

ПРОСПЕКТ
первого выпуска облигаций в пределах второй облигационной
программы Акционерного общества «КазАгроФинанс»

Полное наименование эмитента: Акционерное общество «КазАгроФинанс»

Сокращенное наименование эмитента: АО «КазАгроФинанс»

Вид облигаций: Купонные облигации без обеспечения

Количество облигаций: 30 350 000 штук

Объем выпуска: 30 350 000 000 тенге

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента 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 эмитента и его облигаций

г. Астана, 2016 год

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом второй облигационной программы Акционерного общества «КазАгроФинанс» (далее – «Эмитент») и является первым в данной облигационной программе.

2. Сведения об облигационной программе:

Дата государственной регистрации проспекта облигационной программы:	Регистрация проспекта второй облигационной программы осуществилась 09 июня 2016 года, номер программы F31
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге
Порядковый номер выпуска облигаций:	Настоящий выпуск облигаций является первым в пределах второй облигационной программы Эмитента
Сведения о предыдущих выпусках облигаций:	Настоящий выпуск облигаций является первым в пределах второй облигационной программы Эмитента
Права, представляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей	Настоящий выпуск облигаций является первым в пределах второй облигационной программы Эмитента

3. Структура выпуска:

3.1	Вид облигаций	Купонные облигации без обеспечения (далее – «Облигации»).
3.2	Количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций (указать общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости)	30 350 000 (тридцать миллионов триста пятьдесят тысяч) штук облигаций общим объемом 30 350 000 000 (тридцать миллиардов триста пятьдесят миллионов) тенге по номинальной стоимости
3.3	Номинальная стоимость одной облигации	1 000 (одна тысяча) тенге.
4.	Вознаграждение по облигациям	
4.1	Дата фиксации	На получение вознаграждения по Облигациям за каждый купонный период, либо основного долга и вознаграждения по Облигациям при их погашении по окончании срока обращения, имеют право лица, зарегистрированные в системе реестров держателей Облигаций на начало последнего дня периода, за который осуществляются

		данные выплаты (по времени в месте нахождения регистратора Эмитента) (далее – «Дата фиксации»).
4.2	Ставка вознаграждения по облигациям	Годовая ставка купонного вознаграждения является фиксированной в течение всего периода обращения Облигаций и составляет 15,3% годовых от номинальной стоимости Облигаций.
4.3	Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	Начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения облигаций и заканчивается в последний день обращения облигаций;
4.4	Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на Дату фиксации;
4.5	Порядок и условия выплаты вознаграждения	<p>Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций на Дату фиксации в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по Облигациям.</p> <p>Все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).</p> <p>В случае, если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения по Облигациям будет производиться в тенге при наличии у держателя Облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих 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 тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций –</p>

		<p>нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>
4.6	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения	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 обращения.
4.7	Если ставка вознаграждения не является фиксированной, указывается порядок определения ее размера	Ставка вознаграждения по Облигациям является фиксированной на весь срок обращения Облигаций.
4.8	Порядок расчета при выпуске индексированных облигаций	Облигации не являются индексированными.
5.	Сведения об обращении и погашении облигаций	
5.1	Дата начала обращения облигаций	<p>Датой начала обращения облигаций является дата проведения первых состоявшихся специализированных торгов по размещению Облигаций, которые будут проводиться в соответствии с внутренними положениями АО «Казахстанская фондовая биржа», (далее – «Первые состоявшиеся торги»).</p> <p>Информация о дате начала обращения Облигаций, будет опубликована Эмитентом на корпоративном сайте Эмитента www.kaf.kz и сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz.</p>
5.2	Рынки, на которых планируется обращение облигаций	Облигации планируются к обращению на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.
5.3	Срок обращения облигаций и условия их погашения	<p>Срок обращения Облигаций составляет 15 лет с Даты начала обращения Облигаций. Облигации погашаются по номинальной стоимости Облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации, путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций по состоянию на Дату фиксации.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления.</p>

		<p>Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>
5.4	Дата погашения облигаций	В течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем обращения Облигаций.
5.5	Место, где будет произведено погашение облигаций	<p>АО «КазАгроФинанс»</p> <p>010000, Республика Казахстан, г. Астана, улица Кенесары 51, ВП-4</p>
5.6	Способ погашения облигаций	Погашение суммы основного долга и выплата последнего купонного вознаграждения будут осуществляться путем перевода денег на текущие счета держателей Облигаций в соответствии с данными реестра держателей Облигаций.
6.	Обеспечение по облигациям	Данный выпуск Облигаций не является обеспеченными.
7.	Сведения о представителе держателей облигаций	<p>Представителем держателей Облигаций Эмитента является АО «Сентрас Секьюритиз», г. Алматы, ул. Манаса, 32а, бизнес-центр "Sat", 2-й этаж, офис 201; Телефон: (727) 259 88 77 вн. 700</p> <p>Договор № 12.07.16 о предоставлении интересов держателей Облигаций от 12.07.2016 г.</p>
8.	Сведения о регистраторе	<p>Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», находящееся по адресу: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д.30А/3, на территории ЖК «Тенгиз тауэрс», тел.: +7 (727) 272 47 60, факс: +7 (727) 272 47 60 вн. 230.</p> <p>Договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг: № 1238 от 01.01.2014 г.</p>
9.	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	<p>Финансовым консультантом и Андеррайтером Эмитента по выпуску Облигаций является Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»), находящееся по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34, 3 этаж, тел.: +7 (727) 244-60-05, 244-65-66.</p> <p>Оказание услуг осуществляется на основании Договора № 06-08 об оказании услуг финансового консультанта и андеррайтера от 20 апреля 2016 года.</p>

10.	Сведения о платежном агенте	Выплата вознаграждения и погашение Облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.
11.	Права, предоставляемые Облигацией ее держателю	<p>Держатели облигаций имеют следующие права:</p> <ul style="list-style-type: none"> • право на получение номинальной стоимости при погашении Облигаций в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска Облигаций; • право на получение фиксированного купонного вознаграждения по Облигациям в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска Облигаций; • право на удовлетворение своих требований, в том числе требовать выкуп Облигаций, в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться Облигациями; • право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»; • иные права, вытекающие из права собственности на Облигации. <p>Держатели Облигаций имеют право требовать выкуп принадлежащих им Облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктом 14.1 «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 02 июля 2003 года № 461- II «О рынке ценных бумаг» настоящего проспекта.</p>
11.1	События, при наступлении которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента	<p>Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по Облигациям Эмитента (далее – «Событие дефолта»), является частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям по истечении сроков выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения, предусмотренных настоящим проспектом.</p> <p>Условия освобождения Эмитента от ответственности</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (включая, но не ограничиваясь: стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера). В случае возникновения</p>

обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

Действия Эмитента при наступлении События дефолта

При наступлении События дефолта по Облигациям, Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей Облигаций. В случае наступления События дефолта, Эмитент информирует держателей Облигаций о Событии дефолта в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан для такого рода информации и/или правилами АО «Казахстанская фондовая биржа» посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaf.kz) и АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа», а также на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Сообщение должно содержать:

- i. информацию о факте дефолта;
- ii. объем неисполненных обязательств Эмитента на дату возникновения дефолта;
- iii. причины неисполнения обязательств, которые привели к возникновению События дефолта;
- iv. перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- v. меры, которые предприняты или будут предприняты Эмитентом для устранения причин, вызвавших наступления События дефолта;
- vi. иную информацию по решению Эмитента.

Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязан в пользу держателей облигаций начислить и выплатить пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).

В течение 90 (девяноста) календарных дней с даты наступления События дефолта (далее – «**Период отсрочки**») соответствующий орган Эмитента, с целью обеспечения прав всех держателей Облигаций, должен разработать и утвердить план мероприятий по устранению

		<p>причин, вызвавших Событие дефолта, а Эмитент, в соответствии с указанным планом мероприятий, обязан предпринять все возможные меры для устранения причин, вызвавших наступление События дефолта.</p> <p>Если по истечении 90 (девяноста) календарных дней Эмитент не устранит причины, вызвавшие Событие дефолта, а также не исполнит в полном объеме обязательства по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям, держатели облигаций Эмитента либо лица, владеющие правами требования по Облигациям после окончания срока их обращения, в течение 10 (десяти) рабочих дней, отсчитываемых с даты, следующей за последней датой Периода отсрочки, имеют право требовать выкупа принадлежащих им Облигаций либо прав требования по Облигациям, в случае окончания периода обращения Облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного купонного вознаграждения посредством предоставления Эмитенту соответствующего письменного требования.</p> <p>Исполнение обязательств Эмитентом перед держателями Облигаций, предоставившими письменные требования о выкупе принадлежащих им Облигаций или выкупе прав требования по Облигациям, в случае окончания периода их обращения, а также не предоставившим такие письменные требования, осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.</p>
12.	Право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций	<p>Настоящим проспектом не предусмотрена возможность досрочного полного или частичного погашения Облигаций Эмитентом.</p> <p>В течение всего периода обращения Облигаций Эмитент имеет право в соответствии с решением Совета директоров Эмитента осуществить выкуп Облигаций с целью их аннулирования (далее – «Выкуп с целью аннулирования»).</p> <p>В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о Выкупе с целью аннулирования Облигаций Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров, сообщает держателям Облигаций посредством уведомления Представителя держателей Облигаций, а также размещения соответствующего сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaf.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Сообщение должно содержать описание порядка, условий и указание на дату, когда будет производиться Выкуп с целью аннулирования</p>

		<p>Облигаций.</p> <p>Выкуп с целью аннулирования Облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой накопленного вознаграждения в течение 15 (пятнадцати) календарных дней, начиная с даты Выкупа с целью аннулирования Облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента. При Выкупе с целью аннулирования Облигаций на получение номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей Облигаций по состоянию на начало дня, предшествующего дате Выкупа с целью аннулирования.</p> <p>В случае если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата номинальной стоимости и накопленного вознаграждения по Облигациям будет производиться в тенге при наличии у держателя Облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих 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 тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>
12.1	<p>Порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии</p>	<p>Информация о деятельности Эмитента, нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных настоящим проспектом, и финансовом состоянии Эмитента, в том числе аудиторские отчеты по финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, будет размещена на официальных сайтах Эмитента (www.kaf.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в соответствии со сроками и порядком, указанным в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», внутренних корпоративных документах Эмитента, Листинговых правилах АО «Казахстанская фондовая биржа» и законодательстве Республики Казахстан.</p>

13.	Использование денег от размещения облигаций	<p>Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на финансирование и рефинансирование проектов АПК (приоритетно по производству и переработке мяса и молока), выдачи займов клиентам, погашение задолженности и других обязательств Эмитента, и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p>При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денежных средств, эмитентом будут внесены соответствующие изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.</p>
14.	Выкуп Облигаций	
14.1	<p>Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг»</p>	<p>В соответствии со статьей 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг» в течение срока обращения облигаций, установленного настоящим проспектом, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском Облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату государственной регистрации выпуска Облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 4) не изменять организационно-правовую форму, <p>при нарушении которых Эмитент обязан по требованию держателей Облигаций выкупить принадлежащие им Облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг» выкуп размещенных Облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия органом Эмитента решения о делистинге Облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге Облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

		<p>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей Облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей Облигаций,</p> <p>при наступлении которых Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>В случае наступления событий, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ, Эмитент информирует о таком факте держателей Облигаций посредством оповещения представителя держателей Облигаций (за исключением случая, когда выкуп вызван незаключением Эмитентом договора с представителем держателей облигаций), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента http://www.kaf.kz, официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» http://www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности http://www.dfo.kz, а также в газете «Егемен Қазақстан» и/или «Казахстанская правда», включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> - информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу Облигаций Эмитента, имеет место; - перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту; - иную информацию по решению Эмитента, <p>в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>При наступлении событий, предусмотренных настоящим пунктом, любой из держателей Облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты первого опубликования соответствующего сообщения имеет право требовать выкупа принадлежащих ему Облигаций посредством предоставления Эмитенту письменного требования о выкупе Облигаций.</p> <p>После получения первого из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения такого требования, и информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также размещения соответствующего сообщения на официальных сайтах Эмитента, Биржи и Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Облигации, держатели которых не подали письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций,</p>
--	--	--

		погашаются по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим проспектом.
14.2	Выкуп облигаций Эмитентом на организованном и неорганизованном рынках (настоящий пункт не относится к Облигациям, выкупаемым с целью аннулирования выпуска Облигаций)	<p>Выкуп Облигаций по инициативе Эмитента:</p> <p>По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои Облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения.</p> <p>Цена выкупа Облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> – при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; – при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг - по соглашению сторон сделки. <p>Выкупленные Облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно перепроданы Эмитентом.</p> <p>Выкуп Облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей Облигаций, у которых выкупаются Облигации, а также требований законодательства Республики Казахстан о порядке совершения Эмитентом сделок с собственными Облигациями.</p> <p>Все держатели Облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении Совета директоров по выкупу Облигаций в течение 5 (пяти) Рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров посредством уведомления Представителя держателей Облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaf.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
15.	Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения	Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения Облигаций, приведен в Приложении №1 к настоящему проспекту.

	облигаций.	
16.	Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом	<p>В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящим проспектом, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> • не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»; • не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа». <p>Эмитент информирует всех держателей Облигаций о нарушении любого из указанных ограничений (ковенант) посредством уведомления представителя держателей Облигаций, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kaf.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В случае нарушения указанных ограничений (ковенант), Эмитент разработает и утвердит уполномоченным органом Эмитента план мероприятий по устранению причин, вызвавших нарушение, с целью обеспечения прав держателей облигаций.</p>
17.	Информация об опционах	Опционы не предусмотрены.
18.	Конвертируемые облигации	Облигации Эмитента не являются конвертируемыми.
19.	Размещение Облигаций	
19.1	Срок и порядок размещения облигаций	<p>Датой начала размещения Облигаций является дата начала обращения Облигаций. Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в течение всего срока обращения в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Обращение облигаций предусмотрено на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.</p>
19.2	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия	Конвертирование Облигаций в акции не предусмотрено.

	конвертирования	
19.3	Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении Облигаций путем проведения специализированных торгов на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

И.о. Председателя Правления



Сейткасимова А.Г.

Главный бухгалтер

Шоданова Г.Т.

Приложение 1. Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций.

Выплаты вознаграждений и погашение суммы основного долга по номинальной стоимости будут обеспечены за счет собственных средств Эмитента. Эмитент рассчитывает, что сумма поступлений от основного вида деятельности по каждому периоду будет достаточной для погашения основного долга и исполнения обязательств.

Ниже представлен прогноз денежных потоков Эмитента на период с 2017 года по 2031 год:

Наименование показателей	тыс. тенге											
	2017 год		2018 год		2019 год		2020 год		2021 год		2022 год	
	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ												
1. Поступление денежных средств, всего	33 335 658	33 335 658	37 293 028	37 293 028	38 363 250	38 363 250	38 995 025	38 995 025	40 653 405	40 653 405	44 590 044	44 590 044
в том числе:												
реализация товаров и услуг	19 937 478	19 937 478	22 443 283	22 443 283	22 309 756	22 309 756	21 320 436	21 320 436	22 886 744	22 886 744	25 481 401	25 481 401
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	2 716 875	2 716 875	2 852 719	2 852 719	2 995 355	2 995 355	3 145 122	3 145 122	3 302 379	3 302 379	3 467 497	3 467 497
полученные вознаграждения	10 681 305	10 681 305	11 997 026	11 997 026	13 058 139	13 058 139	14 529 466	14 529 466	14 464 283	14 464 283	15 641 146	15 641 146
2. Выбытие денежных средств, всего	39 912 052	39 912 052	47 167 175	47 167 175	42 235 351	42 235 351	44 874 946	44 874 946	45 463 501	45 463 501	46 271 853	46 271 853
в том числе:												
платежи поставщикам за товары и услуги	32 117 227	32 117 227	38 522 852	38 522 852	32 819 347	32 819 347	34 577 937	34 577 937	34 577 937	34 577 937	34 577 937	34 577 937
выплаты по оплате труда	1 127 913	1 127 913	1 184 308	1 184 308	1 267 210	1 267 210	1 355 914	1 355 914	1 450 828	1 450 828	1 552 386	1 552 386
выплата вознаграждения	5 689 584	5 689 584	6 433 821	6 433 821	7 050 767	7 050 767	7 766 205	7 766 205	8 177 604	8 177 604	8 796 399	8 796 399
в том числе по облигациям (ЕНПФ)	3 472 985	3 472 985	5 258 075	5 258 075	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954
подоходный налог и другие платежи в бюджет	147 622	147 622	155 003	155 003	165 854	165 854	177 463	177 463	189 886	189 886	203 178	203 178
прочие выплаты	829 706	829 706	871 191	871 191	932 174	932 174	997 426	997 426	1 067 246	1 067 246	1 141 953	1 141 953
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-6 576 394	-6 576 394	-9 874 147	-9 874 147	-3 872 102	-3 872 102	-5 879 921	-5 879 921	-4 810 096	-4 810 096	-1 681 810	-1 681 810

II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Поступление денежных средств, всего	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	100 663	100 663	70 093	70 093	67 610	67 610	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993
в том числе:												
приобретение основных средств и нематериальных активов	100 663	100 663	70 093	70 093	67 610	67 610	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-100 663	-100 663	-70 093	-70 093	-67 610	-67 610	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993

III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Поступление денежных средств, всего	29 192 673	29 192 673	30 462 454	30 462 454	24 616 313	24 616 313	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136
в том числе:												
получение займов	14 144 173	14 144 173	22 176 454	22 176 454	24 616 313	24 616 313	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136
поступление от выпуска облигаций	15 048 500	15 048 500	8 286 000	8 286 000	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего -	22 144 452	22 144 452	18 650 108	18 650 108	20 255 232	20 255 232	19 875 070	19 875 070	20 631 551	20 631 551	26 800 842	26 800 842
в том числе:												
погашение займов	22 144 452	22 144 452	18 650 108	18 650 108	19 827 881	19 827 881	19 002 251	19 002 251	19 783 955	19 783 955	25 891 925	25 891 925
выплата дивидендов	-	-	-	-	427 351	427 351	872 819	872 819	847 596	847 596	908 916	908 916
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	7 048 221	7 048 221	11 812 346	11 812 346	4 361 081	4 361 081	6 350 066	6 350 066	5 593 585	5 593 585	-575 706	-575 706
4. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	371 165	371 165	1 868 106	1 868 106	421 369	421 369	395 152	395 152	708 495	708 495	-2 332 509	-2 332 509
5. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 711 649	4 082 814	4 453 979	6 322 085	8 190 191	8 611 561	9 032 930	9 428 082	9 823 234	10 531 729	11 240 224	8 907 715
6. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4 082 814	4 453 979	6 322 085	8 190 191	8 611 561	9 032 930	9 428 082	9 823 234	10 531 729	11 240 224	8 907 715	6 575 206

тыс. тенге

Наименование показателей	2023 год		2024 год		2025 год		2026 год		2027 год		2028 год	
	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ												
1. Поступление денежных средств, всего	46 264 299	46 264 299	47 441 438	47 441 438	49 141 887	49 141 887	40 857 220	40 857 220	40 847 426	40 847 426	42 460 992	42 460 992
в том числе:												
реализация товаров и услуг	26 609 847	26 609 847	27 598 306	27 598 306	28 464 146	28 464 146	21 627 973	21 627 973	20 639 934	20 639 934	21 553 976	21 553 976
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	3 640 872	3 640 872	3 822 916	3 822 916	4 014 062	4 014 062	4 214 765	4 214 765	4 425 503	4 425 503	4 646 778	4 646 778
полученные вознаграждения	16 013 580	16 013 580	16 020 216	16 020 216	16 663 680	16 663 680	15 014 482	15 014 482	15 781 988	15 781 988	16 260 238	16 260 238
2. Выбытие денежных средств, всего	46 545 255	46 545 255	46 937 822	46 937 822	33 541 914	61 204 264	28 217 675	49 880 025	28 162 795	49 825 145	28 259 266	49 921 615
в том числе:												
платежи поставщикам за товары и услуги	34 577 937	34 577 937	34 577 937	34 577 937	20 746 762	48 409 112	16 246 762	37 909 112	16 246 762	37 909 112	16 246 762	37 909 112
выплаты по оплате труда	1 661 053	1 661 053	1 777 327	1 777 327	1 901 740	1 901 740	1 977 810	1 977 810	2 056 922	2 056 922	2 118 630	2 118 630
выплата вознаграждения	8 866 974	8 866 974	9 042 517	9 042 517	9 245 568	9 245 568	8 735 971	8 735 971	8 513 979	8 513 979	8 454 583	8 454 583
в том числе по облигациям	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954
подоходный налог и другие платежи в бюджет	217 400	217 400	232 618	232 618	248 902	248 902	189 886	189 886	203 178	203 178	217 400	217 400
прочие выплаты	1 221 890	1 221 890	1 307 422	1 307 422	1 398 942	1 398 942	1 067 246	1 067 246	1 141 953	1 141 953	1 221 890	1 221 890
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-280 956	-280 956	503 616	503 616	15 599 973	-12 062 376	12 639 545	-9 022 805	12 684 631	-8 977 719	14 201 726	-7 460 623
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ												
1. Выбытие денежных средств, всего	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993
в том числе:												
приобретение основных средств и нематериальных	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993

активов												
2. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ												
1. Поступление денежных средств, всего	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136
в том числе:												
получение займов	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136
2. Выбытие денежных средств, всего	25 082 659	25 082 659	23 621 312	23 621 312	24 732 210	24 732 210	26 794 180	26 794 180	25 043 486	25 043 486	23 937 568	23 937 568
в том числе:												
погашение займов	24 119 534	24 119 534	22 701 280	22 701 280	23 917 213	23 917 213	26 009 004	26 009 004	24 183 422	24 183 422	22 985 877	22 985 877
выплата дивидендов	963 125	963 125	920 032	920 032	814 997	814 997	785 176	785 176	860 064	860 064	951 691	951 691
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	1 142 477	1 142 477	2 603 824	2 603 824	1 492 926	1 492 926	-569 044	-569 044	1 181 650	1 181 650	2 287 568	2 287 568
4. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	786 527	786 527	3 032 447	3 032 447	17 017 906	-10 644 444	11 995 507	-9 666 842	13 791 287	-7 871 062	16 414 301	-5 248 049
5. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6 575 206	7 361 734	8 148 261	11 180 708	14 213 154	31 231 060	20 586 616	32 582 124	22 915 282	36 706 569	28 835 506	45 249 807
6. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7 361 734	8 148 261	11 180 708	14 213 154	31 231 060	20 586 616	32 582 124	22 915 282	36 706 569	28 835 506	45 249 807	40 001 759

ТЫС. ТЕНГЕ

Наименование показателей	2029 год		2030 год		2031 год	
	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие	1 полугодие	2 полугодие
1. Поступление денежных средств, всего	44 057 560	44 057 560	45 312 037	45 312 037	46 704 720	46 704 720
в том числе:						
реализация товаров и услуг	22 354 628	22 354 628	23 055 958	23 055 958	23 670 286	23 670 286

авансы, полученные от покупателей, заказчиков	4 879 117	4 879 117	5 123 073	5 123 073	5 379 227	5 379 227
полученные вознаграждения	16 823 814	16 823 814	17 133 006	17 133 006	17 655 207	17 655 207
2. Выбытие денежных средств, всего	28 631 286	50 293 635	28 833 162	50 495 511	27 788 928	49 451 278
в том числе:						
платежи поставщикам за товары и услуги	16 246 762	37 909 112	16 246 762	37 909 112	16 246 762	37 909 112
выплаты по оплате труда	2 182 189	2 182 189	2 247 654	2 247 654	2 360 037	2 360 037
выплата вознаграждения	8 662 294	8 662 294	8 690 901	8 690 901	7 468 372	7 468 372
в том числе по облигациям	5 891 954	5 891 954	5 891 954	5 891 954	2 945 977	2 945 977
подоходный налог и другие платежи в бюджет	232 618	232 618	248 902	248 902	258 858	258 858
прочие выплаты	1 307 422	1 307 422	1 398 942	1 398 942	1 454 900	1 454 900
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	15 426 274	-6 236 076	16 478 876	-5 183 474	18 915 792	-2 746 558
1. Выбытие денежных средств, всего	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993
в том числе:						
приобретение основных средств и нематериальных активов	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993	74 993
2. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993	-74 993
1. Поступление денежных средств, всего	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	18 725 136	18 725 136
в том числе:						
получение займов	26 225 136	26 225 136	26 225 136	26 225 136	18 725 136	18 725 136
2. Выбытие денежных средств, всего	21 199 284	21 199 284	21 124 980	21 124 980	96 908 726	19 889 726
в том числе:						
погашение займов	20 188 746	20 188 746	20 051 264	20 051 264	18 802 428	18 802 428
погашение облигаций	-	-	-	-	77 019 000	-
выплата дивидендов	1 010 538	1 010 538	1 073 716	1 073 716	1 087 298	1 087 298
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	5 025 851	5 025 851	5 100 155	5 100 155	-78 183 590	-1 164 590
4. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	20 377 132	-1 285 218	21 504 038	-158 312	-59 342 792	-3 986 141
5. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	40 001 759	60 378 891	59 093 673	80 597 711	80 439 399	21 096 607

6. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	60 378 891	59 093 673	80 597 711	80 439 399	21 096 607	17 110 466
--	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Прогнозы потоков денежных средств Эмитента, приведенные в настоящем приложении, зависят от предположений, оценок или методов, которые могут оказаться неправильными или неточными и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов, включая все экономические и политические условия, изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), результаты судебных и арбитражных разбирательств, изменения процентных ставок, обменного курса и других рыночных условий.

Эмитент не обязан и не намерен обновлять или пересматривать какие-либо прогнозные данные, раскрываемые в настоящем приложении, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований. Все последующие письменные или устные заявления о перспективах и / или прогнозы, приписываемые Эмитенту или иным лицам, действующим от лица Эмитента, ограничиваются в своей целостности предостерегающими заявлениями, содержащимися по всему тексту проспекта выпуска Облигаций. Вследствие данных рисков, неопределенностей или предположений, потенциальные покупатели облигаций не должны полагаться ненадлежащим образом на данные заявления о перспективах.

«Қазіргі Қазақстан Республикасының Ақпарат және Қоғамдық Қатынастар Министрлігі»
Республикалық мемлекеттік мекемесі

С. А. С.

ТІРКЕДІ

2016 ж. « 20 сәуір »

парақ нөмірленген және тігілген
Прошито, пронумеровано
на 85 листе



С. А. С.