

**ПРОСПЕКТ
ПЕРВОГО ВЫПУСКА ИМЕННЫХ КУПОННЫХ
ИНДЕКСИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ
в пределах первой облигационной программы**

Акционерного общества

« КазАгроФинанс»

(АО «КазАгроФинанс)

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом облигационной программы Акционерного общества «КазАгроФинанс», зарегистрированным уполномоченным органом « » _____ 2006 года.

2. Сведения об облигационной программе:

дата государственной регистрации проспекта облигационной программы:	облигационная программа на дату подачи Проспекта выпуска не зарегистрирована.
объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:	общий объем облигационной программы составляет 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге.
порядковый номер выпуска облигаций:	первый выпуск облигаций в пределах облигационной программы.
сведения о предыдущих выпусках облигаций:	АО "КазАгроФинанс" предыдущих выпусков облигаций не имеет.

3. Структура выпуска:

1) вид облигаций	именная купонная (необеспеченная).
2) количество выпускаемых облигаций	3 000 000 (три миллиона) штук.
общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости	3 000 000 000 (три миллиарда) тенге.
3) номинальная стоимость	1000 (одна тысяча) тенге.
4) вознаграждение по облигациям:	Ставка купонного вознаграждения определяется по результатам первых специализированных торгов по первичному размещению облигаций, где предметом торга является ставка купонного вознаграждения. В качестве ставки купонного вознаграждения на первый купонный период принимается ставка отсечения, устанавливаемая андеррайтером в соответствии с приказом эмитента. На последующие купонные периоды ставка купонного вознаграждения определяется с учетом уровня инфляции.
• ставка вознаграждения по облигациям	
• дата, с которой начинается начисление вознаграждения	
• периодичность и даты выплаты вознаграждения	два раза в год, начиная от даты начала обращения облигаций и через каждые 6 (шесть) месяцев обращения облигаций до срока погашения.

<ul style="list-style-type: none"> • порядок и условия выплаты вознаграждения 	<p>выплата производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата.</p> <p>На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные 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 купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • период времени, применяемого для расчета вознаграждения 	<p>выплата вознаграждения производится из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • порядок расчета при выпуске индексированных облигаций 	<p>Индексация купонного вознаграждения, начиная со второго купонного периода, осуществляется с учетом уровня инфляции в соответствии с формулой:</p> $S = C \cdot i_2 / i_1$, где <p>C - ставка купонного вознаграждения на первый купонный период;</p> <p>S - ставка купонного вознаграждения с учетом индексации на дату выплаты очередного купонного вознаграждения;</p> <p>i_1 и i_2 – индексы инфляции, исчисляемые на основе прироста или снижения среднегодового индекса потребительских цен, предоставленного Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум календарным месяцам до первого числа месяца начала обращения облигаций и выплаты очередного купонного вознаграждения соответственно;</p> <p>Максимальное значение ставки купонного вознаграждения определяется верхним пределом уровня инфляции на уровне 15 процентов. Минимальное значение ставки купонного вознаграждения ограничивается ставкой купонного вознаграждения (C), определенной по результатам</p>

	<p>специализированных торгов по первичному размещению облигаций (т.е. если $i_2 < i_1$, то $S=C$)</p> <p>В случае изменения названия, алгоритма расчета и др. индекса потребительских цен при расчете купонного вознаграждения будет применяться эквивалентный показатель, устанавливаемый Агентством Республики Казахстан по статистике.</p>
<p>5) сведения об обращении и погашении облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"> срок обращения облигаций 	5 (пять) лет с начала обращения.
<ul style="list-style-type: none"> условия погашения облигаций 	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 рабочих дней после окончания периода обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня, предшествующего дате начала погашения.</p> <p>На получение основного долга по облигациям при их погашении имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня, предшествующего дате начала погашения.</p> <p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашений облигаций производится в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация валюты производится за счет инвестора.</p>
<ul style="list-style-type: none"> дата погашения облигаций 	погашение облигаций начинается после 5 лет с начала обращения и осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня окончания срока обращения облигаций.
<ul style="list-style-type: none"> место, где будет произведено погашение облигаций 	АО «КазАгроФинанс», 010011, Республика Казахстан, г. Астана, ул. 9 Мая 71а, вп-1
<ul style="list-style-type: none"> способ погашения облигаций 	погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.
б) обеспечение по облигациям:	Данный выпуск является необеспеченным.
7) сведения о представителе держателей облигаций:	не имеется.
8) сведения о регистраторе:	АО «Регистр-Центр», Республика

	Казахстан, г. Астана, ул. Бараева, д.19, кв.130. Договор на ведение системы реестра акций от 4 января 2006 года № 50.
9) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	<p>- Финансовый консультант АО «Дербес Секьюритиз» (Республика Казахстан, 010011, г. Астана, пр. Победы, 29, тел. +7 (3172) 17-02-18), лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0001201045 от 28 мая 2005 года, Соглашение об оказании услуг финансового консультанта от 11 апреля 2006 года;</p> <p>-Андеррайтер и маркет-мейкер АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (Республика Казахстан, 050057, г. Алматы, ул. М. Озтюрка, 7, тел. +7 (3272) 74-78-89, 50-72-43), лицензия на осуществление брокерско-дилерской деятельности № 0401200902 от 29 октября 2004 года, Договор андеррайтинга от 20 сентября 2006 года, Договор на выполнение функций маркет-мейкера от 20 сентября 2006 года.</p>
10) сведения о платежном агенте:	Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости по облигациям осуществляется АО «КазАгроФинанс» самостоятельно.
11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:	<p>-право держателя облигаций на получение от эмитента в предусмотренный проспектом выпуска срок номинальной стоимости облигаций либо получение иного имущественного эквивалента;</p> <p>-право на получение выплат, представляющих собой сумму начисленного вознаграждения, в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций, либо иных имущественных прав;</p> <p>-право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;</p> <p>-право отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями, в порядке,</p>

	<p>установленном действующим законодательством;</p> <p>-иные права, вытекающие из права собственности на облигации.</p>
12) порядок досрочного выкупа	<p>По решению Совета Директоров по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигации могут быть выкуплены частично или полностью с целью их частичного или полного досрочного погашения. Выкуп облигаций с целью их досрочного частичного или полного погашения осуществляется по номинальной стоимости с учетом начисленного вознаграждения на дату выкупа.</p> <p>Эмитент сообщает инвесторам информацию о намерении осуществить выкуп облигаций не позднее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до официальной объявленной даты начала выкупа облигаций. Сообщение о выкупе облигаций направляется на АО «Казахстанская фондовая биржа» и публикуется в газетах «Казахстанская правда».</p> <p>В случае превышения объема облигаций, заявленного инвесторами к досрочному частичному погашению, над объемом, объявленным эмитентом к досрочному частичному погашению, эмитент досрочно погашает те облигации, заявки по которым поступили раньше.</p> <p>Досрочный выкуп с целью досрочного погашения облигаций осуществляется путем перечисления денег на счета держателей досрочно погашаемых облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций за один день до даты досрочного выкупа с целью досрочного погашения облигаций.</p>
13) сведения об использовании денег от размещения облигаций:	финансовый лизинг и кредитование.
14) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям, и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций.	<p>Дефолт по облигациям эмитента наступает в случае невыплаты или неполной выплаты вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, начиная со дня, следующего за днем окончания</p>

	<p>установленных проспектом выпуска облигаций сроков выплаты вознаграждения или основного долга.</p> <p>В случае наступления дефолта эмитент несет ответственность, установленную законодательством Республики Казахстан.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.</p>
4. информация об опционах:	Опционы не предусмотрены.
5. информация о конвертируемости облигации:	облигации данного выпуска не являются конвертируемыми.
6. способ размещения облигаций:	
1) срок размещения облигаций:	Период обращения облигаций
• порядок размещения облигаций:	
✓ на организованном и неорганизованном рынке:	размещение облигаций будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
✓ на неорганизованном рынке	размещение облигаций будет осуществляться путем подписки.
2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:	не предусмотрено
3) условия и порядок оплаты облигаций:	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа». При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли-продажи облигаций, заключаемых с инвестором.

И.о. Председателя Правления

Е.Толкимбеков

Главный бухгалтер

Г. Шоданова