



КАЗАГРОФИНАНС

ПРОСПЕКТ

ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА ИМЕННЫХ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

в пределах первой облигационной программы

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КАЗАГРОФИНАНС»
(АО «КАЗАГРОФИНАНС»)**

**в количестве 17 000 000 (семнадцать миллионов) штук
на сумму 17 000 000 000 (семнадцать 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 «КазАгроФинанс» (далее АО «КазАгроФинанс», Эмитент).
2. Сведения об облигационной программе АО «КазАгроФинанс»:

Дата государственной регистрации Первой облигационной программы:	12 октября 2006 года (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг С28 от 12 октября 2006 года)
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:	30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге
Порядковый номер выпуска облигаций:	3 (третий) выпуск облигаций в пределах облигационной программы

Сведения о предыдущих выпусках облигаций в пределах облигационной программы:

Номер выпуска	Дата регистрации выпуска в уполномоченном органе	Количество облигаций	Объем выпуска по номинальной стоимости	Количество размещенных облигаций
1	12 октября 2006 года	3 000 000 (три миллиона) штук	3 000 000 000 (три миллиардов) тенге	3 000 000 (три миллиона) штук
2	19 декабря 2008 года	10 000 000 (десять миллионов) штук	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге	-

Права, предоставляемые ранее выпущенным облигациям 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.

- Права, предоставляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям;
- Право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций;
- Право на получение вознаграждения по облигациям в сроки, установленные проспектом выпуска облигаций;
- Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- Право отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- Право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- Иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций не предусмотрено. В рамках выпущенных облигаций Эмитента не нарушались права держателей согласно условиям проспекта выпуска облигаций и договоров купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями.

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

1.	Вид облигаций:	Именные купонные облигации без обеспечения
2.	Количество выпускаемых облигаций:	17 000 000 (семнадцать миллионов) штук
	Общий объем выпуска облигаций:	17 000 000 000 (семнадцать 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 %

		(восемь процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	<p>Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения.</p> <p>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 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 – восемь лет и шесть месяцев 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</p>

		<p>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 производиться за счет инвестора.</p>
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 8,5 (восемь лет шести месяцев) лет с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 010011, г. Астана, ул. Кенесары, 51 вп-4.
6.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
7.	Сведения о представителе держателей облигаций:	<p>Представителем держателей облигаций третьего выпуска облигаций Эмитента является Акционерное Общество «Сентрас Секьюритиз»</p> <p>Лицензия № 0403200223 от 13.06.2014 г.</p> <p>Лицензия № 0401200886 от 22.09.2004 г.</p> <p>Свидетельство о государственной регистрации: № 62155-1910-АО от 02.09.2004г., выдано Департаментом Юстиции г. Алматы</p> <p>Место нахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса 32А.</p> <p>Тел: +7 (727) 259-88-77, факс: +7 (727) 259-88-87, E-mail: mail@centras.kz</p> <p>Договор на оказание услуг № 583 от 11 июня 2014 года. Председатель Правления Камаров Т.К.</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>Договор на оказание услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 1238 от 01 января 2014 года.</p> <p>Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.</p>
9.	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	<p>Андеррайтером третьего выпуска облигаций Эмитента является Акционерное Общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»</p> <p>Лицензия №04032000645 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>Место нахождения: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж</p> <p>Тел: +7 (727) 300 43 01, факс: +7 (727) 300 43 99, E-mail: info@asyl.kz</p> <p>Договор на оказание услуг № 584 от 11 июня 2014 года. Председатель Правления Балгинбеков Г.С.</p>
10.	Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:	<p>Акционерное Общество «АСЫЛ-ИНВЕСТ»</p> <p>Лицензия №04032000645 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>Место нахождения: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж</p>

		Тел: +7 (727) 300 43 01, факс: +7 (727) 300 43 99, E-mail: info@asyl.kz Договор на оказание услуг № 584 от 11 июня 2014 года. Председатель Правления Балгинбеков Г.С.
11.	Сведения о платежном агенте:	Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.
12.	Права держателей облигаций: Право требовать от Эмитента выкуп 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.</p> <p>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; <p>Рекомендации Листинговой комиссии по включению в проспект выпуска облигаций, обращение которых планируется на организованном рынке, дополнительных ограничений (ковенантов) необходимых для обеспечения защиты прав и интересов инвесторов.</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 Раздела 3 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.</p> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Держатель облигаций имеет право в течение 30</p>

		<p>(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 № 461-ІІ «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.</p> <p>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.kaf.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-ІІ «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.	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:	Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или

		<p>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 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 обстоятельств 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</p>

		<p>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, управленческие, инвестиционные, финансово-экономические, правовые и иные не противоречащие законодательству Республики Казахстан.</p>
17.	Порядок и условия реструктуризации обязательств:	<p>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.</p> <p>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.</p>
18.	Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта:	<p>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.kaf.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 Эмитента планирует рассчитаться с держателями облигаций по своим обязательствам.</p>
19.	Право Эмитента досрочно погасить облигации:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>

		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.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, 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 закуп предметов лизинга, выдачи займов клиентам, досрочное погашение других обязательств Эмитента согласно условиям соответствующих договоров займа, приобретение, ремонт и модернизацию основных средств, административно-хозяйственные нужды и иные цели в соответствии с законодательством Республики Казахстан. При наступлении случаев, при которых возможны изменения 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: 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,

		<p>установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;</p> <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.kaf.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.

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 на следующей странице.

Погашение третьего выпуска облигаций по номинальной стоимости будет обеспечено за счет собственных средств Эмитента, включая будущую прибыль от видов деятельности и сумму амортизационных отчислений. Эмитент считает, что сумма поступлений по каждому периоду будет достаточной для погашения купонов и основного долга в конце срока обращения каждого выпуска облигаций.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Рахимжанов Г.Т.

Шоданова Г.Т.

Handwritten signature: Jang - Shens

Handwritten initials/signature

Прогноз Отчета о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

Наименование	2014 год		2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год		2020 год		2021 год		2022 год		2023 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	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	7 365 150	7 365 150	8 669 314	8 669 314	9 968 856	9 968 856	11 059 358	11 059 358	12 056 650	12 056 650	12 508 576	12 508 576	12 848 391	12 848 391	13 362 968	13 362 968	13 795 142	13 795 142	14 153 352	14 153 352
Доходы в виде вознаграждений, всего	7 364 665	7 364 665	8 669 314	8 669 314	9 968 856	9 968 856	11 059 358	11 059 358	12 056 650	12 056 650	12 508 576	12 508 576	12 848 391	12 848 391	13 362 968	13 362 968	13 795 142	13 795 142	14 153 352	14 153 352
Прочие доходы	485	485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
РАСХОДЫ	6 658 719	6 658 719	7 813 760	7 813 760	8 854 791	8 854 791	9 928 546	9 928 546	10 928 686	10 928 686	11 316 486	11 316 486	11 447 745	11 447 745	11 879 222	11 879 222	12 272 743	12 272 743	12 549 433	12 549 433
Себестоимость реализованной продукции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходы периода, всего	6 658 719	6 658 719	7 813 760	7 813 760	8 854 791	8 854 791	9 928 546	9 928 546	10 928 686	10 928 686	11 316 486	11 316 486	11 447 745	11 447 745	11 879 222	11 879 222	12 272 743	12 272 743	12 549 433	12 549 433
Общие и административные расходы	3 478 213	3 478 213	3 900 724	3 900 724	3 088 784	3 088 784	3 524 876	3 524 876	3 877 920	3 877 920	3 790 569	3 790 569	3 561 947	3 561 947	3 623 041	3 623 041	3 665 907	3 665 907	3 618 558	3 618 558
<i>в том числе: расходы по созданию резервов по сомнительным требованиям</i>	<i>2 400 914</i>	<i>2 400 914</i>	<i>2 794 996</i>	<i>2 794 996</i>	<i>1 905 655</i>	<i>1 905 655</i>	<i>2 258 928</i>	<i>2 258 928</i>	<i>2 523 355</i>	<i>2 523 355</i>	<i>2 341 185</i>	<i>2 341 185</i>	<i>2 011 105</i>	<i>2 011 105</i>	<i>1 963 641</i>	<i>1 963 641</i>	<i>1 890 349</i>	<i>1 890 349</i>	<i>1 718 711</i>	<i>1 718 711</i>
<i>прочие административные расходы</i>	<i>1 077 300</i>	<i>1 077 300</i>	<i>1 105 728</i>	<i>1 105 728</i>	<i>1 183 129</i>	<i>1 183 129</i>	<i>1 265 948</i>	<i>1 265 948</i>	<i>1 354 565</i>	<i>1 354 565</i>	<i>1 449 384</i>	<i>1 449 384</i>	<i>1 550 841</i>	<i>1 550 841</i>	<i>1 659 400</i>	<i>1 659 400</i>	<i>1 775 558</i>	<i>1 775 558</i>	<i>1 899 847</i>	<i>1 899 847</i>
Расходы по реализации	675 599	675 599	722 891	722 891	773 493	773 493	827 638	827 638	885 573	885 573	947 563	947 563	1 013 892	1 013 892	1 084 865	1 084 865	1 160 805	1 160 805	1 242 061	1 242 061
Расходы по маркетингу и рекламе	38 414	38 414	41 103	41 103	43 980	43 980	47 058	47 058	50 353	50 353	53 877	53 877	57 649	57 649	61 684	61 684	66 002	66 002	70 622	70 622
Расходы по вознаграждениям	2 466 493	2 466 493	3 149 042	3 149 042	4 948 534	4 948 534	5 528 973	5 528 973	6 114 841	6 114 841	6 524 476	6 524 476	6 814 258	6 814 258	7 109 632	7 109 632	7 380 029	7 380 029	7 618 191	7 618 191
ДОХОД ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	706 431	706 431	855 554	855 554	1 114 065	1 114 065	1 130 812	1 130 812	1 127 965	1 127 965	1 192 090	1 192 090	1 400 645	1 400 645	1 483 746	1 483 746	1 522 399	1 522 399	1 603 919	1 603 919
КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ЧИСТЫЙ ДОХОД	706 431	706 431	855 554	855 554	1 114 065	1 114 065	1 130 812	1 130 812	1 127 965	1 127 965	1 192 090	1 192 090	1 400 645	1 400 645	1 483 746	1 483 746	1 522 399	1 522 399	1 603 919	1 603 919

Прогноз Отчета о Движении Денежных Средств (тыс. тенге)

Наименование показателей	2014 год		2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год		2020 год		2021 год		2022 год		2023 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											
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ																					
1. Поступление денежных средств, всего	20 908 436	20 908 436	26 068 766	26 068 766	30 511 122	30 511 122	33 894 036	33 894 036	36 135 257	36 135 257	37 940 834	37 940 834	39 537 230	39 537 230	40 971 200	40 971 200	42 146 992	42 146 992	43 233 436	43 233 436	
в том числе:																					
реализация товаров и услуг	10 208 148	10 208 148	14 659 272	14 659 272	17 891 332	17 891 332	20 034 101	20 034 101	22 217 674	22 217 674	24 129 748	24 129 748	25 509 304	25 509 304	26 787 338	26 787 338	27 914 903	27 914 903	28 881 388	28 881 388	
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	5 119 700	5 119 700	4 474 043	4 474 043	3 946 886	3 946 886	4 238 294	4 238 294	4 272 263	4 272 263	4 054 397	4 054 397	4 134 665	4 134 665	4 161 635	4 161 635	4 161 635	4 161 635	4 161 635	4 161 635	
полученные вознаграждения	4 591 956	4 591 956	6 935 451	6 935 451	8 672 904	8 672 904	9 621 641	9 621 641	9 645 320	9 645 320	9 756 689	9 756 689	9 893 261	9 893 261	10 022 226	10 022 226	10 070 454	10 070 454	10 190 413	10 190 413	
2. Выбытие денежных средств, всего	39 751 884	39 751 884	46 323 454	46 323 454	42 413 357	42 413 357	46 816 495	46 816 495	49 340 520	49 340 520	47 951 325	47 951 325	49 241 281	49 241 281	50 056 952	50 056 952	50 614 726	50 614 726	51 160 383	51 160 383	
в том числе:																					
платежи поставщикам за товары и услуги	28 057 449	28 057 449	34 300 995	34 300 995	30 259 457	30 259 457	32 493 584	32 493 584	32 754 017	32 754 017	31 083 711	31 083 711	31 699 099	31 699 099	31 905 869	31 905 869	31 905 869	31 905 869	31 905 869	31 905 869	
выплаты по оплате труда	1 181 389	1 181 389	1 264 086	1 264 086	1 352 572	1 352 572	1 447 252	1 447 252	1 548 559	1 548 559	1 656 959	1 656 959	1 772 946	1 772 946	1 897 052	1 897 052	2 029 846	2 029 846	2 171 935	2 171 935	
выплата вознаграждения	2 466 997	2 466 997	3 054 571	3 054 571	3 958 827	3 958 827	5 528 973	5 528 973	6 114 841	6 114 841	6 524 476	6 524 476	6 814 258	6 814 258	7 109 632	7 109 632	7 380 029	7 380 029	7 618 191	7 618 191	
в том числе по облигациям	382 500	382 500	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	765 000	0
выплаты по договорам страхования	10 061	10 061	10 765	10 765	11 519	11 519	12 325	12 325	13 188	13 188	14 111	14 111	15 099	15 099	16 156	16 156	17 287	17 287	18 497	18 497	
подоходный налог и другие платежи в бюджет	10 340	10 340	11 063	11 063	11 838	11 838	12 666	12 666	13 553	13 553	14 502	14 502	15 517	15 517	16 603	16 603	17 765	17 765	19 009	19 009	
выдача займов	7 815 149	7 815 149	7 456 738	7 456 738	6 578 143	6 578 143	7 063 823	7 063 823	7 120 439	7 120 439	6 757 329	6 757 329	6 891 109	6 891 109	6 936 059	6 936 059	6 936 059	6 936 059	6 936 059	6 936 059	
прочие выплаты	210 500	210 500	225 235	225 235	241 001	241 001	257 871	257 871	1 775 922	1 775 922	1 900 237	1 900 237	2 033 253	2 033 253	2 175 581	2 175 581	2 327 872	2 327 872	2 490 823	2 490 823	
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(18 843 448)	(18 843 448)	(20 254 688)	(20 254 688)	(11 902 235)	(11 902 235)	(12 922 459)	(12 922 459)	(13 205 262)	(13 205 262)	(10 010 490)	(10 010 490)	(9 704 051)	(9 704 051)	(9 085 752)	(9 085 752)	(8 467 734)	(8 467 734)	(7 926 947)	(7 926 947)	
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ																					
1. Поступление денежных средств, всего	-	-	774 030	774 030	-	-	-	-	-	-	-	-	-								
в том числе:																					
реализация других долгосрочных активов	-	-	774 030	774 030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. Выбытие денежных средств, всего	151 666	151 666	154 589	154 589	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000								
в том числе:																					
приобретение основных средств и нематериальных активов	151 666	151 666	154 589	154 589	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(151 666)	(151 666)	619 441	619 441	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)	(100 000)								

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

Наименование показателей	2014 год		2015 год		2016 год		2017 год		2018 год		2019 год		2020 год		2021 год		2022 год		2023 год	
	1 полу- годие	2 полу- годие																		
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ																				
1. Поступление денежных средств, всего	30 779 567	30 779 567	28 348 632	28 348 632	23 726 464	23 726 464	26 033 013	26 033 013	26 096 643	26 096 643	23 894 693	23 894 693	24 538 743	24 538 743	24 763 493					
в том числе:																				
эмиссия акций и других финансовых инструментов	-	-	10 545 650	10 545 650	9 115 964	9 115 964	9 628 863	9 628 863	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493	9 763 493
получение займов	22 279 567	22 279 567	17 802 982	17 802 982	14 610 500	14 610 500	16 404 150	16 404 150	16 333 150	16 333 150	14 131 200	14 131 200	14 775 250	14 775 250	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000
поступление от выпуска облигаций	8 500 000	8 500 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	15 443 566	15 443 566	8 235 737	8 235 737	12 082 026	12 082 026	12 633 603	12 633 603	13 260 202	13 260 202	13 778 543	13 778 543	13 941 555	13 941 555	14 250 081	14 250 081	14 498 809	14 498 809	23 195 716	6 195 716
в том числе:																				
погашение займов	14 692 146	14 692 146	7 882 521	7 882 521	11 654 249	11 654 249	12 076 571	12 076 571	12 694 796	12 694 796	13 214 561	13 214 561	13 345 510	13 345 510	13 549 758	13 549 758	13 756 936	13 756 936	5 434 516	5 434 516
погашение облигаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 000 000
выплата дивидендов	751 421	751 421	353 215	353 215	427 777	427 777	557 032	557 032	565 406	565 406	563 982	563 982	596 045	596 045	700 323	700 323	741 873	741 873	761 200	761 200
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	15 336 001	15 336 001	20 112 896	20 112 896	11 644 438	11 644 438	13 399 410	13 399 410	12 836 440	12 836 440	10 116 149	10 116 149	10 597 188	10 597 188	10 513 412	10 513 412	10 264 684	10 264 684	1 567 777	18 567 777
Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(3 659 114)	(3 659 114)	477 649	477 649	(357 797)	(357 797)	376 951	376 951	(468 822)	(468 822)	5 659	5 659	793 137	793 137	1 327 659	1 327 659	1 696 950	1 696 950	(6 459 170)	10 540 830
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	9 315 689	5 656 575	1 997 461	2 475 110	2 952 759	2 594 963	2 237 166	2 614 117	2 991 068	2 522 246	2 053 424	2 059 083	2 064 742	2 857 879	3 651 016	4 978 676	6 306 335	8 003 285	9 700 235	3 241 065
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 656 575	1 997 461	2 475 110	2 952 759	2 594 963	2 237 166	2 614 117	2 991 068	2 522 246	2 053 424	2 059 083	2 064 742	2 857 879	3 651 016	4 978 676	6 306 335	8 003 285	9 700 235	3 241 065	13 781 895



ПРОШЛИТО И ПРОНУМЕРОВАНО
210 (вместе с предыдущим листом)

«Қазақстан Республикасының Ұлттық тіркелу және қорғаныс істері агенттігі»
Республикалық мемлекеттік мекемесі

ТІРКЕДІ

20 ж. «*08 шілде*»