблема недостатка влаги остается актуальной и непосредственно влияет на урожайность зерновых. В условиях недостатка влаги огромную роль играют технологии возделывания зерновых. Так современная технология прямого посева по стерне (применяемая в группе компаний эмитента) позволяет не только сберечь влагу, но и гумус, предотвращая эрозию, и питательные вещества, оставляемые на поле со стерней, удешевить его, обходиться меньшим количеством труда, удобрений, техники и ГСМ. Данная технология позволяет повысить устойчивость производства зерна в климатических условиях Казахстана. Применяя современные технологии обработки почвы, группа компаний эмитента имеет преимущества перед остальными производителями зерна, использующими традиционные агротехнологии.

• Тенденции в зерновой отрасли

Посевная площадь во всех категориях хозяйств, тысяч га

	2000 г	2001 г	2002 г	2003 г	2004 г	2005 г.	2006г.	2007г.
Вся посевная площадь	16 195	16 785	17 756	17 454	18 036	18 400	18 400	18 900
Зерновые культуры	12 438	13 209	14 023	13 873	14 278	14 800	14 800	15 400
Посевная площадь группы компаний эмитента	-	-	-	-	125	131	50	54

Посевная площадь под зерновые культуры включает посевы пшеницы, ячменя, ржи, кукурузы, овса, проса, гречихи, риса и зернобобовых.

С 1991 года площадь сельхозугодий в пользовании всех сельхозпроизводителей сократилась почти в 2,0 раза, зерновых культур – 1,6 раз, что обусловлено переходом на интенсивную форму рыночного хозяйствования и недостатком на предприятиях оборотного капитала. В тоже время с 2000 года наметилась тенденция роста посевных площадей. Характер изменения размеров посевных площадей говорит о стабилизации зернового производства.



В 1 полугодии 2008 года группа компаний эмитента обрабатывала 54 тыс. га сельскохозяйственных угодий, в том числе засеяно под 43 тыс. га, обработано под паром – 11 тыс. га.

Валовый сбор пшеницы во всех категориях хозяйств (в весе после доработки), млн. тонн

	2000г	2001г	2002г	2003г	2004г	2005 г.	2006г.	2007г.
Валовый сбор, млн. тонн	9,0	12,7	12,7	11,5	9,9	11,2	13,4	20,1

В 2007 году валовый сбор пшеницы составил – 20,1 млн. тонн.

Валовый сбор пшеницы в 2002 году по сравнению с 2000 годом возрос в 1,4 раза и составил 12,7 млн. тонн пшеницы, но в последующие годы произошло некоторое снижение этого показателя до 9,9 млн. тонн в 2004 году. Снижение валового сбора зерна можно объяснить некоторым уменьшением посевных площадей, снижением урожайности, производственными условиями. С 2005 года наблюдается рост сбора пшеницы и в 2007 году был собран рекордный урожай – 20,1 млн. тонн.

По срокам посева пшеница различается на озимую и яровую. В северном регионе Казахстана в основном производят яровую пшеницу, условия зоны благоприятны для выращивания твердых сортов пшеницы, которая является наиболее ценной, однако мягкие сорта пшеницы составляют 90% от общего производства пшеницы в течение последних 10 лет. Главным поставщиком озимой пшеницы на поливе является Южный Казахстан, данная пшеница обладает низким содержанием клейковины и протеина. Урожай озимой пшеницы составляет 10% от общего объема производства пшеницы.

Урожайность пшеницы, ц/га

	2000г	2001г	2002г	2003г	2004г	2005 г.	2006г.	2007г.
Валовый сбор, млн. тонн	9,0	12,7	12,7	11,5	9,9	11,2	13,4	20,1
Средняя урожайность пшеницы по Казахстану, ц/га, в том числе	9,0	11,8	10,9	10,3	8,4	9,5	11,3	13,3
- озимая	12,7	14,1	21,4	19,8	17,5	15,3	12,3	15,5
- яровая	8,8	11,7	10,3	9,7	7,9	9,1	11,3	12,9
Средняя урожайность яровой пшеницы группы компаний эмитента, ц/га	-	-	-	-	8,3	12,0	15,8	14,3

По группе компаний эмитента валовый сбор пшеницы составил 41 112 тонн зерна, средняя урожайность по дочерним предприятиям эмитента колебалась от 13,1 ц/га до 15,3 ц/га. Средняя урожайность яровой пшеницы по группе составила 14,3 ц/га. Стабильные высокие урожаи зерна пшеницы возможны на подготовленных (не засоренных полях), обрабатываемых в течение ряда лет почвах с внесением удобрений. Средняя урожайность пшеницы по группе в 2007 году получилась выше, чем средняя по Казахстану.



К основным ограничениям производства зерна относятся:

- изношенность и дефицит оборудования,
- несоблюдение агротехнологий и использование устаревших малоэффективных технологий,
- недостаток оборотных средств для обеспечения полного выполнения производственных технологий, внесения удобрений, использования элитных семян, средств защиты растений,
- нехватка специалистов на селе,
- удаленность от рынков сбыта, сложности, связанные с хранением и реализацией зерна.

Сельскохозяйственные предприятия группы имеют широкие возможности для возделывания пшеницы и получения ежегодно урожая на высоком уровне:

- имеют в пользовании современную высокоэффективную сельскохозяйственную технику и автотранспорт лидеров в производстве сельскохозяйственной техники и оборудования (компании John Deere, Buhler, Case New Holland и т.д.).
- предприятия группы переходят на применение новой технологии – нулевой, которая имеет почвозащитный эффект в виде повышения плодородия почвы и тем самым увеличения урожайности, сокращает операции по обработке почвы, тем самым снижаются расходы на производство зерна, повышается конкурентоспособность продукции. Применение новой технологии возможно при использовании современной сельхозтехники, которую хозяйства группы имеют в наличии.
- сформирован штат предприятий опытными и квалифицированными сотрудниками.
- в 2005-2006 гг. введено в эксплуатацию 3 зернохранилища, что снижает расходы по хранению зерна и способствует повышению рентабельности производства.

Коммерческие аспекты реализации зерновых

Цена на пшеницу колеблется в широких пределах и определяется многими показателями: величиной урожая, качеством зерна, спросом и предложением внутри страны, стоимостью зерна за границей, государственной политикой в области производства и реализации зерна, временем года, местом выращивания, хранения, применяемой технологией производства.

К наиболее важным факторам относят объемы мирового производства зерновых.

Мировое производство пшеницы в 2000-2004 по оценкам МСХ США (млн. тонн)

Наименование	2004/2005		2005/2006		2006/2007		2007/2008	
	Кол-во, млн. т.	Уд. Вес, %	Кол-во, млн. т.	Уд. Вес, %	Кол-во, млн. т.	Уд. Вес, %	Кол-во, млн. т.	Уд. Вес, %
Всего в мире	548,25	100,0	624,7	100,0	595,4	100,0	602,1	100,0
ЕС	92,0	16,8	122,7	19,6	117,7	19,8	123,3	20,5
США	63,6	11,6	57,3	9,2	49,3	8,3	56,2	9,3
Канада	22,0	4,0	26,8	4,3	25,3	4,2	20,6	3,4
Аргентина	13,0	2,4	12,5	2,0	14,6	2,5	15,0	2,5
Китай	87,0	15,9	97,5	15,6	104,5	17,6	107,0	17,8
Турция	17,2	3,1	18,0	2,9	20,5	3,4	18,5	3,1
Казахстан	11,5	2,1	11,0	1,8	13,7	2,3	13,1	2,2
Россия	34,0	6,2	47,7	7,6	44,9	7,5	46,3	7,7
Украина	4,0	0,7	18,7	3,0	13,9	2,3	13,8	2,3
Другие	203,95	37,2	212,5	34,0	191	32,1	188,3	31,3



Запасы и цены

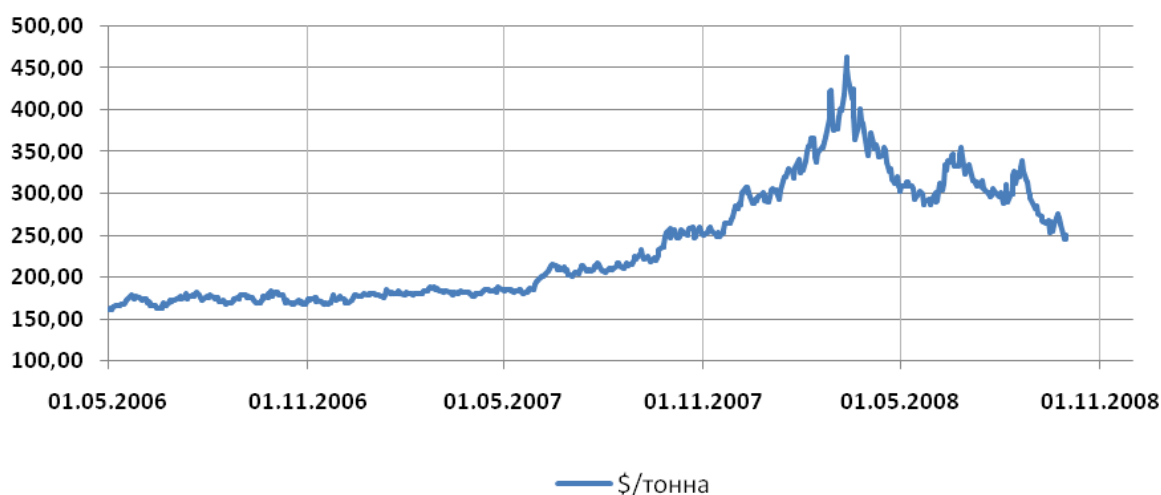
Ожидается пополнение мировых запасов:

- Запасы на начало сезона самые низкие с 1978 года;
- Запасы увеличатся на 17 млн. тонн, если производство будет соответствовать прогнозам;
- Ожидается увеличение запасов на конец сезона у 6 основных экспортеров на 39% (16 млн.т.) по сравнению с 2007/2008гг.

Отпускная цена на американскую пшеницу продолжает расти до \$303/тонна (Средневзвешенная отпускная цена производителей за сезон).

- Рекордно высокая цена по форвардным продажам

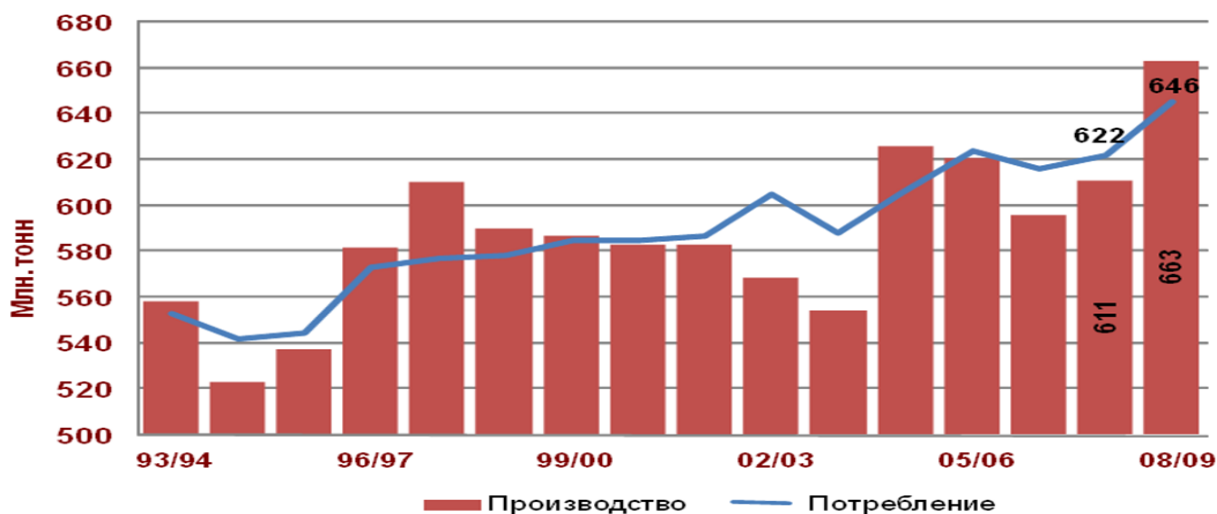
Мировая цена на пшеницу



Источник: Информационное агентство Bloomberg.

Несмотря на положительную динамику роста производства пшеницы, рост потребления опережает производство. Это в первую очередь связано с увеличением производства биотоплива, а также с ростом потребления в Азии.

Мировое производство и потребление пшеницы

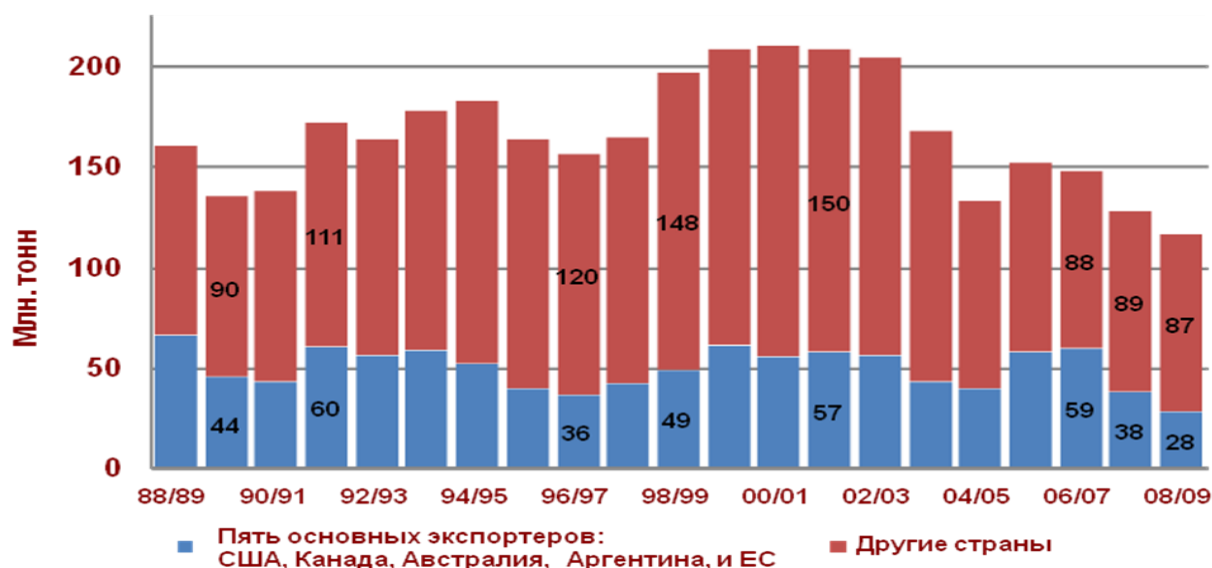


Источник: Министерство сельского хозяйства США

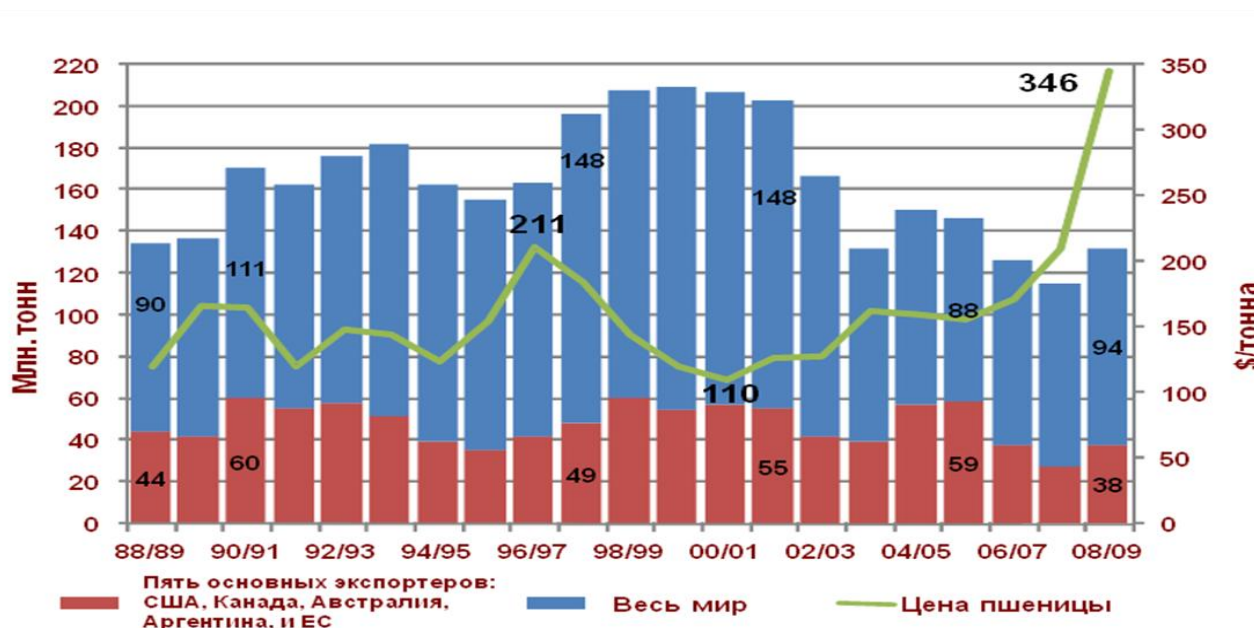


В связи с тем, что запасы пшеницы в мире на минимальном уровне за последние 30 лет, данный факт положительно отразился на росте цен.

Мировые запасы на начало сезона – самые низкие с 1978 года



Мировые запасы на конец сезона и цены



Источник: Министерство сельского хозяйства США

Рост мировых цен на пшеницу напрямую затронул казахстанских производителей. Казахстан стал крупным игроком на мировом рынке зерновых и казахстанские компании стали наращивать производство. Отечественные производители в последнее время начали интенсивно поставлять зерно на экспорт, что привело к существенному росту цен на внутреннем рынке. Правительство было вынуждено ввести временный запрет на зерно с целью стабилизировать цены, но несмотря на данный шаг, цены в Казахстане близки к мировым.



Тенденции изменения цен на пшеницу в Казахстане, доллар США за тонну



Источник: АО «Казагромаркетинг»

Цена реализации пшеницы 3-го класса с элеватора на 01.10.2008г. на внутреннем рынке страны равнялась 251 доллар США.

Тенденции в экспорте пшеницы

Из 20 миллионов тонн пшеницы производимой в Казахстане на внутренние потребности республики необходимо до 8,0 тонн. В среднем для экспорта имеется 10-12 миллионов тонн. Традиционными рынками для экспорта из Казахстана являются Россия, Узбекистан, Украина и Киргизия. Новыми и потенциальными рынками являются Иран, Афганистан, Ирак и страны срединной, восточной и северной Африки.

Пшеничный рынок - не является быстро растущим рынком на глобальном уровне, все больше стран (Индия, Россия, Украина) увеличивают объемы производства пшеницы. Казахстану приходится жестко конкурировать на международных рынках.

Экспорт зерна из Казахстана в большей степени зависит от ситуации на международных рынках зерна, качества Казахстанской пшеницы и способности конкурировать ценами. Казахстан и Индия - единственные страны в Азии, производящие излишки зерна. Проблема с большинством традиционных импортеров и некоторых из потенциальных производителей пшеницы состоит в том, что они производят ее на пределе самообеспеченности. В годы с хорошими осадками, или при стимулирующей внутренней политике, страна перемещается от импортирования до самообеспечения. Такие страны как Россия, Китай, Монголия, Турция, Узбекистан, Кыргызстан и Пакистан попадают в эту категорию. Казахстану необходимо контролировать перспективу производства пшеницы в этих странах, устанавливать систему предварительного мониторинга, чтобы предсказывать уровень возможных избытков и соответственно разрабатывать экспортную стратегию.

Постоянная нехватка пшеницы на международных рынках способствует росту цен на нее и обуславливает интерес к Казахстанскому зерну, повышает эффективность зернового производства в Казахстане. Рост цен на пшеницу в течение последних четырех лет позволил оправиться сельским товаропроизводителям, начать техническое переоснащение, стимулировал инвестирование капитала в сельское хозяйство.



22. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности акционерного общества.

Основные факторы, позитивно влияющие на доходность группы:

- повышение урожайности возделываемых культур,
- повышение цен реализации на продукцию,
- сокращение затрат,
- применение ресурсосберегающей и почвозащитной, так называемой, нулевой технологии, позволяющей одновременно увеличить урожайность зерновых и снизить расходы на производство,
- использование элитных семян, способствующее росту урожайности культур,
- наличие современных собственных зернохранилищ, элеваторов, позволяющих принимать зерно различной влажности, снижение затрат по хранению зерна,
- диверсификация производства - производство культур, имеющих постоянно высокий спрос и рентабельность производства не ниже, чем у пшеницы. Кроме того, производства культур, которые участвуют в севообороте пшеницы, вызвано требованиями агротехнологии
- экспорт продукции,

Основные факторы, негативно влияющие на доходность группы:

- снижение цены на зерно, масличные культуры
- снижение урожайности зерновых и масличных культур
- рост цен на сырье и материалы
- повышение конкуренции на зерновом рынке
- увеличение расходов связанных с расширением производства (посевных площадей)
- сезонность производства, разрыв во времени между производственным циклом и реализацией продукции

23. Информация о лицензиях (патентах), имеющихся у общества и периоде их действия, затратах на исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки, спонсируемые обществом.

- Государственная лицензия № 0026947 на занятие деятельностью по реализации пестицидов, выданная Акиматом г. Астана 29.05.2006г.
- Государственная лицензия № 0005424 серия ЭЗ на занятие деятельностью по реализации зерна на экспорт, выданная Комитетом государственной инспекции в агропромышленном комплексе Министерства сельского хозяйства РК от 08.10.2007г.

24. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за два последних года или за период фактического существования акционерного общества.

Наименование продукции	2005 год	2006 год	2007 год	01.10.2008
	Кол-во, тонн	Кол-во, тонн	Кол-во, тонн	Кол-во, тонн
Пшеница	2 592	8 000	71 571	75 361
Рапс			931	12 889
Ячмень		621	7 581	14 219
Лен				999

25. Деятельность общества по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

Поставщики

Поставщиками группы компаний являются казахстанские предприятия, реализующие сырье и материалы для производства зерна, в том числе минеральных удобрений, ядохимикатов, ГСМ, запасных частей к технике и оборудованию.



В состав наиболее крупных поставщиков сырьевых ресурсов и услуг являются:

Наименование поставщиков	Вид товара	Доля в общем объеме поставок, %
ТОО «Сингента Казахстан»	Ядохимикаты	14
ТОО «Рамут»	Ядохимикаты, гербициды	4
ТОО «КанАгроЭкспорт»	Запасные части	30
ТОО «Астана НАН»	Ядохимикаты	20
ТОО «СП Агросервис»	Запасные части	11
ТОО «СТ Агро»	Запасные части	10
ТОО «КазРосТрейдинг»	Запасные части	9

Доступность необходимого сырья и материалов для производства зерна не вызывает сомнения в связи с тем, что:

- 1) ГСМ, семена, минеральные удобрения производятся в Казахстане и не являются дефицитным товаром;
- 2) Эмитент осуществляет централизованные закупки сырья и материалов в больших объемах, необходимых для обеспечения всех своих дочерних предприятий, что является преимуществом перед другими покупателями;
- 3) Эмитент работает с известными, хорошо зарекомендовавшими себя поставщиками по предоплате, поэтому возможность не поставки или недопоставки товара сведена к минимуму;
- 4) Ядохимикаты и запчасти производятся за рубежом, но реализуются через дилерские казахстанские компании. Следует отметить, что возможности дилеров поставить необходимое импортное сырье значительно превосходят потребности рынка Казахстана, что обуславливает предоставление дилерами сырья и материалов с отсрочкой платежа или оплату поставки после реализации произведенной продукции;
- 5) В связи с тем, что на рынке нет явных монополистов, эмитент имеет возможность выбирать поставщика в зависимости от качества предлагаемого товара, цены и условий поставки товара, т.е. существует слабая зависимость эмитента от поставщиков.

Потребители

Основной товар эмитента – зерно и семена пшеницы собственного производства (выращенное дочерними предприятиями). Зерно и семена пшеницы производятся в соответствии со 2 и 3 классом Госстандарта РК

Потенциальными потребителями основной продукции эмитента являются:

- предприятия, перерабатывающие зерно;
- отечественные и иностранные трейдеры;
- АО «Продовольственная контрактная корпорация», уполномоченный государством орган по закупу зерна.

Ниже приводится таблица распределения объемов реализации зерна по покупателям.

Наименование покупателей	Доля в общем объеме реализации, %	Вид товара
Nibulon S.A. (г.Нойхател, Швейцария)	45,3	Товарное зерно пшеницы
Alfred C. Toepfer international GMBH (г.Гамбург, Германия)	9,1	Товарное зерно пшеницы
ТОО «Magas Group» (Астана)	9,5	Товарное зерно пшеницы
ИП Горбунова (Петропавловск)	5,9	Товарное зерно пшеницы
Nidera Handelscompagnie B.V. (г.Роттердам, Нидерланды)	4,5	Товарное зерно пшеницы



26. Факторы, влияющие на деятельность акционерного общества.

- 1) **виды деятельности, которые носят сезонный характер, их доля в общем доходе акционерного общества;**

Производство зерна, масличных культур имеет сезонный характер: с марта проводятся подготовительные работы к посевной (заключение договоров на ГСМ, семена, ядохимикаты, минеральные удобрения, запчасти, ремонт сельскохозяйственной техники и оборудования), в середине мая начинается посевная кампания, в августе сентябре производится уборка урожая, до ноября может идти подработка зерна. Урожай текущего года готов к фактической отгрузке не раньше начала уборки урожая. В зависимости от принятой стратегии, выращенное зерно может храниться длительное время в зернохранилищах в ожидании благоприятной конъюнктуры рынка, но, как правило, зерно реализуют с осени до лета следующего года..

Основным видом деятельности группы является производства зерна, доля доходов от реализации зерна в общих доходах составляет 90%.

- 2) **доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемого (оказываемого) акционерному обществу и доля продукции (работ, услуг), реализуемой акционерным обществом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции;**

Доля экспорта сырья в общем объеме реализации продукции Эмитента в 2007/2008 году составило 69,8%.

- 3) **сведения об участии акционерного общества в судебных процессах. Необходимо представить описание сути судебных процессов с его участием, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности акционерного общества, взыскания с него денежных и иных обязательств;**

Эмитент не участвует в судебных процессах.

- 4) **сведения обо всех административных взысканиях, налагавшихся на акционерное общество и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года;**

Административные взыскания на Эмитента и его должностных лиц не налагались.

- 5) **факторы риска.**

• Экономические

Риски, связанные с ужесточением конкуренции на мировых рынках зерна, в особенности на зерновых рынках СНГ (Россия, Украина)	Основная часть экспорта казахстанского зерна приходится на зерновые рынки СНГ. Высокие урожаи зерновых в России и Украине могут вызвать снижение спроса на казахстанское зерно и как следствие снижение цен. Ведется поиск альтернативных рынков сбыта казахстанского зерна. Новыми и потенциальными рынками являются Иран, Афганистан, Ирак и страны срединной, восточной и северной Африки.
---	---



Риски, связанные с ужесточением конкуренции на внутреннем рынке	На рынке Казахстана конкурентную среду для группы компаний ТОО «КазАгроТрейд+» образуют крупные зерновые холдинги. Преимуществами эмитента перед конкурентами является применение апробированной передовой агротехнологии, позволяющей: - производить стабильно высокие урожаи зерновых, - снизить прямые затраты на 30%, по сравнению с традиционной технологией возделывания зерновых, тем повысить конкурентоспособность своей продукции на внутреннем рынке. Для устранения данного вида риска ведется постоянный поиск новых рынков сбыта.
Рост цен на сырье и материалы, необходимые для проведения посевных и уборочных работ	Преодолевается страхованием риска, участием в тендерах на получение бюджетных кредитов на удешевленное ГСМ, минеральные удобрения, пополнение оборотного капитала.
Риски, связанные с реализацией зерна	Недостаток железнодорожных вагонов для доставки зерна до Покупателя, повышение железнодорожных тарифов, прочих услуг, связанных с реализацией зерна, также влияют на возможность реализации продукции группы.

• Политические

Государственные ограничения на вывоз зерна за рубеж.	В случае если цены на внешних рынках зерновых намного выше цен на внутреннем рынке, объемы экспорта зерна возрастают, уполномоченные органы государства в данной ситуации могут ограничить вывоз зерна за рубеж, тем самым снизить объемы реализации зерна. Данная мера применяется редко, поскольку АО «Продовольственная контрактная корпорация» производит закуп зерна в необходимых объемах для создания резервов государства до начала весенне-полевых работ урожая текущего года.
Реализация зерна государству по фиксированным ценам	Принуждение к продаже зерна государственному оператору по закупу зерна АО «Продовольственная контрактная корпорация» по ценам ниже рыночных. При предоставлении бюджетного кредитования, различных субсидий, льгот сельхозпроизводителям, последние обязуются сдавать уполномоченному государственному органу зерно соответствующих кондиций по фиксированной цене, которая как правило, ниже рыночной. Поиск альтернативных источников финансирования на пополнение оборотного капитала, тем самым возможность выбора покупателя с целью максимизации доходов.

• Экологические факторы

Снижение плодородия почв, влияющие на урожайность зерновых	Снижение плодородия почв может быть вызвано выветриванием, эрозией, снижением питательных, минеральных веществ (гумуса) в почве. Эти риски устраняются использованием современных агрономических приемов, применение которых предполагает: - минимальный уровень обработки почвы, - определенные способы и сроки внесения ядохимикатов, удобрений, - задернение почв путем посадки культур, - защищающих поля от эрозии, - уплотнение посевов. Группа компаний эмитента планирует применение современной
--	---



	почвозащитной и ресурсосберегающей технологии – нулевой, на которую перешли или переходят страны – производители зерна.
Природно-климатические	Зерновое производство в условиях Казахстана зависит от природных факторов, в частности от влагообеспеченности почвы. Недостаток влаги, отсутствие дождей в вегетационный период приводит к снижению урожайности зерновых. Для устранения данных рисков применяют: - использование новых высокоурожайных и районированных сортов пшеницы, в частности «Акмола2», который является перспективным сортом, имеющим потенциал в урожайности 20 – 25 ц/га в зоне засушливых степей Северного Казахстана. Посев семян элиты будет производиться на паровых участках с целью получения семян и увеличение доли данного сорта в структуре посевов. - использование новой – нулевой технологии, при которой с помощью современной сельскохозяйственной техники, полученной в лизинг дочерним предприятием эмитента, применяются агроприемы, сохраняющие или способствующие накоплению продуктивной влаги в почве и тем самым, способствующие увеличению урожайности. Нашествие саранчи и прочих насекомых и болезней. Основные меры борьбы с этими рисками - своевременное выявление и уничтожение вредителей и болезней ядохимикатами, предпосевные обработки семян фунгицидами, применение гербицидов и пестицидов.

4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА на 30.09.2008г.

27. Инвестиции

По состоянию на 01.10.2008г. Общество имеет следующие инвестиции в капитал других юридических лиц:

тыс. тенге

Наименование	Сумма инвестиции	Доля в уставном капитале, %
ТОО «Атамекен-Агро-Тимирязево»	17 824	91,2
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	18 080	51,0

28. Дебиторская задолженность

тыс. тенге

Наименование	Сумма	Сроки погашения	Основание	Доля, % от суммы активов
ТОО «Атамекен-Агро-Есиль»	264 790	30.11.2008г.	Поставка запасных частей и ядохимикатов	7,3
ТОО «Атамекен-Астык»	1 198 937	30.11.2008г.	Временная финансовая помощь	33,1
ТОО «Мичуринский»	183 639	30.11.2008г.	Поставка запасных частей и ядохимикатов	5,1
ТОО «Шатило и К»	507 222	30.11.2008г.	Поставка запасных частей и ядохимикатов	14,0
ТОО «Атамекен-Агро-Корнеевка»	239 548	30.11.2008г.	Поставка запасных частей и ядохимикатов	6,6
ТОО «Акме-Астана»	188 306	31.12.2008г.	Поставка зерна	5,2

**29. Активы**

Общество не имеет имущества стоимостью пять и более процентов от балансовой стоимости активов.

30. Сведения об уставном и собственном капитале общества

тыс. тенге

Уставный капитал	131
Собственный капитал	892 036

31. Займы

тыс. тенге

Наименование кредитора	Вид займа	Валюта	% ставка	Сумма	График гашения займов				
					2 кв 2009	2010	2011	2012	2018
АО «Астана-финанс»	займ	EUR	15,5	128 293	32 000	32 000	32 000	32 000	
	облигации	KZT	17,0	568 665					568 665

32. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением обществом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, полученные авансы)

тыс. тенге

Наименование	Сумма	Сроки погашения	Основание	Доля, % от общей суммы активов
ТОО «Атамекен-Агро»	997 200	27.11.2008г.	Временная финансовая помощь	27,5
ТОО «Сагат СК»	273 226	02.10.2008г.	Временная финансовая помощь	7,5
ТОО «Корпорация Рамут»	199 163	20.02.2009г.	Поставка ядохимикатов	5,5

5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Данный раздел заполняется финансовыми организациями. АО «Атамекен-Агро» не является финансовой организацией.

6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ**44. Зарегистрированные выпуски ценных бумаг**

- 1) Облигационная программа на сумму 20 000 000 000 тенге зарегистрированная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 04 августа 2008 года № D12.

Проспект первого выпуска облигаций в рамках облигационной программы зарегистрированный Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 04 августа 2008 года № D12-1, НИИ KZP01Y10D121. Общее количество 11 000 000 штук, купонные необеспеченные, номинальная стоимость одной облигации 1 000 тенге.

- 2) Дата начала – с момента государственной регистрации выпуска;
Период размещения – в течении всего срока обращения.
- 3) Дата утверждения методики определения стоимости акций при их выкупе



обществом – 09 сентября 2008 года.

- 4) Неисполнение обществом своих обязательств перед держателями ценных бумаг отсутствует.
- 5) Отсутствуют случаи приостановления размещения и обращения ценных бумаг.
- 6) Даты погашения и общий размер выплат по облигациям с указанием суммы денег, привлеченных в результате размещения:

На основании договора купли-продажи от 19 августа 2008 года, размещено 568 665 штук облигаций первого выпуска в рамках облигационной программы. Сумма привлеченных денег составила 500 000 042,72 тенге. Дата погашения 04 августа 2018 года. По состоянию на 01 октября 2008 года согласно проспекту вознаграждение по данным ценным бумагам не выплачивалось.

- 7) Сумма начисленных и выплаченных дивидендов на одну акцию:
Общество ранее не выпускало акций.
- 8) Основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами общества:
Облигации первого выпуска в рамках облигационной программы АО «Атамекен-Агро» включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

7. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ АКЦИЙ

45. Сведения об акциях

- 1) количество, виды акций;

Количество объявленных акций АО «Атамекен-Агро» составляет 20 000 000 (Двадцать миллионов) штук, в том числе:

Простые акции – 15 000 000 (Пятнадцать миллионов) штук;

Привилегированные акции – 5 000 000 (Пять миллионов) штук.

- 2) количество, виды акций, размещаемых среди учредителей:

Учредителем размещаются 9 000 324 (Девять миллионов триста двадцать четыре) штуки простых акций.

- 3) номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями:

Номинальная стоимость одной простой акции, оплачиваемой учредителем, составляет 86 (Восемьдесят шесть) тенге 60 тиын каждая.

- 4) гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям:

200 (Двести) тенге. Дата начала выплаты определяется на годовом общем собрании акционеров, но не позднее 60 календарных дней с момента проведения годового общего собрания акционеров. В первый год обращения дивиденд на одну привилегированную акцию рассчитывается по следующей формуле:

$200 / 365 * N$, где:

N – количество дней с даты первого первичного размещения до даты начала выплаты дивидендов.

46. Конвертируемые ценные бумаги общества

АО «Атамекен-Агро» на момент подготовки проспекта не имеет конвертируемых ценных бумаг.

47. Сведения о платежном агенте

На момент подготовки проспекта платежный агент отсутствует.

48. Сведения о регистраторе акционерного общества

Регистратором Эмитента является Акционерное общество «ПЕРВЫЙ НЕЗАВИСИМЫЙ



РЕГИСТРАТОР».

Адрес: 050060, г.Алматы, ул.Хусаинова, 225, офис 321 тел.:+7-(727) 227-61-49

Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг №0406200360, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 08 апреля 2005 года.

Договор №2 от 19 ноября 2007 года.

8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

49. Сумма затрат на выпуск акций

Затраты не производились.

50. Информация для инвесторов

Ознакомиться с Уставом Эмитента, Проспектом выпуска акций, с изменениями и дополнениями в эти документы, с Отчетами об итогах размещения акций, а также получить сведения о деятельности Эмитента, потенциальные инвесторы могут по адресу: Республика Казахстан, Акмолинская область, г.Кокшетау, район нового мясокомбината, д.у. 30.

Информация о деятельности Общества публикуется в газете «Казахстанская правда».

Уполномоченной лицо по ведению

финансово-хозяйственной деятельности

Джазин Ф.А.