



**АО «Фонд финансовой поддержки
сельского хозяйства»**

ПРОСПЕКТ

ПЕРВОГО ВЫПУСКА КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

в пределах первой облигационной программы

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ФОНД ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА»
(АО «ФОНД ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА»)**

**в количестве 6 000 000 (шесть миллионов) штук
на сумму 6 000 000 000 (шесть миллиардов) 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, 2014

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом Первой облигационной программы Акционерного Общества «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (далее АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», Эмитент).
2. Сведения об облигационной программе АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»:

Дата государственной регистрации Первой облигационной программы:	Не указывается, так как проспект первого выпуска облигаций представляется в уполномоченный орган одновременно с проспектом первой облигационной программы Эмитента для прохождения государственной регистрации
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:	15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) тенге
Порядковый номер выпуска облигаций:	1 (первый)
Сведения о предыдущих выпусках облигаций в пределах Первой облигационной программы (указывается дата регистрации выпуска в уполномоченном органе, количество облигаций, объем выпуска по номинальной стоимости и количество размещенных облигаций отдельно по каждому выпуску в пределах данной облигационной программы):	<p>Первый выпуск облигаций в пределах Первой облигационной программы.</p> <p>Первый выпуск облигаций в пределах Первой облигационной программы направлен на государственную регистрацию в Национальный Банк Республики Казахстан.</p> <p>Количество облигаций Первого выпуска составляет 6 000 000 (шесть миллионов) купонных облигаций без обеспечения. Объем Первого выпуска облигаций в пределах Первой облигационной программы составляет 6 000 000 000 (шесть миллиардов) тенге.</p>
Права, предоставляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей:	АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» ранее не выпускал облигации.

3. Структура первого выпуска облигаций без обеспечения в пределах Первой облигационной программы:

1.	Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
2.	Количество выпускаемых облигаций:	6 000 000 (шесть миллионов) штук
	Общий объем выпуска облигаций:	6 000 000 000 (шесть миллиардов) тенге
3.	Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 (одна тысяча) тенге
4.	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная, на протяжении всего срока обращения облигаций – 8,5 % (восемь целых пять десятых процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Биржа). Сообщение о дате включения в официальный список будет опубликовано

		<p>на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).</p> <p>Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно, через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения.</p> <p>В случае, если инвесторами будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Эмитентом из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце) в соответствии с внутренними правилами Биржи.
	Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:	Облигации не являются индексированными.
5.	Сведения об обращении и погашении облигаций:	
	Срок обращения:	Срок обращения облигаций – 5 (пять) лет с даты начала обращения. Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.
	Обращение облигаций	Облигации будут обращаться на организованном рынке.
	Условия и способ погашения облигаций:	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 10-ти рабочих дней, следующих за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан.</p> <p>В случае отсутствия у инвестора банковского счета на территории Республики Казахстан, конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация тенге в иную валюту будет</p>

		производиться за счет инвестора.
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Туран, 19/1.
6.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
7.	Сведения о представителе держателей облигаций:	<p>Представителем держателей облигаций первого выпуска Эмитента является Акционерное Общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»</p> <p>Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401201470 от 15.03.2007 г.</p> <p>Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы</p> <p>Юридический адрес: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж</p> <p>Фактический адрес: 050059, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, БЦ «Нурлы-Тау», Блок 5Б, 18-ый этаж</p> <p>Тел: +7 (727) 300 43 01, факс: +7 (727) 300 43 99, E-mail: info@asyl.kz</p> <p>Договор об оказании услуг Представителя держателей облигаций от 31 ноября 2014 года</p> <p>Председатель Правления Балгинбеков Г.С.</p>
8.	Сведения о регистраторе:	<p>Акционерное Общество «Единый регистратор ценных бумаг»</p> <p>Место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, д. 141 (угол ул. Курмангазы)</p> <p>Тел: +7 (727) 272 47 60, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230</p> <p>Сертификат в подтверждение того, что с АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» заключен договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, путем присоединения к типовой форме с 1 января 2014 года на неопределенный срок и договору присвоен номер 759</p> <p>Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.</p>
9.	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	Таких организаций не имеется.
10.	Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:	<p>Финансовым консультантом Эмитента по вопросам включения и нахождения облигаций первого выпуска Эмитента в официальном списке фондовой биржи является Акционерное Общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»</p> <p>Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401201470 от 15.03.2007 г.</p> <p>Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы</p> <p>Юридический адрес: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж</p> <p>Фактический адрес: 050059, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17/1, БЦ «Нурлы-Тау», Блок 5Б, 18-ый этаж</p> <p>Тел: +7 (727) 300 43 01, факс: +7 (727) 300 43 99,</p>

		<p>E-mail: info@asyl.kz Договор об оказании финансово-консультационных услуг №23-1257/90 от 1 августа 2014 года Председатель Правления Балгинбеков Г.С.</p>
11.	Сведения о платежном агенте:	<p>Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.</p>
12.	Права держателей облигаций:	<p>Держатели облигаций, имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на получение номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим проспектом; - свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; - на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; - на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; - на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республике Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями; - держатель облигаций не имеет права требовать выкуп облигаций, за исключением случаев, предусмотренных настоящим проспектом. <p>Право держателей облигаций данного выпуска требовать досрочного погашения облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено. Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами «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»» и «Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом» настоящего проспекта выпуска облигаций.</p>
13.	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>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия Советом директоров 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; 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных</p>

		<p>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 течение всего срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций 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 данного 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; 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей; 6) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании. <p>В случае нарушения вышеуказанных ковенантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан по требованию держателей облигаций осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения (см. п.2 статьи 15 Закона РК «О рынке ценных бумаг»).</p>
14.	Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счет продавца данных облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года</p>

		<p>№ 461-П «О рынке ценных бумаг» Проспекта выпуска облигаций, направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения заявления. Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (http://www.fad.kz/) и/или в средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (http://www.kase.kz/).</p> <p>Держатель облигаций должен подать заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу; - Для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу. <p>Выкуп облигаций осуществляется путем перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств.</p> <p>Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-П «О рынке ценных бумаг» Проспекта выпуска облигаций, будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в Проспекте выпуска облигаций.</p>
15.	<p>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:</p>	<p>Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости в течение 10 (десяти) рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных Проспектом выпуска облигаций сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного</p>

		<p>долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом выпуска облигаций, Эмитент выплачивает держателям облигаций выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий, связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента; 2) иные меры в зависимости от наступившего события. <p>Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по настоящим условиям выпуска облигаций, если это неисполнение явилось следствием обстоятельства непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по настоящим условиям выпуска облигаций отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p> <p>Лиц несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям – нет.</p>
16.	<p>Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта:</p>	<p>Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Эмитент разработает план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта, направленные на восстановление платежеспособности Эмитента и погашение задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные,</p>

		управленческие, инвестиционные, финансово-экономические, правовые и иные не противоречащие законодательству Республики Казахстан.
17.	Порядок и условия реструктуризации обязательств:	В случае нарушения условий проспекта выпуска облигаций в части выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом прав, предоставляемых облигацией ее держателю. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.
18.	Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта:	В случае наступления дефолта по обязательствам по данному выпуску облигаций, Эмитент самостоятельно обязан известить держателей облигаций о неисполнении обязательств по долговым ценным бумагам, установленных Проспектом выпуска ценных бумаг, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств. Эмитент доводит указанные сведения до держателей облигаций посредством опубликования извещения на официальном сайте Биржи (www.kase.kz), на официальном сайте Эмитента (www.fad.kz) и на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, перечисления возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения требования к Эмитенту, а также мер, принимаемых Эмитентом для исполнения своих обязательств, и даты, до которой Эмитент планирует рассчитаться с держателями облигаций по своим обязательствам.
19.	Право Эмитента досрочно погасить облигации:	Эмитент имеет право по решению Совета директоров Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме не ранее чем через 3 (три) года с даты начала обращения облигаций. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента о погашении облигаций с указанием условий, сроков и порядка досрочного погашения. Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций перед их досрочным погашением. На получение номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций перед их досрочным погашением. Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке,

		установленном законодательством Республики Казахстан.
20.	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации:	Эмитент информирует держателей облигаций о своей деятельности, финансовом состоянии и выполнении ограничений (ковенантов) посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также путем опубликования сообщений на официальных сайтах Эмитента (www.fad.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, заключенном между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан, и будет обновлять на регулярной основе. В случае нарушения ограничений (ковенантов), порядок информирования о данном нарушении предусмотрен пунктом «Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом» настоящего Проспекта облигаций
21.	Использование денег от размещения облигаций:	Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на микрофинансирование проектов для развития агропромышленного комплекса и объектов рыночной инфраструктуры на селе, микрофинансовых (микрокредитных) организаций для последующего финансирования физических и юридических лиц на развитие агропромышленного комплекса и объектов рыночной инфраструктуры на селе и иные виды деятельности, предусмотренные Уставом, а так же на пополнение оборотных средств, рефинансирование выданных займов и обязательств Эмитента. При наступлении случаев, предусматривающих внесение изменений в планируемом распределении полученных денежных средств, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения в Проспект в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.
22.	Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом:	В течение всего срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций Эмитент обязан соблюдать следующие условия: <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 данного 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; 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;

		<p>б) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.</p> <p>7) не допускать делистинг облигаций.</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов) Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством предоставления информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.fad.kz), а также на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).</p> <p>Эмитент разработает и утвердит соответствующим решением уполномоченного органа Эмитента план мероприятий по устранению причин, вызвавших нарушение установленных ковенантов, с целью обеспечения прав держателей Облигаций. Эмитент в течение 30 (тридцати) календарных дней, с даты нарушения одного или всех ковенантов обязан, предпринять все возможные меры для устранения причин, вызвавших данное нарушение.</p> <p>В случае не устранения причин в вышеуказанный срок держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан по требованию держателей облигаций осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, предусмотренного пунктом 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №4 61-ІІ «О рынке ценных бумаг».</p>
23.	Информация об опционах:	По облигациям данного выпуска опционы не предусмотрены.
24.	Конвертируемые облигации:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
25.	Способ размещения облигаций:	Размещение облигаций будет проводиться на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами организатора торгов и законодательством Республики Казахстан.
26.	Срок и порядок размещения облигаций:	В течение всего срока обращения выпуска облигаций.
27.	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:	Облигации данного выпуска не подлежат конвертации.
28.	Условия и порядок оплаты облигаций:	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами. Размещение облигаций будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.

Ниже представлен прогноз неточности и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций.

Погашение основного долга по номинальной стоимости будет обеспечено за счет собственных и заемных средств Эмитента, включая будущие доходы от основной деятельности, привлеченные займы и прочие источники. Эмитент считает, что сумма поступлений по каждому периоду будет достаточной для погашения основного долга в конце срока обращения выпуска облигаций и исполнения обязательств в течение всего срока обращения данного выпуска облигаций.

Прогнозы потоков денежных средств от операционной деятельности Эмитента, указанных ниже в Проспекте обязательно зависят от предположений, данных или методов, которые могут быть неправильными или неточными, могут быть неподходящими осуществлению и подлежат изменению в зависимости от разных факторов. Факторы, которые могут повлиять на такие заявления о перспективах, включают, в числе прочего, все экономические и коммерческие условия, спрос на услуги Эмитента, конкурентные факторы, присутствующие в секторах экономики, в которых Эмитент осуществляет свою деятельность, 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 и других рыночных условий, включая изменения ставок иностранной валюты, экономические и политические условия на международных рынках, включая государственные изменения и ограничения на перевод капитала за границу, и выбор времени, включая и другие неопределенности перспектив. Эмитент не обязан и не намерен обновлять или пересматривать какие-либо прогнозные данные, раскрываемые в настоящем Проспекте, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований.



И. о. Председателя Правления

Кудасбаева Б. Е.

Главный бухгалтер

Даукенова Г.С.

Прогноз Отчета о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

Наименование	2014 год		2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год	
	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие
ДОХОДЫ	1 674 822	2 371 060	2 981 113	3 845 937	4 593 358	5 539 072	5 216 066	6 069 686	5 998 476	6 980 139	6 598 323	7 678 153
Доходы в виде вознаграждений, всего	1 648 672	2 340 800	2 507 724	3 372 048	4 012 358	5 058 072	5 216 066	6 069 686	5 998 476	6 980 139	6 598 323	7 678 153
Прочие доходы	26 150	30 260	473 389	473 889	581 000	481 000	-	-	-	-	-	-
РАСХОДЫ	2 113 499	3 301 562	5 712 414	5 009 425	4 564 499	5 202 856	4 879 265	5 830 759	5 216 327	6 342 246	5 388 061	6 857 372
Себестоимость реализованной продукции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы периода, всего	1 798 912	2 351 357	4 398 429	3 982 730	3 191 384	4 114 371	3 444 360	4 677 704	3 716 852	5 121 713	3 821 109	5 566 327
Общие и административные расходы	658 356	970 485	1 776 028	1 424 801	1 563 787	1 492 898	1 661 699	1 745 695	1 748 117	2 054 825	2 064 715	2 435 235
<i>в том числе: расходы по созданию резервов по сомнительным требованиям</i>	<i>314 587</i>	<i>598 458</i>	<i>1 313 985</i>	<i>1 026 695</i>	<i>1 116 887</i>	<i>975 360</i>	<i>1 061 043</i>	<i>1 072 896</i>	<i>1 167 147</i>	<i>1 180 186</i>	<i>1 283 862</i>	<i>1 298 204</i>
<i>прочие административные расходы</i>	<i>343 769</i>	<i>372 027</i>	<i>462 043</i>	<i>398 106</i>	<i>446 900</i>	<i>517 538</i>	<i>600 656</i>	<i>672 799</i>	<i>580 970</i>	<i>874 639</i>	<i>780 853</i>	<i>1 137 031</i>
Расходы по реализации	1 017 892	1 339 526	2 107 437	1 941 195	1 038 250	2 038 255	1 193 987	2 343 993	1 373 085	2 695 592	1 373 085	3 099 931
Расходы по маркетингу и рекламе	16 159	9 479	15 641	7 993	21 007	10 391	20 333	13 508	27 309	17 561	35 501	22 829
Расходы по вознаграждениям	106 505	31 867	499 323	608 741	568 341	572 827	568 341	574 507	568 341	353 736	347 808	8 332
Расходы от обесценения активов	314 587	598 458	1 313 985	1 026 695	1 373 114	1 088 485	1 434 904	1 153 056	1 499 475	1 220 532	1 566 952	1 291 045
Расходы по курсовой разнице	-	351 747	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы по финансовым инструментам, всего	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ДОХОД ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	174 153	325 068	53 666	725 442	28 860	336 216	336 801	238 927	782 149	637 894	1 210 263	820 782
КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ	-	99 844	-	132 387	-	172 103	-	223 734	-	290 854	-	378 111
ЧИСТЫЙ ДОХОД	174 153	225 224	53 666	593 055	28 860	164 113	336 801	15 193	782 149	347 040	1 210 263	442 671

Прогноз Отчета о Движении Денежных Средств (тыс. тенге)

Наименование показателей	2014 год		2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год	
	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ												
1. Поступление денежных средств, всего	4 370 775	6 977 500	8 017 104	9 411 052	9 151 568	10 640 199	8 990 726	10 539 567	10 839 508	15 452 894	15 220 549	22 428 651
в том числе:												
реализация товаров и услуг	3 168 098	4 984 547	6 222 158	7 820 189	6 408 823	8 054 795	6 601 088	8 296 439	8 779 447	13 523 195	13 432 554	20 690 488
полученные вознаграждения	1 202 677	1 992 953	1 794 946	1 590 863	2 742 745	2 585 404	2 389 639	2 243 128	2 060 061	1 929 699	1 787 995	1 738 163
полученные вознаграждения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	12 476 229	15 040 166	18 091 090	18 740 114	19 021 367	19 301 023	19 630 183	19 920 273	20 262 786	20 343 069	20 699 909	20 666 855
в том числе:												
платежи поставщикам за товары и услуги/услуги посредников	16 477	1 394	3 411	3 580	3 752	3 938	4 127	4 332	4 540	4 765	4 994	5 241
выплаты по оплате труда	491 984	539 228	523 155	642 616	575 471	706 878	633 018	777 565	696 319	855 322	765 951	940 854
выплата вознаграждения	4 126	50 429	224 272	608 066	568 341	572 827	568 341	572 827	568 341	352 056	347 808	6 652
в том числе по облигациям	-	-	220 533	585 033	585 033	585 033	585 033	585 033	585 033	585 033	585 033	585 033
выплаты по договорам страхования	11 874	11 782	35 999	53	39 599	58	43 559	64	47 915	71	52 706	78
подоходный налог и другие платежи в бюджет	151 325	267 944	154 641	99 260	170 105	109 186	187 116	120 105	205 827	132 115	226 410	145 327
выдача займов	11 800 443	14 169 389	17 149 612	17 386 539	17 664 100	17 908 135	18 194 023	18 445 379	18 739 844	18 998 741	19 302 039	19 568 703
прочие выплаты												
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(8 105 454)	(8 062 666)	(10 073 986)	(9 329 062)	(9 869 799)	(8 660 824)	(10 639 457)	(9 380 706)	(9 423 278)	(4 890 175)	(5 479 360)	1 761 797
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ												
1. Поступление денежных средств, всего	12 700	30 008	32 040	20 900	13 750	30 000	-	-	-	-	-	-
в том числе:												
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве/финансовых активов	12 700	30 008	32 040	20 900	13 750	30 000	-	-	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:												
приобретение основных средств и нематериальных активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	12 700	30 008	32 040	20 900	13 750	30 000	-	-	-	-	-	-

Прогноз Отчета о Движении Денежных Средств (тыс. тенге) (продолжение)

Наименование показателей	2014 год		2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год	
	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие	1 полу- годие	2 полу- годие
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ												
1. Поступление денежных средств, всего	16 703 170	11 155 458	25 019 361	3 462 336	18 890 091	3 332 343	17 942 911	2 937 061	17 486 303	10 543 291	17 131 253	6 851 544
в том числе:												
эмиссия акций и других финансовых инструментов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
получение займов	15 500 493	3 973 505	15 124 415	1 871 473	15 500 000	2 000 000	15 500 000	2 000 000	15 500 000	10 000 000	15 500 000	7 000 000
поступление от выпуска облигаций	-	5 189 000	8 100 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
полученные вознаграждения	1 202 677	1 992 953	1 794 946	1 590 863	3 390 091	1 332 343	2 442 911	937 061	1 986 303	543 291	1 631 253	-148 456
прочие поступления	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	315 571	3 104 429	342 476	646 270	606 544	611 031	606 544	612 711	569 044	13 481 982	5 537 512	24 425 941
в том числе:												
погашение займов	311 445	2 450 000	118 204	38 204	38 204	38 204	38 204	38 204	704	13 128 246	704	16 317 609
погашение облигаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 189 000	8 100 000
выплата вознаграждения	4 126	50 429	224 272	608 066	568 341	572 827	568 341	574 507	568 341	353 736	347 808	8 332
выплата дивидендов	-	604 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
выплаты собственникам по акциям организации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочие выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	16 387 599	8 051 029	24 676 885	2 816 066	18 283 546	2 721 312	17 336 366	2 324 350	16 917 258	-2 938 692	11 593 741	-17 574 397
Влияние обменных курсов валют к тенге	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение +/- уменьшение денежных средств	8 294 845	18 371	14 634 940	(6 492 097)	8 427 497	(5 909 512)	6 696 910	(7 056 356)	7 493 981	(7 828 867)	6 114 381	(15 812 600)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9 315 689	1 020 844	1 039 215	15 674 154	9 182 057	17 609 554	11 700 042	18 396 952	11 340 596	18 834 576	11 005 709	17 120 091
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	1 020 844	1 039 215	15 674 154	9 182 057	17 609 554	11 700 042	18 396 952	11 340 596	18 834 576	11 005 709	17 120 091	1 307 491