

ПРОСПЕКТ ВТОРОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

**Товарищества с ограниченной ответственностью
«Кредитное товарищество «ОРДА кредит»
(ТОО «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»)**

на общую сумму 1 500 000 000 тенге

Вид облигаций	именные купонные (без обеспечения)
Количество выпускаемых облигаций	1 500 000 штук

«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. Шымкент – 2007 г.

1. Общие сведения об эмитенте

2. Наименование эмитента

На государственном языке:

- полное наименование – «ОРДА кредит» Кредиттік серіктестігі» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі;
- сокращенное наименование - «ОРДА кредит» КС ЖШС

На русском языке:

- полное наименование – Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»;
- сокращенное наименование - ТОО «КТ «ОРДА кредит».

Уставом эмитента не предусмотрено его полное и сокращенное наименование на иностранном языке.

Сведения об изменении наименования эмитента

Таблица – 1 сведения об изменении наименования эмитента

Дата перерегистрации	Полное наименование	Сокращенное наименование
14.07.1999 г.	Закрытое акционерное общество «ОРДА кредит»	ЗАО «ОРДА кредит»
27.08.2001 г.	Товарищество с дополнительной ответственностью «Кредитно-депозитное товарищество «ОРДА кредит»	ТДО «КДТ «ОРДА кредит»
18.02.2004 г.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	ТОО «КТ «ОРДА кредит»

Эмитент был создан в результате реорганизации путем преобразования Товарищества с дополнительной ответственностью «Кредитно-депозитное товарищество «ОРДА кредит» в товарищество с ограниченной ответственностью, и является правопреемником в отношении Товарищества с дополнительной ответственностью «Кредитно-депозитное товарищество «ОРДА кредит».

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 21564-1958-ТОО выдано Департаментом юстиции Южно-Казахстанской области Министерства юстиции Республики Казахстан, дата выдачи 18 февраля 2004 года.

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

- место нахождения: Республика Казахстан, 160000, Южно-Казахстанская область, город Шымкент, улица Дулати, 2;
- номер контактного телефона: 8 (7252) 54-53-34, 54-52-36;
- номер факса: 8 (7252) 53-99-28;
- адрес электронной почты: orda-kredit@yandex.ru

6. Банковские реквизиты эмитента

ИИК 000283402 в АО КазИнКомБанк г.Алматы, БИК 190501821.

7. Виды деятельности эмитента

Эмитент осуществляет отдельные виды банковских операций для своих участников в национальной валюте.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и/или рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

По состоянию на 31.10.2007г. рейтинги эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан не присваивались.

По состоянию на 31.10.2007г. статус финансового агентства эмитенту не присваивался.

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

По состоянию на 31.10.2007 г. эмитент филиалов и представительств не имеет.

10. Полное официальное наименование аудиторской организации

Сведения об аудиторской организации, осуществлявшей аудит финансовой отчетности эмитента по итогам 2004 финансового года:

- Полное официальное наименование: **Товарищество с ограниченной ответственностью «АЗАМАТАУДИТ»;**
- Местонахождение: **Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Казыбек би, 49, офис 5;**
- Первый руководитель: **Каюпов Амангельди Байдуллаевич (Директор);**
- Принадлежность к коллегиям (ассоциациям, палатам): **действительный член Палаты аудиторов Республики Казахстан.**

Сведения об аудиторе, осуществлявшем аудит финансовой отчетности по итогам 2004 финансового года:

- Фамилия, имя, отчество: **Каюпов Аманкельди Байдуллаевич**
- Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам): **действительный член Палаты аудиторов Республики Казахстан**

Сведения об аудиторской организации, осуществлявшей аудит финансовой отчетности эмитента по итогам 2005 финансового года:

- Полное официальное наименование: **Товарищество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «АЗИЯАУДИТ»;**
- Местонахождение: **Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Желтоксан, 18;**
- Первый руководитель: **Тажобаев Мадали Кайыпович (Директор);**
- Принадлежность к коллегиям (ассоциациям, палатам): **действительный член Палаты аудиторов Республики Казахстан.**

Сведения об аудиторе, осуществлявшем аудит финансовой отчетности по итогам 2005 финансового года:

- Фамилия, имя, отчество: **Тажобаев Мадали Кайыпович**
- Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам): **действительный член Палаты аудиторов Республики Казахстан**

Сведения об аудиторской организации, осуществлявшей аудит финансовой отчетности эмитента по итогам 2006 финансового года:

- Полное официальное наименование: **Товарищество с ограниченной ответственностью «АЗАМАТАУДИТ»;**
- Местонахождение: **Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Казыбек би, 49, офис 5;**
- Первый руководитель: **Каюпов Амангельди Байдуллаевич (Директор);**

- Принадлежность к коллегиям (ассоциациям, палатам): **действительный член Палаты аудиторов Республики Казахстан.**

Сведения об аудиторе, осуществлявшем аудит финансовой отчетности по итогам 2006 финансового года:

- Фамилия, имя, отчество: **Каюпов Амангельди Байдуллаевич**
- Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам): **действительный член Палаты аудиторов Республики Казахстан**

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)

Финансовый консультант – АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал», адрес: г. Шымкент, ул. Дулати, 2, лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 2101201222 от 27 июня 2006 года (взамен ранее выданной лицензии на занятие брокерской и дилерской деятельностью без права ведения счетов клиентов № 2102200272 от 30 июля 2005 года). Договор на оказание услуг № 5 от 30 октября 2007 года.

По состоянию на 31.10.2007г расторжение договоров с аудиторской организации и финансовыми консультантами не было.

11. Дата принятия эмитентом кодекса корпоративного управления

Согласно уставу эмитента кодекс корпоративного управления не предусмотрен.

2. Органы управления эмитента

12. Структура органов управления эмитента

Согласно уставу эмитента его органами являются;

Высший орган управления – **Общее собрание участников эмитента.**

К исключительной компетенции Общего собрания участников эмитента относятся следующие вопросы:

- изменение устава эмитента, включая изменение размера уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава эмитента в новой редакции;
- образование исполнительного органа эмитента и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче эмитентом его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- избрание и досрочное прекращения полномочий ревизора эмитента, а также утверждение отчетов и заключений ревизора эмитента;
- утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- решение об участии эмитента в уставном капитале других юридических лиц, объединениях кредитных товариществ или консорциумах;
- решение о реорганизации или ликвидации эмитента;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- решение о принудительном выкупе доли у участника эмитента в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан;
- решение о залоге всего имущества эмитента, принимаемое единогласно;

- решение о заключении эмитентом сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) эмитентом приобретается или отчуждается имущество, стоимость которого составляет двадцать пять и более процентов от общего размера стоимости активов эмитента;
- решение об увеличении обязательств эмитента на сумму составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
- утверждение внутренних правил и других документов, касающихся:
 - 1) направления деятельности эмитента;
 - 2) кредитной и инвестиционной политики эмитента;
 - 3) порядка определения размеров оплаты труда членов правления, ревизора и других работников эмитента;
 - 4) установления порядка внесения и изъятия участниками дополнительных взносов;
 - 5) порядка списания активов эмитента;
 - 6) порядка принятия и выбытия участников;
 - 7) утверждения годовой сметы расходов и доходов и отчета об ее исполнении;
 - 8) формирования учетной политики;
 - 9) утверждения годовой финансовой отчетности;
 - 10) иных вопросов.

Исполнительный орган – **Правление.**

Правление эмитента избирается общим собранием участников и осуществляет руководство текущей деятельностью эмитента. Правление эмитента ежегодно отчитывается перед общим собранием участников товарищества о результатах своей деятельности. Полномочия правления эмитента включают:

- подготовку предложений о принятии внутренних правил деятельности эмитента и о последующем их изменении;
- подготовку и внесение на рассмотрение общего собрания участников эмитента предложений в отношении кредитной и инвестиционной политики, разработку правил о внутренней кредитной политике и кредитном комитете эмитента;
- подготовку и представление годовой сметы расходов и доходов и отчета об ее исполнении;
- подготовку и представление годовой финансовой отчетности;
- установление размеров оплаты труда для работников;
- осуществление иных полномочий, связанных с текущей деятельностью кредитного товарищества и не составляющих исключительную компетенцию общего собрания участников эмитента.

Правление эмитента осуществляет также функции, делегированные ему общим собранием участников, за исключением вопросов, отнесенных законодательными актами Республики Казахстан и уставом к его исключительной компетенции.

Контролирующий орган – **Ревизор.**

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента общим собранием участников избирается ревизор. Ревизор эмитента избирается общим собранием на срок не превышающий пяти лет. Порядок работы ревизора эмитента определяется законодательными актами Республики Казахстан, а также правилами и иными документами, регулирующими внутреннюю деятельность эмитента.

В полномочия ревизора эмитента входят:

- определения соответствия действий и операций, совершаемых эмитентом, его органами и должностными лицами, требованиям законодательства Республики Казахстан и внутренних документов эмитента путем проведения периодических плановых и внеплановых проверок;

- дача рекомендаций общему собранию участников эмитента и правлению по улучшению деятельности эмитента;
- осуществление иных полномочий, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

13. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.

В соответствии с уставом, совета директоров (наблюдательного совета) в структуре органов управления эмитента нет.

13-1. Комитеты совета директоров эмитента (при наличии таковых).

В соответствии с уставом, комитеты совета директоров в структуре органов управления эмитента не имеются.

14. Исполнительный орган эмитента

Согласно уставу эмитента его коллегиальным исполнительным органом является Правление эмитента, состоящее из 3 человек и возглавляемое Председателем правления.

Таблица - 2 исполнительный орган эмитента

Фамилия, имя, отчество и год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке и по совместительству	Участие в оплаченном уставном капитале эмитента	Участие в оплаченном уставном капитале иных организаций
Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич 1966 г.	С 1999 года - по настоящее время Председатель Правления ТОО «КТ «ОРДА кредит»	1 %	АО «УК «ОРДА Капитал» - 4,46% - г.Шымкент ТОО «МКО « НК Групп» - 5,0 % - г.Шымкент ТОО «МКО «Ниет кредит»-7,33 % - г.Шымкент
Сороченко Диана Федосьевна 1963 г.	С 1999 года – Директор департамента бух.учета и отчетности, главный бухгалтер.(ЗАО «КТ «ОРДА кредит», ТДО КДТ «ОРДА кредит», ТОО «КТ «ОРДА кредит») С 2006 года и по настоящее время Заместитель Председателя Правления ТОО «КТ «ОРДА кредит» С 2006 года и по настоящее время директор ТОО «ДО «ОРДА кредит» С 2007 года и по настоящее время заместитель директора ТОО «Багыт»	0,92 %	ТОО «НК «Групп» - 5,0 % - г.Шымкент
Коробецкая Ирина Александровна 1970 г.	С 1999 г – Директор операционного департамента, заместитель главного бухгалтера (ЗАО КТ «ОРДА кредит», ТДО КДТ «ОРДА кредит», ТОО «КТ «ОРДА кредит» В настоящее время - Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности, главный бухгалтер ТОО «КТ «ОРДА кредит» С 2006г и по настоящее время – главный бухгалтер ТОО «ДО «ОРДА кредит» С 2007 года и по настоящее время директор ТОО «Багыт»	0,14 %	ТОО «МКО «ОРТА несие» - 5,53% - г.Шымкент ТОО «МКО «НК Групп» - 5,0% - г.Шымкент

15. В случае если полномочия исполнительного органа эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации)

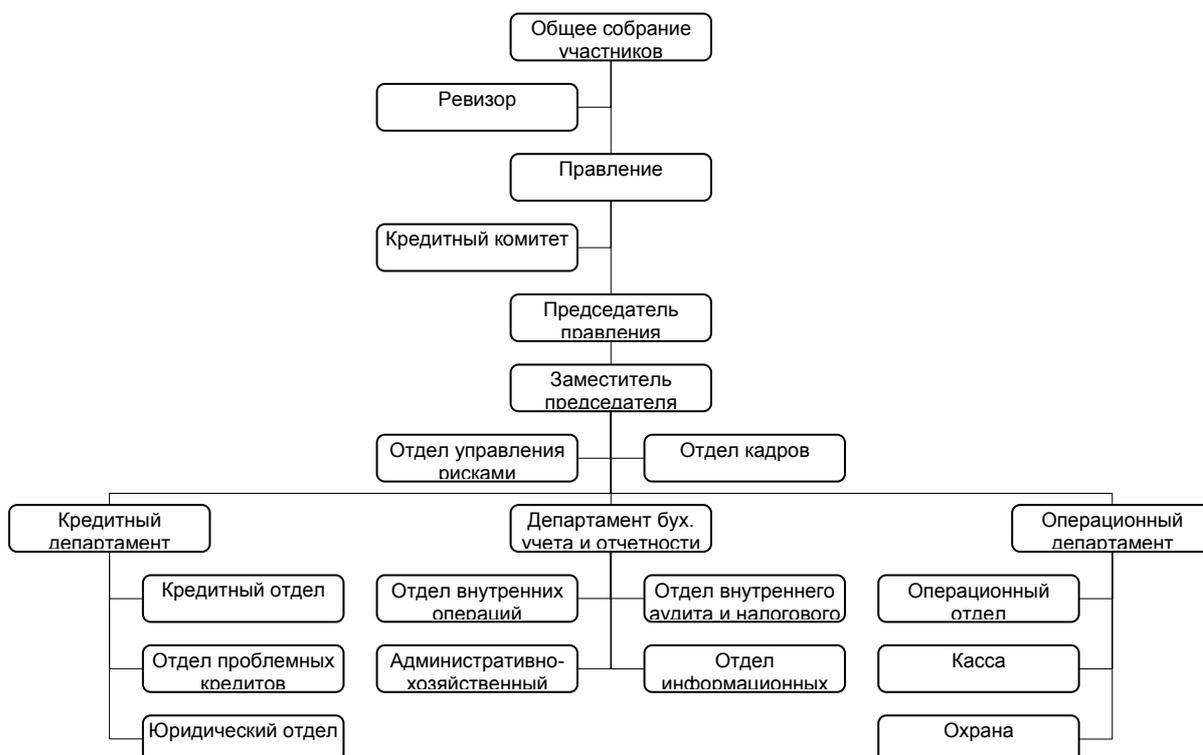
По состоянию на 31.10.2007 г. полномочия исполнительного органа эмитента другой коммерческой организации (управляющей организации) не передавались.

16. Вознаграждение, выплачиваемое членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента

По состоянию на 31.10.2007 г. вознаграждение членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента не выплачивались.

17. Организационная структура эмитента

1) Структурные подразделения эмитента по состоянию на 31.10.2007 г:



Филиалы и представительства

По состоянию на 31.10.2007 г. филиалов и представительств эмитент не имеет.

2) Численность работников эмитента

По состоянию на 31.10.2007 г. общее количество работников эмитента составляет – 40 человек.

По состоянию на 31.10.2007 г. сотрудников и работников в филиалах и представительствах эмитента нет.

3) Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента

Председатель Правления – Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич.

Заместитель Председателя Правления – Сороченко Диана Федосьевна.

Директор Департамента по финансированию и кредитованию – вакансия.

Директор Департамента Бухгалтерского учета и отчетности – Коробецкая Ирина Александровна.
Директор Операционного Департамента – Ажажа Людмила Владимировна.

3. Участники и аффилированные лица эмитента

18. Участники эмитента

1) общее количество участников эмитента и информация об участниках, которые владеют десятью и более процентами долей эмитента

По состоянию на 31.10.2007 г. общее количество участников эмитента составляет 431; участников, владеющих десятью и более процентами долей эмитента нет.

2) сведения о лицах, не являющихся участниками эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность эмитента через другие организации

По состоянию на 31.10.2007 г. у эмитента лиц не являющихся участниками эмитента, но обладающих правом контролировать деятельность эмитента через другие организации, нет.

19. Сведения о юридических лицах, у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей)

Таблица -3 юридические лица у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей)

№	Полное наименование юридического лица	Место нахождения	% соотношение акций (доли) эмитента в его уставном капитале	Вид деятельности	Фамилия, имя, отчества первого руководителя
1.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Дочерняя организация «ОРДА кредит»	г. Шымкент	100	Отдельные виды банковских операций	Сороченко Диана Федосьевна
2.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Бағыт»	г. Шымкент	100	Производство работ и оказание услуг	Коробецкая Ирина Александровна
3.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Арнур Кредит»	г. Шымкент	50	Микрокредитование	Курбаналиева Раушан Ниеткабыловна
4.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Өңір»	г. Шымкент	16,6	Оптово-розничная торговля	Козбаев Абилкаир Адидаевич

20. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент

Эмитент входит в Ассоциацию Микрофинансовых Организаций Казахстана. Основной функцией Ассоциации является координация деятельности ее членов в области развития микрофинансового сектора в Казахстане для устойчивого обеспечения доступа населения к финансовым услугам с целью снижения уровня бедности и поддержки экономического роста, а также представления их интересов и защита общих прав.

21. Сведения о других аффилированных лицах эмитента

Через Азбекова Ж.К – Председатель правления:

Азбеков Кыдырбай	10.12.1937	отец
Азбекова Каршыга	10.05.1946	мать
Азбекова Гульзира Кыдырбаевна	17.04.1968	сестра
Азбеков Алтынбек Кыдырбаевич	25.05.1971	брат
Азбеков Асылбек Кыдырбаевич	09.01.1974	брат
Азбеков Болатбек Кыдырбаевич	16.11.1976	брат
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	02.04.1979	брат
Азбекова Мадина Кыдырбаевна	19.06.1982	сестра
Азбекова Назира Кыдырбаевна	02.06.1985	сестра

Через Сороченко Д.Ф.- Заместитель Председателя правления

Сороченко Владимир Иванович	20.10.1962	муж
Сороченко Александра Владимировна	26.04.1987	дочь
Саяпина Зоя Федоровна	13.02.1928	мать
Сороченко Любовь Егоровна	03.06.1938	мать мужа
Сороченко Михаил Иванович	05.08.1960	брат мужа
Смагин Александр Викторович	12.12.1967	брат мужа

Через Коробецкую И.А. – Член правления

Коробецкий Владимир Анатольевич	18.04.1966	муж
Антипова Ирина Анатольевна	07.07.1962	сестра мужа
Чайкин Александр Григорьевич	09.05.1932	отец
Чайкин Николай Александрович	15.11.1956	брат
Холодулина Нина Александровна	18.03.1958	сестра
Болотова Надежда Александровна	04.03.1961	сестра
Коробецкий Михаил Владимирович	22.05.1989	сын

22. Сделки с участием аффилированных лиц

Таблица – 4 сделки с участием аффилированных лиц эмитента (тыс.тенге)

Фамилия, имя, отчество	Место нахождения	Год рождения	Сумма сделки тыс тенге	Дата заключения сделки	Орган, принявший данное решение
Сороченко Диана Федосьевна	г.Шымкент	1963 г.	140	18.07.2007 г.	Кредитный комитет
Сороченко Диана Федосьевна	г.Шымкент	1963 г.	190	20.07.2007 г.	Кредитный комитет
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	г.Шымкент	1979г	13 000	30.04.2007г	Кредитный комитет
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	г.Шымкент	1979г	3 112	24.07.2007г	Кредитный комитет
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	г.Шымкент	1979г	3 643,6	08.08.2007г	Кредитный комитет
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	г.Шымкент	1979г	11 307,3	18.09.2007г	Кредитный комитет
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	г.Шымкент	1979г	3 030	15.10.2007г	Кредитный комитет

22-1. Информация об аффилированности сторон при выпуске облигаций специальной финансовой компании

Эмитент не является специальной финансовой компанией.

4. Описание деятельности эмитента

23. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента, в том числе по основным видам деятельности эмитента

1) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента:

Кредитные товарищества в ЮКО:

- ТОО «КТ «Арыс»;
- ТОО «КТ «Асык-ата несие»;
- ТОО «КТ «Агрокредит Ордабасы»;
- ТОО «КТ «Байдыбек несие»;
- ТОО «КТ «Казыгурт несие»;
- ТОО «КТ «Отырар ауыл несие»;
- ТОО «КТ «Сарыагаш несие»;
- ТОО «КТ «Созак несие»;
- ТОО «КТ «Сайрам несие»;
- ТОО «КТ «Толеби несие»;
- ТОО «КТ «Тюлькубас несие»;
- ТОО «КТ «Туркестан несие»;
- ТОО «КТ «Шардара несие»;
- ТОО «КТ «Тенге несие»;
- ТОО «КТ «Яссы несие»;
- ТОО «КТ «Келес несие»;
- ТОО «КТ «Мырзашол несие»;
- ТОО «КТ «Нимекс – Капитал»;
- ТОО «КТ «Жетысай несие».

2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми показателями:

На сегодняшний день в Южно-Казахстанском регионе осуществляют свою деятельность 20 кредитных товариществ. По состоянию на 1 октября 2007 года средний размер собственного капитала кредитных товариществ ЮКО, в том числе эмитента, составляет 148 950 тыс. тенге. По сравнению с 2006 годом наблюдается тенденция увеличения совокупного показателя собственного капитала кредитных товариществ ЮКО на 50 244 тыс. тенге или 33,71%. Размер ссудного портфеля кредитных товариществ по области в среднем по состоянию на 01 октября 2007 года составил 326 172 тыс. тенге, в то время как ссудный портфель эмитента по состоянию на 1 октября 2007 года составил 2 633 432 тыс. тенге. Удельный вес эмитента в совокупном показателе ссудного портфеля кредитных товариществ ЮКО равен 40,36 %. Средний доход по кредитным товариществам на 1 октября 2007 года составил 10 300 тыс. тенге, доход эмитент на 1 октября 2007 года в сумме 150 818 тыс. тенге:

Таблица – 5 информация по ссудному портфелю сельских кредитных товариществ в разрезе по областям Республики Казахстан по состоянию на 1 октября 2007 года по данным АО «Аграрная кредитная корпорация»:

Область	Сумма (тыс. тенге)
Кызылординская область	734 221
Жамбылская область	989 203

Актюбинская область	567 911
Карагандинская область	581 460
Южно-Казахстанская область	3 820 213
Костанайская область	2 952 741
Восточно-Казахстанская область	1 245 061
Алматинская область	2 745 474
Западно-Казахстанская область	1 024 693
Акмолинская область	4 001 857
Северо-Казахстанская область	1 169 304
Павлодарская область	851 111
Атырауская область	362 540
ТОО «КТ «ОРДА кредит»	2 633 432

3) прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли:

ЮКО располагает значительным производственно-экономическим потенциалом, основу которого составляют огромные природные запасы, высокий промышленный потенциал и достаточные трудовые ресурсы, динамично развивается и показывает устойчивый рост экономических показателей. Свидетельством успешного развития экономики ЮКО является появление новых предприятий и создание новых рабочих мест. Стратегия ЮКО основана на поддержке эффективных хозяйствующих субъектов, производящих конкурентоспособную продукцию и расширении емкости внутреннего и внешнего рынков сбыта отечественной продукции, формировании общеэкономических условий для стабилизации различных отраслей экономики.

Особое внимание местные власти уделяют сельскому хозяйству, кредитование которого подвержено высокой степени риска. Одним из элементов построения эффективной схемы сельскохозяйственного кредитования под определенные программы власти считают необходимость активизировать создание новых кредитных товариществ и поддержку существующих.

Одно из приоритетных направлений деятельности эмитента является широкий охват всего южно-казахстанского региона, предоставление доступных услуг сельскому населению. Имея большой опыт работы и безупречную деловую репутацию, эмитент уверенно движется к намеченным целям. Увеличивая собственный капитал и привлекая заемные ресурсы, эмитент расширяет сферу деятельности на финансовом рынке Южно-Казахстанского региона. За 9 месяцев 2007 года собственный капитал эмитента вырос на 96% и составил 1 944 481 тысяч тенге. По состоянию на 01 октября 2007 года доля эмитента в объеме выданных кредитными товариществами ЮКО займов составила 40 %. Эмитент намерен и в будущем сохранять лидирующие позиции на рынке ЮКО и занять 5% рынка услуг в Республике Казахстан.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента

Эмитентом открыта возобновляемая кредитная линия в филиал АО «Альянс Банк» г.Шымкент, согласно соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года с лимитом кредитования до 411 490 000 (Четыреста одиннадцать миллионов четыреста девяносто тысяч) тенге, сроком до 28 марта 2009 года.

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ

Эмитент в соответствии с законодательством осуществляет свою деятельность без лицензии.

26. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последние два года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения

Таблица – 6 объемы реализованной продукции эмитента за 2005-2007 гг. (в тыс. тенге)

Вид деятельности	2005 год	2006 год	1 квартал 2007 года	II квартал 2007 года	III квартал 2007 года
Объем выданных займов	2 228 330	4 321 715	1 136 862	1 346 682	2 193 835

Анализ изменений в объемах реализованной продукции (оказанных работ, услуг) эмитента за последние два года или за период фактического существования

Таблица – 7 сравнительный анализ выданных займов эмитента за 2005 и 2006 гг.

2005 год, тыс. тенге	2 228 330
2006 год, тыс. тенге	4 321 715
Прирост, тыс. тенге	2 093 385
Прирост, %	48,44

Надежность, солидный опыт работы позволил эмитенту увеличить объем выданных кредитов в 2006 г. по сравнению с 2005 г. на 2 093 385 тыс. тенге или на 48,44 % в сторону увеличения.

27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента

Позитивные факторы:

- В настоящее время макроэкономическая ситуация в Казахстане проходит период стабилизации, что безусловно оказывает положительное влияние на деятельность эмитента.
- Большой опыт в сфере предоставления банковских услуг, профессионализм персонала эмитента способствуют повышению качества оказываемых услуг и снижению рисков, повышению стабильности и прибыльности.

Негативные факторы:

- У эмитента существует риск неполного возврата выданных займов. Эмитент стремится существенно сократить риск, принимая ликвидное залоговое обеспечение.
- Конкуренты.
- Несовершенное законодательство.

28. Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг)

1) наименования и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок, с указанием их доли в процентах

Таблица – 8 основные поставщики эмитента на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок

Наименование поставщика	Место нахождения поставщика	Вид деятельности	Доля, %	Прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем
филиал АО «Альянс Банк» г.Шымкент	г. Шымкент, ул. Тыныбаева, 7	Банковская сфера	100	Между филиалом АО «Альянс Банк» г.Шымкент и эмитентом было заключено соглашение №1001С/05 об открытии кредитной линии от 23.08.2005 года, с лимитом кредитования до 411 690 000 тенге, сроком до 28.03.2009г.

2) наименования и место нахождения потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) эмитента, с указанием их доли в общем объеме реализации в процентах

Таблица – 9 потребитель, на долю которого приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции эмитента

№	Наименование	Место нахождения	Объем потребленной продукции (тыс) тенге за 9 месяцев 2007 года	Доля в общем объеме реализации в процентах
1	ТОО «Микрокредитная организация «Арнур Кредит»	г.Шымкент, ул.М.Х.Дулати 2	515 379	19,57

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента

1) сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер и их доля в общем доходе эмитента

По состоянию на 31.10.2007 г. сезонность на деятельность эмитента не влияет.

2) доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции

По состоянию на 31.10.2007 г. импорта и экспорта у эмитента нет.

3) сведения о сделке (сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этой сделки (сделок) превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента

По состоянию на 31.10.2007 г. эмитент не заключал сделок, сумма которых превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента, которые должны быть совершены в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций.

4) будущие обязательства и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента

По состоянию на 31.10.2007 г. у эмитента нет будущих обязательств, которые могут оказать негативное влияние на деятельность эмитента. У эмитента отсутствуют гарантии по облигациям иных эмитентов.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах

По состоянию на 31.10.2007 г. эмитент не участвовал в судебных процессах, по результатам которых могло произойти прекращение или ограничение деятельности эмитента.

6) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года

По состоянию на 31.10.2007 г. случаев наложения уполномоченными государственными органами и/или судом административных санкций на эмитента и его должностных лиц не было. Эмитент не участвовал и не привлекался в качестве истца, ответчика в судебных процессах гражданского, уголовного, хозяйственного или административного судопроизводства на территории Республики Казахстан и за ее пределами.

7) факторы риска:

Кредитный риск – риск, связанный с качеством активов, возникает как прямой кредитный риск, риск дефолта по ценным бумагам в случае непогашения долговых обязательств, невыплаты купонов, риск невыполнения забалансовых обязательств, расчетный риск. Последствия кредитного риска – невозврат ресурсов эмитента, угроза надежности, платежеспособности и ликвидности.

Операционный риск – риск, связанный с прямыми и косвенными убытками, вследствие недостатков в системах и процедурах управления, поддержки и контроля. Операционный риск находится под постоянным контролем эмитента путем соблюдения контрольных процедур внутри подразделений; совершенствования программного обеспечения для автоматизированного учета бухгалтерских операций, информационных технологий, системы информационной защиты; обучения и повышения квалификации персонала.

Риск потери ликвидности – риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением эмитента своих обязательств перед кредиторами. Риск ликвидности связан с потерей возможности быстро превращать свои активы в денежную форму или привлекать дополнительные ресурсы в достаточном объеме для оплаты предъявляемых обязательств.

Рыночные риск: процентный риск, валютный риск, ценовой риск – риски, определяющие зависимость доходов от изменчивости внешней среды (непостоянства и изменчивости процентных ставок, валютных курсов, цен на ценные бумаги), связанные с вероятностью потерь. Эмитент в процессе деятельности, анализирует экономическую ситуацию в стране, регионе, на финансовых рынках страны и прилегающих стран, на международных рынках, составляет прогноз ситуации, принимает адекватные меры предотвращения риска, обеспечивает информацией соответствующие подразделения в целях учета рисков при выполнении операций.

Репутационный риск – риск, связанный с негативным общественным мнением или снижением доверия к эмитенту.

8) другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент

По состоянию на 31.10.2007 г. эмитент осуществляет свою деятельность на рынке Республики Казахстан.

5. Финансовое состояние

30. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов

Таблица – 10 нематериальные активы, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости эмитента

Наименование активов	Сумма, тыс. тенге	Доля, %
Программное обеспечение Banks Gate 2.0	281	43,16
1С: Предприятие 7.7 для SQL	370	56,84
Всего нематериальных активов	651	100

31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств

Таблица – 11 основные средства, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости эмитента

Наименование основных средств	Сумма, тыс. тенге	Доля, %
-------------------------------	-------------------	---------

Здание офис по ул. Тыныбаева, 7	244 028	74,70
Здание Рашидова, б/н	61 815	18,92
Всего основных средств	326 685	100

32. Инвестиции

Таблица – 12 инвестиции эмитента (тыс. тенге)

Наименование	на 01.10.2007 года
Прямые инвестиции в капитал других юридических лиц	75 000
Долгосрочные инвестиции	0
Инвестиционный портфель, в том числе:	19 000
- Государственные ценные бумаги	0
- Негосударственные ценные бумаги	19 000

33. Дебиторская задолженность

Таблица – 13 структура дебиторской задолженности эмитента (тыс. тенге)

Наименование	Сумма на 01.10.2007 года
Расчеты по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	147
Расчеты с работниками:	2
Прочие дебиторы по банковской деятельности:	3 046
Прочие дебиторы по небанковской деятельности:	41 080
Прочий транзитный счет	28
Итого	44 303

Список дебиторов, имеющих перед эмитентом дебиторскую задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности (тыс. тенге)

По состоянию на 01.10.2007 г. у эмитента нет дебиторов, имеющих перед эмитентом задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности.

34. Размер уставного и собственного капитала эмитента

По состоянию на 01.10.2007 г. размер оплаченного уставного капитала эмитента составляет 1517 000 тыс. тенге, или 100 % от объявленного. Размер собственного капитала эмитента составил 1 944 481 тыс. тенге.

35. Займы

В составе долгосрочных обязательств числятся банковские займы на сумму 382 546 тыс. тенге. Данные обязательства представляют собой кредиты, полученные от филиала АО Альянс Банк г. Шымкент на пополнение оборотных средств эмитента.

Кредит получен следующими траншами:

- 15 сентября 2005 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 1544 К/05/1001 к Соглашению № 1
- 0001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 43 205 006 тенге сроком до 01 декабря 2008 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 25 584 552,37 тенге.
- 30 марта 2006 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/01 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 159 497 000 тенге, сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 77 491 377 тенге.
- 27 июля 2006 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/4 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 25 700 000 тенге сроком до 26 июля 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 9 724 330 тенге.

- 06 декабря 2006 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/5 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 37 653 000 тенге сроком до 05 марта 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 12 550 995 тенге.
- 23 января 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/6 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 64 220 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 19028148,16 тенге.
- 22 февраля 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/7 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 100 000 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 26 923 078 тенге.
- 27 февраля 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/8 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 50 000 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 13 461 539 тенге.
- 28 февраля 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/9 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 12 500 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 3 365 383 тенге.
- 10 августа 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/10 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 82 000 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 01 октября 2007 года было погашено 4 100 000 тенге.

В обеспечение предоставлено недвижимое имущество:

- 1) административное здание эмитента, 1-й этаж офисного помещения расположенного по адресу: г.Шымкент, ул.Тыныбаева, 7.
- 2) ТОО МКО «ОРТА несие» административное здание, расположенное по адресу: г.Шымкент, ул.Г.Иляева, 47.
- 3) Комплекс зданий с земельным участком расположенный по адресу: г.Шымкент, площадка Цемзавода, б/н.

1. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 1544К/05/1001 от 15 сентября 2005 года:

- IV квартал 2007 года - 2 981 398,31 тенге,
- I квартал 2008 года - 4 296 004 тенге,
- II квартал 2008 года - 4 159 611 тенге,
- III квартал 2008 года - 4 028 161 тенге,
- IV квартал 2008 года - 3 879 908 тенге,

2. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/01 от 30 марта 2006 года:

- IV квартал 2007 года – 16 304 257,98 тенге,
- I квартал 2008 года – 15 795 508 тенге,
- II квартал 2008 года - 15 311 559 тенге,
- III квартал 2008 года – 14 841 773 тенге,
- IV квартал 2008 года - 14 348 960 тенге,
- 2009 год - 13 851 520 тенге.

3. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/04 от 27 июля 2006 года:

- IV квартал 2007 года - 2 625 105,50 тенге,
- I квартал 2008 года - 2 545 150 тенге,
- II квартал 2008 года - 2 471 677 тенге,
- III квартал 2008 года - 2 401 176 тенге,

- IV квартал 2008 года - 2 326 082 тенге,
 - 2009 год - 5 833 077 тенге.
- 4. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/05 от 06 декабря 2006 года:**
- IV квартал 2007 года - 4 988 478,72 тенге,
 - I квартал 2008 года - 4 832 831 тенге,
 - II квартал 2008 года - 4 684 776 тенге,
 - III квартал 2008 года - 4 541 059 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 4 390 292 тенге,
 - 2009 год - 4 238 998 тенге.
- 5. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 23/06/6 от 23 января 2007 года:**
- IV квартал 2007 года - 8 622 922,41 тенге,
 - I квартал 2008 года - 8 354 678 тенге,
 - II квартал 2008 года - 8 101 234 тенге,
 - III квартал 2008 года - 7 856 114 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 7 601 745 тенге,
 - 2009 год - 9 717 570 тенге.
- 6. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 23/06/7 от 22 февраля 2007 года:**
- IV квартал 2007 года - 13 966 026,06 тенге,
 - I квартал 2008 года - 13 530 770 тенге,
 - II квартал 2008 года - 13 122 436 тенге,
 - III квартал 2008 года - 12 730 556 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 12 314 744 тенге,
 - 2009 год - 15 733 116 тенге.
- 7. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 23/06/8 от 27 февраля 2007 года:**
- IV квартал 2007 года - 6 983 013,03 тенге,
 - I квартал 2008 года - 6 765 385 тенге,
 - II квартал 2008 года - 6 561 218 тенге,
 - III квартал 2008 года - 6 365 278 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 6 226 175 тенге,
 - 2009 год - 9 853 951 тенге.
- 8. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/9 от 28 февраля 2007 года:**
- IV квартал 2007 года - 1 745 752,58 тенге,
 - I квартал 2008 года - 1 691 346 тенге,
 - II квартал 2008 года - 1 640 304 тенге,
 - III квартал 2008 года - 1 591 319 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 1 539 342 тенге,
 - 2009 год - 1 966 645 тенге.
- 9. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/10 от 10 августа 2007 года.**
- IV квартал 2007 года - 14 812 844,44 тенге,
 - I квартал 2008 года - 14 353 644 тенге,
 - II квартал 2008 года - 13 918 361 тенге,
 - III квартал 2008 года - 13 497 428 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 13 054 172 тенге,
 - 2009 год - 16 699 756 тенге.

36. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные)

Таблица – 14 структура кредиторской задолженности эмитента (тыс. тенге)

Наименование кредиторской задолженности	Сумма на 01.10.2007 года
Расчеты с работниками:	129
Прочие кредиторы по банковской деятельности:	474
Прочие кредиторы по небанковской деятельности:	155
Прочие:	28
Итого	786

Таблица – 15 список кредиторов, перед которыми эмитент имеет кредиторскую задолженность в размере пяти и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности (тыс. тенге)

№	ФИО и место нахождения кредитора	Сумма	Доля, %
1	Горбунова Т.А. г.Шымкент	46,8	6
2	Немкова Л.И. г.Шымкент	61,9	7,88
3	Чепурко В.В. г.Шымкент	219,6	27,94
	Итого	328,3	41,82

36-1. Размер чистого дохода (убытков), полученного (понесенного) эмитентом за три последних завершённых финансовых года.

Таблица -16 размер чистого дохода (убытков)

Чистый доход	Сумма, тыс.тенге
За 2004 год	20 525
За 2005 год	22 324
За 2006 год	70 088
За 9 месяцев 2007 года	150818

36-2. Лeverедж

Таблица – 17 величина лeverеджа

№		Обязательства	Собственный капитал	Лeverедж
1	На 1 января 2005 года	93 475	312 780	0,299
2	На 1 января 2006 года	392 064	389 541	1,006
3	На 1 января 2007 года	948 167	989 073	0,959
4	На 01.10.2007 года	2 013 111	1 944 481	1,035

36-3. Критерии финансового состояния эмитента и иные показатели, ухудшение которых влечет для эмитента обязанность выкупа облигаций

При условии понесенных чистых убытков, либо при лeverедже выше 15, эмитент обязуется выкупить облигации.

6. Сведения о выпусках ценных бумаг

37. В отношении всех зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций

1.Сведения о выпуске облигаций:

общее количество облигаций – 500 000 (пятьсот тысяч) штук;
вид выпускаемых облигаций – именные, купонные, без обеспечения;
номинальная стоимость одной облигаций – 1000 (одна тысяча) тенге;
количество размещенных облигаций – 500 000 (пятьсот тысяч) штук;

общий объем денег, привлеченных при размещении – 499 987 832,23 (четыреста девяносто девять миллионов девятьсот восемьдесят семь тысяч восемьсот тридцать две тенге 23 тиын) тенге;

сумма основного долга – 500 000 000 (пятьсот миллионов) тенге;

сумма начисленного вознаграждения на 31 октября 2007 года – 50 209 106,67 (пятьдесят миллионов двести девять тысяч сто шесть тенге 67 тиын) тенге;

сумма выплаченного вознаграждения на 31 октября 2007 года – 49 042 440 (сорок девять миллионов сорок две тысячи четыреста сорок) тенге;

количество выкупленных и досрочно погашенных облигаций – нет;

орган осуществивший государственную регистрацию – Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций;

государственный регистрационный номер и дата регистрации – свидетельство о государственной регистрации выпуска № С31 от 19 октября 2006 года, Национальный идентификационный номер - KZ2C0Y03C312.

2. Сведения о выпуске акций:

Эмитентом акции не выпускались.

3. Сведения о факта неисполнения обязательств перед держателями ценных бумаг:

Эмитент не имеет фактов неисполнения своих обязательств перед держателями ценных бумаг.

4. Сведения о фактах приостановления или признания несостоявшимся либо аннулирования выпуска ценных бумаг:

В деятельности эмитента нет фактов приостановления, признания несостоявшимся либо аннулирования какого-либо выпуска ценных бумаг.

5. Даты погашения и общий размер выплат по облигациям:

Дата погашения облигаций – 4 ноября 2009 года;

По состоянию на 31 октября 2007 года общий размер выплат составляет - 49 042 440 (сорок девять миллионов сорок две тысячи четыреста сорок) тенге.

6. Сведения о дивидендах по акциям:

Эмитентом акции не выпускались, дивиденды не выплачивались.

7. Основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента:

Ценные бумаги эмитента размещались на организационном рынке путем проведения торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» и на неорганизованном рынке в Республике Казахстан.

8. Права предоставляемые держателям ценных бумаг

право по облигациям:

- право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

7. Сведения о выпуске облигаций

38. Сведения об облигациях:

Таблица – 18 сведения о выпуске облигаций

1) вид облигаций	Именные купонные, без обеспечения;
------------------	------------------------------------

2) количество и общий объем выпуска облигаций	1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук; 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) тенге;
3) номинальная стоимость одной облигации	1 000 (одна тысяча) тенге;
4) вознаграждение по облигациям:	
ставка вознаграждения по облигациям	12 % от номинальной стоимости
дата, с которой начинается начисление вознаграждения	С даты начала обращения; Обращение облигаций начинается с 10 календарного дня со дня государственной регистрации настоящего выпуска облигаций в регулирующем органе; отсчет указанного срока начинается со дня, следующего за днем государственной регистрации.
периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится эмитентом 2 (два) раза в год, по истечении каждых 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, в течение всего срока обращения.
порядок и условия выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения и погашение основного долга по облигациям производится в тенге путем перевода эмитентом денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней после окончания периода обращения, за который осуществляется выплата, со дня, следующего за датой фиксации реестра. На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения будет производиться в казахстанском тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможная конвертация суммы вознаграждения в тенге в иную валюту будет производиться за счет собственника облигаций.
период времени, применяемого для расчета вознаграждения	Выплата вознаграждения производится эмитентом из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце)
Ставка вознаграждения	фиксированная
5) сведения об обращении и погашении облигаций	
срок обращения облигаций и условия их погашения	5 (пять) лет с даты начала обращения. Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней после окончания срока обращения. На погашение имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций.
дата погашения облигаций	В течение 10 календарных дней после окончания срока обращения облигаций.
место исполнения обязательств по облигациям	По месту нахождения эмитента: Республика Казахстан, г. Шымкент, ул. Дулати, 2; а также переводом, в соответствии с реквизитами, указанными в заявлении – приказе владельца облигации, либо договором с владельцем облигации, в котором указаны реквизиты владельца облигации.
способ погашения облигаций	Погашение номинальной стоимости осуществляется путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций юридических и физических лиц или наличными деньгами физическим лицам, в соответствии с данными реестра держателей облигаций.
5-1) условия и порядок оплаты облигаций	
Условия, порядок и способы расчетов оплаты облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Физические лица могут оплачивать облигации как в безналичной форме, так и наличными по месту исполнения обязательств по облигациям эмитента с оформлением кассового ордера. При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты облигаций оговариваются в договорах купли-продажи облигаций, заключаемых эмитентом с инвестором.
5-2) обеспечение по облигациям	Облигации эмитента обеспеченными не являются
5-3) при выпуске облигаций специальной	Эмитент не является специальной финансовой компанией

финансовой компанией	
5-4) сведения о представителе держателей облигаций	Облигации не являются обеспеченными, представитель держателей облигаций не назначается.
5-5) инфраструктурные облигации	Облигация данного выпуска не является инфраструктурными
5-6) порядок учета прав по облигациям: наименование регистратор, его место нахождения, номера телефонов, дата и номер договора	Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг», г.Алматы, пр.Достык 291/3, 8 (7272) 66-95-00, договор №46-Р от 04.09.2006г.
5-7) сведения о платежном агенте	Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости по облигациям при их погашении осуществляется эмитентом самостоятельно, путем перечисления средств на счета держателей облигаций.
6) права, предоставляемые облигацией ее держателю	<ul style="list-style-type: none"> ➤ право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций; ➤ право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций; ➤ право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; ➤ право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; ➤ право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями; ➤ иные права, вытекающие из права собственности на облигации. <p>По облигациям данного выпуска не предусмотрено досрочное (полное или частичное) погашение.</p>
в случаях досрочного погашения облигаций указываются условия, сроки, порядок погашения облигаций;	
7) События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента	<p>Дефолт по облигациям установить при невыплате или неполной выплате купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости в течение 20 рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания сроков выплаты вознаграждения или основного долга. По истечении этого срока, все права держателей облигаций и защита их интересов осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Исключением являются случаи, когда частичное или полное неисполнение обязательств является 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 обязательств по облигациям отодвигается соразмерное времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p>
Указываются меры, которые будут предприняты эмитентом в случае дефолта по облигациям, процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям:	<p>При наступлении дефолта по облигациям приложить все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт и обеспечить права держателей облигаций.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты вознаграждения и/или основного долга в сроки, выплачивать держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.</p>

39. Информация о конвертируемости облигаций

Облигации данного выпуска не являются конвертируемыми.

40. Способ размещения облигаций

1) срок и порядок размещения облигаций

Облигации эмитента размещаются в течение всего срока обращения. Размещение облигаций осуществляется как на организованном рынке путем проведения торгов на АО «Казахстанская Фондовая Биржа», так и на неорганизованном рынке по подписке. Размещение облигаций на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется путем проведения аукциона или подписки на основании представленных инвесторами письменных заявок эмитенту или Андеррайтеру. Датой начала размещения является дата начала обращения.

2) при размещении облигаций конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования

Эмитентом конвертируемые облигации не предусмотрены.

7) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций

Андеррайтер – АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал», адрес: г. Шымкент, ул. Дулати, 2, лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держания № 2101201222 от 27 июня 2006 года (взамен ранее выданной лицензии на занятие брокерской и дилерской деятельностью без права ведения счетов клиентов № 2102200272 от 30 июля 2005 года). Договор на оказание услуг № 5 от 30 октября 2007 года.

41. Использование денег от размещения облигаций

Выручку, полученную от размещения облигаций, направить на удовлетворение потребности участников в заемных средствах и увеличение активов эмитента.

8. Дополнительная информация

41-1. Государственная регистрация облигационной программы

Данный выпуск не является облигационной программой.

42. Ограничения в обращении облигаций

Ограничений в размещении облигаций, ограничений в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций нет.

43. Сумма затрат на выпуск облигаций и сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться

Сумма затрат эмитентом на выпуск облигаций по договоренности составляет 700 000 (семьсот тысяч) тенге. После заключения договора эмитент оплачивает авансовый платеж в размере 50 % от суммы затрат на выпуск облигаций, после государственной регистрации выпуска облигаций эмитента в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций оставшиеся 50 % .

4. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций и средствах массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности эмитента:

Инвесторы могут ознакомиться с копией Устава эмитента и проспектом выпуска облигаций, а также иной информацией, которую эмитент считает необходимым распространить среди инвесторов по адресу:

Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, улица М.Х. Дулати, дом № 2.

Для публикации информации о деятельности эмитента используются газеты:

- «Оңтүстік Қазақстан» - региональная газета на государственном языке;
- «Южный Казахстан» - региональная газета на русском языке.

Президент правления

Главный бухгалтер



Азбеков Ж.К.