

ПРОСПЕКТ ПЕРВОГО ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ В
ПРЕДЕЛАХ ЧЕТВЕРТОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ



Полное наименование эмитента: **акционерное общество «Аграрная кредитная корпорация».**

Сокращенное наименование эмитента: **АО «Аграрная кредитная корпорация»**

«Государственная регистрация выпуска негосударственных облигаций (облигационной программы, выпуска облигаций в пределах облигационной программы) уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте, и не подтверждает достоверность информации, содержащейся в данном документе.

Должностные лица эмитента подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его размещаемых облигаций.

В период обращения негосударственных облигаций, Эмитент раскрытие информации на рынке ценных бумаг на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан».

г. Нур-Султан, 2019 г.

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом выпуска четвертой облигационной программы акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее – Эмитент) и является первым в пределах четвертой облигационной программы.

2. Сведения об облигационной программе Эмитента:

1) *дата государственной регистрации проспекта облигационной программы:* государственная регистрация настоящего проспекта осуществляется одновременно с государственной регистрацией проспекта четвертой облигационной программы Эмитента;

2) *объем облигационной программы, в пределах которой осуществляется выпуск:* 500 000 000 000 (пятьсот миллиардов) тенге.

3) *сведения обо всех предыдущих выпусках облигаций в пределах облигационной программы (отдельно по каждому выпуску в пределах данной облигационной программы):* настоящий выпуск облигаций является первым выпуском в рамках четвертой программы

3. Сведения о выпуске облигаций:

1)	<i>Вид облигаций:</i>	Купонные облигации без обеспечения
2)	<i>Номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигаций):</i>	1 000 (одна тысяча) тенге
3)	<i>Количество облигаций:</i>	70 000 000 (семьдесят миллионов) штук
4)	<i>Общий объем выпуска облигаций:</i>	70 000 000 000 (семьдесят миллиардов) тенге
5)	<i>Валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям.</i>	Казахстанский тенге
4.	Способ оплаты размещаемых облигаций: Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме.	
5.	Получение дохода по облигациям:	
1)	<i>Ставка вознаграждения по облигациям (если ставка вознаграждения по облигациям является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета ставки вознаграждения по облигациям):</i>	Ставка купонного вознаграждения является фиксированной в течение всего периода обращения облигаций. Годовая ставка купонного вознаграждения по облигациям будет измеряться в процентах годовых от номинальной стоимости облигаций и определяться по итогам проведения первых состоявшихся специализированных торгов по размещению облигаций, проводимых в соответствии с внутренними положениями АО «Казахстанская фондовая биржа» (как ставка отсечения, определенная в ходе специализированных торгов), но

		не более 11% годовых от номинальной стоимости облигаций.
2)	<i>Периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям:</i>	Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится 2 (два) раза в год по истечении каждых 6 (шести) последовательных месяцев с даты начала обращения облигаций и в течение всего срока их обращения.
3)	<i>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям:</i>	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения.
4)	<i>Порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям:</i>	<p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций и полугодовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на банковские счета держателей облигаций, обладающих правом на его получение, в течение 15 (пятнадцать) календарных дней, следующих за последним днем периода, за который осуществляется выплата вознаграждения.</p> <p>В случае если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата номинальной стоимости и накопленного вознаграждения по Облигациям будет производиться в тенге при наличии у держателя Облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в Доллар США или Евро при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в Доллар США или Евро производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не</p>

		допускается.
5)	<i>Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:</i>	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце).
6.	При выпуске облигаций специальной финансовой компании при проектном финансировании дополнительно указываются:	
1)	<i>характеристика денежных требований, условия и прогнозируемые сроки поступления денег по правам требования, входящим в состав выделенных активов;</i>	Эмитент не является специальной финансовой компанией.
2)	<i>порядок предоставления информации держателям облигаций о смене собственника на имущество, созданное по базовому договору, о введении представителей кредиторов в органы специальной финансовой компании и их полномочиях;</i>	
3)	<i>перечень расходов специальной финансовой компании, связанных с обслуживанием сделки проектного финансирования и инвестиционного управления активами, осуществляемых за счет выделенных активов.</i>	
7.	При выпуске облигаций специальной финансовой компании при секьюритизации дополнительно указываются:	
1)	<i>наименование и место нахождения оригинатора, банка-кастодиана, управляющего инвестиционным портфелем, специальной финансовой компании и лица, осуществляющего сбор платежей по уступленным правам требования:</i>	Эмитент не является специальной финансовой компанией.
2)	<i>предмет деятельности, права и обязанности оригинатора в сделке секьюритизации:</i>	
3)	<i>характеристика прав требования, условия, порядок и сроки поступления денег по правам требования, входящим в состав выделенных активов, и порядок осуществления контроля за их исполнением:</i>	

4)	<i>порядок инвестирования временно свободных поступлений по выделенным активам:</i>	
5)	<i>расходы, связанные с оплатой услуг по сделке секьюритизации, и условия, согласно которым специальная финансовая компания вправе вычитать данные расходы из выделенных активов:</i>	
6)	<i>сведения о наличии опыта применения секьюритизации оригинатором и лицами, участвующими в сделке секьюритизации:</i>	
7)	<i>размер, состав и прогнозный анализ роста выделенных активов, обеспечивающих сделку секьюритизации:</i>	
8)	<i>критерии однородности прав требований:</i>	
9)	<i>очередность погашения облигаций различных выпусков, выпущенных в пределах облигационной программы:</i>	
8.	Условия и порядок размещения облигаций	
1)	<i>Дата начала размещения облигаций:</i>	Датой начала размещения облигаций является дата начала обращения облигаций.
2)	<i>Дата окончания размещения облигаций</i>	Датой окончания размещения облигаций является последний день периода обращения облигаций по истечении 7 (семи) лет с Даты начала обращения Облигаций
3)	<i>Рынок, на котором планируется размещение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг):</i>	Облигации планируются к размещению на организованном рынке ценных бумаг
9.	Условия и порядок обращения облигаций	
1)	<i>Дата начала обращения облигаций:</i>	Датой начала обращения облигаций является дата проведения первых состоявшихся специализированных торгов по размещению облигаций, которые будут проводиться в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «Первые состоявшиеся торги»). Сообщение о дате начала обращения облигаций будет

		опубликовано на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (http://www.kase.kz).
2)	<i>Дата окончания обращения облигаций</i>	По истечении 7 (семи) лет с Даты начала обращения Облигаций
3)	<i>Срок обращения облигаций</i>	Срок обращения Облигаций составляет 7 (семь) лет с Даты начала обращения Облигаций.
4)	<i>Рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг):</i>	Облигации будут обращаться на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.
10.	Условия и порядок погашения облигаций:	
1)	<i>Дата погашения облигаций:</i>	Облигации погашаются в течение 15 (пятнадцать) календарных дней, следующих за последним днем периода обращения облигаций.
2)	<i>Способ погашения облигаций:</i>	Погашение облигаций осуществляется путем перевода номинальной стоимости облигаций и купонного вознаграждения за последний купонный период на банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.
3)	<i>Если выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций будет производиться в соответствии с проспектом выпуска облигаций иными имущественными правами, приводятся описания этих прав, способов их сохранности, порядка оценки и лиц, правомочных осуществлять оценку указанных прав, а также порядка реализации перехода этих прав:</i>	Выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций не будет производиться иными имущественными правами.
11.	В случае наличия дополнительных условий выкупа облигаций, не установленных статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, указываются:	
1)	<i>порядок, условия реализации права выкупа облигаций</i>	Эмитент по решению Совета директоров имеет право в любую дату в течение всего срока обращения облигаций выкупать облигации. Выкуп размещенных облигаций осуществляется по средневзвешенной доходности размещения данных облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан Порядок, условия и срок выкупа будут определяться

		<p>соответствующим решением Совета директоров.</p> <p>Выкуп Облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей Облигаций, у которых выкупаются Облигации, а также требований законодательства Республики Казахстан о порядке совершения эмитентом сделок с собственными облигациями. Продажа облигаций при их выкупе Эмитентом является правом, а не обязанностью держателей Облигаций.</p> <p>Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом перед АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В течение сроков установленных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии таковых – в течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения Советом директоров Эмитента, Эмитент информирует держателей облигаций о факте выкупа облигаций путем публикации информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.kazagro.kz/web/acc) и на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), а также на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz с указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту.</p>
2)	<p><i>сроки реализации права выкупа облигаций.</i></p>	<p>После принятия Советом директоров Эмитента решения о выкупе облигаций, Эмитент доводит данное решение, до сведения держателей Облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kazagro.kz/web/acc), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz), в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на Интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Любой из держателей Облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения Совета директоров Эмитента о выкупе облигаций направить письменное заявление о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций, по адресу места нахождения Эмитента.</p> <p>Заявление держателя облигаций о выкупе принадлежащих ему облигаций рассматривается Эмитентом в течение 10 (десяти) календарных дней с</p>

		<p>даты его получения.</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 45 (сорока пяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента.</p> <p>Облигации, держатели которых не подали письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций, погашаются по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом.</p>
12.	В случае, если устанавливаются дополнительные ковенанты (ограничения), не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг, указываются:	
1)	<i>описание ковенантов (ограничений), принимаемых эмитентом и не предусмотренных Законом о рынке ценных бумаг:</i>	<p>В течение всего срока обращения облигаций эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> - не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»; - 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.
2)	<i>порядок действий эмитента при нарушении ковенантов (ограничений):</i>	<p>Эмитент информирует всех держателей Облигаций о нарушении любого из ограничений (ковенантов), принимаемых Эмитентом и не предусмотренных Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг» в течение 3 (трех) рабочих дней с даты нарушения, посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kazagro.kz/web/acc), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента и внутренними требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой получения первого письменного требования о выкупе, Совет директоров Эмитента принимает решение о выкупе облигаций по цене, соответствующей основному долгу по Облигациям на дату такого выкупа, с учетом накопленного и/или начисленного вознаграждения, или по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> <p>После принятия Советом директоров Эмитента</p>

		<p>решения о выкупе облигаций, Эмитент доводит данное решение, до сведения держателей Облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kazagro.kz/web/acc), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz), в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на Интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 45 (сорока пяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений.</p> <p>Облигации, держатели которых не подали письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций, погашаются по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом.</p> <p>Право держателей Облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p>
3)	<p><i>порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов (ограничений):</i></p>	<p>В случае нарушения ковенантов (ограничений), предусмотренных настоящим Проспектом, держатель Облигаций имеет право требовать выкупа принадлежащих ему Облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней с даты информирования/получения информации о нарушении, посредством предоставления Эмитенту письменного требования о выкупе принадлежащих ему облигаций, в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>для юридического лица</u>: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства (справки) о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу; • <u>для физического лица</u>: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ,

		<p>удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу.</p> <p>Держатели Облигаций, не подавшие письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом.</p>
13	При выпуске конвертируемых облигаций дополнительно указываются следующие сведения:	
1)	<i>вид, количество и порядок определения цены размещения акций, в которые будут конвертироваться облигации, права по таким акциям:</i>	Облигации данного выпуска являются не конвертируемыми.
2)	<i>порядок и условия конвертирования облигаций (в случае, если выпуск облигаций полностью конвертируется, указывается, что выпуск облигаций подлежит аннулированию в течение 1 (одного) месяца с даты завершения конвертирования, если выпуск облигаций конвертируется не полностью, указывается, что выкупленные облигации данного выпуска не подлежат дальнейшему размещению, а погашаются в конце срока обращения):</i>	
14.	Сведения об имуществе эмитента, являющимся полным или частичным обеспечением обязательств по выпущенным облигациям:	
1)	<i>описание обеспечения по выпущенным облигациям с указанием стоимости данного имущества:</i>	Облигации данного выпуска являются необеспеченными.
2)	<i>процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:</i>	
3)	<i>порядок обращения взыскания на предмет залога:</i>	
15.	Данные банка, предоставившего гарантию, с указанием его наименования, места нахождения, реквизитов договора гарантии, срока и условий гарантии (если облигации обеспечены гарантией банка): Не применимо.	

16.	Реквизиты договора концессии и постановления Правительства Республики Казахстан о предоставлении поручительства государства – при выпуске инфраструктурных облигаций: Не применимо.	
17.	Целевое назначение использования денег, полученных от размещения облигаций:	
1)	<i>конкретные цели использования денег, которые эмитент получит от размещения облигаций:</i>	Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены исключительно на кредитование субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в агропромышленном комплексе (согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года №820 «О некоторых вопросах обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для решения задачи доступного кредитования»). Денежные средства, полученные от размещения облигаций, не используются для приобретения нот Национального Банка Республики Казахстан
2)	<i>при выпуске инфраструктурных облигаций указываются расходы, связанные с оплатой услуг представителя держателей облигаций в соответствии с условиями заключенного с ним договора.</i>	Данный выпуск облигаций не является инфраструктурным
18.	При выпуске облигаций, оплата которых будет произведена правами требования по облигациям, ранее размещенным эмитентом (за вычетом выкупленных эмитентом облигаций), срок обращения которых истек, дополнительно указываются дата и номер государственной регистрации выпуска данных облигаций, их вид и количество, а также объем выпуска облигаций, сумма накопленного и невыплаченного вознаграждения по облигациям: Не применимо.	
19.	Права, предоставляемые держателю облигаций:	
1)	<i>право получения от эмитента в предусмотренный проспектом выпуска облигаций срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также право на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций:</i>	Держатели облигаций имеют право: <ul style="list-style-type: none"> ▪ На получение от Эмитента в предусмотренный условиями выпуска срок номинальной стоимости Облигации, а также на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости Облигации в срок, установленный условиями выпуска; беспрепятственно продавать и покупать Облигации на вторичном рынке Республики Казахстан; ▪ На получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан в порядке, предусмотренном внутренними корпоративными правилами Эмитента и требованиями АО «Казахстанская

		<p>фондовая биржа»;</p> <ul style="list-style-type: none">▪ На удовлетворение своих требований по Облигациям в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;▪ Требовать выплаты неустойки в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и/или номинальной стоимости основного долга по Облигациям. При этом, неустойка в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и/или основного долга по облигациям исчисляется, исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, действующей на день исполнения обязательств или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за которой осуществляется выплата);▪ В дополнение к раскрытию информации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа», на получение копии финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО (IFRS) и подтвержденной аудиторскими отчетами за такой финансовый год, о его финансовом состоянии по письменному запросу, направленному по адресу местоположения Эмитента. <p>Информация предоставляется в соответствии с внутренними корпоративными документами Эмитента и действующим законодательством Казахстана.</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Требовать выкупа Эмитентом принадлежащих им Облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных подпунктами 1 и 2 пункта 2 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» и ковенантов, предусмотренных настоящим Проспектом выпуска.▪ Право заявить все Облигации к выкупу в случаях, установленных настоящим Проспектом выпуска.▪ Иные права, вытекающие из права на Облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.
--	--	--

2)	<p><i>право требования выкупа эмитентом облигаций с указанием условий, порядка и сроков реализации данного права, в том числе при нарушении ковенантов (ограничений), предусмотренных проспектом выпуска облигаций:</i></p>	<p>При наступлении оснований, предусмотренных подпунктами 1 и 2 пункта 2 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-П «О рынке ценных бумаг», Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций.</p> <p>Эмитент информирует о выкупе Облигаций держателей Облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 2 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-П «О рынке ценных бумаг», посредством направления соответствующего уведомления, а также размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kazagro.kz/web/acc), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz), включая: (i) информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу Облигаций Эмитента, имеет место; (ii) перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту; (iii) иную информацию по решению Эмитента.</p> <p>При наступлении событий, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 2 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-П «О рынке ценных бумаг», любой из держателей Облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней с даты первого опубликования соответствующего сообщения имеет право требовать выкупа принадлежащих ему Облигаций посредством направления Эмитенту (по адресу места нахождения Эмитента) письменного требования о выкупе Облигаций.</p> <p>После получения первого из таких требований Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 45 (сорока пяти) календарных дней с даты получения такого требования, и информирует о дате предстоящего выкупа Облигаций держателей Облигаций, а также размещения соответствующего сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.kazagro.kz/web/acc), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).</p> <p>При этом, выкуп облигаций Эмитента осуществляется по наибольшей из следующих цен:</p> <ul style="list-style-type: none"> – цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения; – справедливой рыночной цене Облигаций.
----	---	--

		Облигации, держатели которых не подали письменных требований о выкупе принадлежащих им Облигаций, погашаются по истечении срока обращения Облигаций в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом.
3)	<i>иные права:</i>	Иные права, вытекающие из права на Облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.
20.	Сведения о событиях, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента:	
1)	<i>перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента:</i>	<p>Дефолт – невыполнение Эмитентом обязательств по Облигациям.</p> <p>Событием, при наступлении которого может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента - частичное или полное неисполнение обязательств Эмитента по выплате суммы основного долга и (или) купонного вознаграждения по Облигациям по истечении сроков выплаты основного долга и (или) купонного вознаграждения, предусмотренных настоящим Проспектом.</p> <p>Не является Дефолтом по облигациям невыплата либо неполная выплата вознаграждения и (или) номинальной стоимости Облигаций Эмитентом в сроки, установленные настоящим Проспектом выпуска Облигаций, если такая невыплата и (или) неполная выплата стала результатом получения Эмитентом недостоверных либо неполных реквизитов банковского счета держателей Облигаций, делающее невозможным осуществление Эмитентом выплаты вознаграждения и (или) номинальной стоимости, либо непредставления АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» Эмитенту реестра держателей облигаций в сроки, установленные законодательством и заключенным с ним договором.</p>
2)	<i>меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств:</i>	<p>При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт по облигациям, в том числе, предпримет меры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - по эффективному управлению ликвидностью эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий, связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств эмитента; - 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>

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств, установленными условиями настоящего Проспекта, 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, предусмотренных Условиями настоящего Проспекта отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, нет.

При наступлении дефолта по облигациям, Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта по облигациям.

Эмитент разработает план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае дефолта по облигациям, 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, а также процедуры защиты прав держателей облигаций, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств эмитента.

В случае наступления дефолта по облигациям решение о реструктуризации обязательств эмитента принимается Советом директоров с согласия кредиторов в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе с учетом прав, предоставляемых облигацией ее держателю.

Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления

		<p>дефолта по облигациям.</p> <p>В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящими условиями проспекта, Эмитент выплачивает держателям Облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исходя из официальной ставки рефинансирования уполномоченного органа на день исполнения денежного обязательства или его части.</p>
3)	<p><i>порядок, срок и способы доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта, включающей сведения об (о) объеме неисполненных обязательств, причине неисполнения обязательств, перечислении возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, порядке обращения держателей облигаций с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям</i></p>	<p>При наступлении События дефолта по облигациям, Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших такое Событие дефолта, и обеспечения прав держателей облигаций.</p> <p>В случае наступления события дефолта, Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящими Условиями проспекта, информирует держателей Облигаций посредством размещения сообщения на корпоративном интернет-ресурсе Эмитента (www.kazagro.kz/web/acc), интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz), включая:</p> <ul style="list-style-type: none"> • информацию о факте дефолта; • объем неисполненных обязательств на дату возникновения дефолта; • причины неисполнения обязательств, которые привели к возникновению события дефолта; • перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к эмитенту о выкупе облигаций; • меры, которые предприняты или будут предприняты эмитентом для устранения причин, вызвавших наступление дефолта; • иную информацию по решению эмитента. <p>Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты публикации Эмитентом информационного сообщения направить письменное заявление в адрес эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций или прав требования по облигациям в случае дефолта по выплате номинальной стоимости и/или вознаграждения по облигациям за последний купонный период в связи с погашением облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного купонного вознаграждения.</p>

Держатель облигаций должен подать заявление о выкупе принадлежащих ему облигаций или прав требования по облигациям в случае дефолта по выплате номинальной стоимости и/или вознаграждения по облигациям с момента наступления дефолта по облигациям в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства (справки) 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.

Не позднее 25 (двадцать пять) календарных дней с даты получения первого заявления о таком выкупе Совет директоров эмитента принимает решение о выкупе облигаций или прав требования по облигациям в случае дефолта по выплате номинальной стоимости и/или вознаграждения по облигациям с момента наступления дефолта по облигациям. Решение Совета директоров эмитента о выкупе облигаций или прав требования по облигациям в случае дефолта по выплате номинальной стоимости и/или вознаграждения по облигациям за последний купонный период в связи с погашением облигаций будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном интернет-ресурсе эмитента (www.kazagro.kz/web/acc) и/или в средствах массовой информации, определенных уставом эмитента, а также размещения информации на официальном интернет-ресурсе Биржи (<http://www.kase.kz>), на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.

Выкуп облигаций или прав требования по облигациям в случае дефолта по выплате номинальной стоимости и/или вознаграждения по облигациям за последний купонный период в связи с погашением облигаций осуществляется эмитентом в течение 40 (сорока) календарных дней после опубликования

		<p>соответствующего решения Совета директоров эмитента о сроках и порядке такого выкупа, но в срок не более 90 (девяносто) календарных дней с момента наступления событий дефолта. Выкуп облигаций или прав требования по облигациям в случае дефолта по выплате номинальной стоимости и/или вознаграждения по облигациям за последний купонный период в связи с погашением облигаций осуществляется путем перевода суммы, подлежащей выплате, на текущие банковские счета держателей облигаций.</p> <p>Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп облигаций, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании их срока обращения, указанного в настоящих условиях проспекта.</p>
4)	<p><i>дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, полное наименование данных лиц, а также дата их государственной регистрации (при наличии таких лиц).</i></p>	<p>Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, нет.</p>
21.	<p>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.</p> <p>Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждения до момента погашения Облигаций, представлен в Приложении №1 к настоящему Проспекту.</p>	
22.	<p>Сведения о представителе держателей облигаций эмитента (в случае выпуска обеспеченных, инфраструктурных или ипотечных облигаций):</p>	
1)	<p><i>полное и сокращенное наименование представителя держателей облигаций</i></p>	<p>Договор на оказание услуг представителя держателей облигаций по данному выпуску Облигаций не заключался. Облигации данного выпуска не являются обеспеченными, инфраструктурными или ипотечными.</p>
2)	<p><i>место нахождения, номера контактных телефонов представителя держателей облигаций</i></p>	
3)	<p><i>дата и номер договора эмитента с представителем держателей облигаций</i></p>	
23.	<p>Сведения о платежном агенте эмитента (при наличии)</p>	

1)	<i>полное наименование платежного агента</i>	Платежный агент не предусмотрен. Выплата вознаграждения и погашения Облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента.
2)	<i>место нахождения, номера контактных телефонов, реквизиты платежного агента и всех его филиалов, которые будут осуществлять выплату дохода (номинальной стоимости облигаций) по ценным бумагам</i>	
3)	<i>дата и номер договора с платежным агентом</i>	
24.	Сведения о консультантах эмитента (в случае если в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг установлена обязанность по заключению договора по оказанию консультационных услуг по вопросам включения и нахождения эмиссионных ценных бумаг в официальном списке фондовой биржи):	
1)	<i>полное и сокращенное наименование лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи</i>	Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз». (АО «Казкоммерц Секьюритиз»).
2)	<i>место нахождения, номера контактных телефонов лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи</i>	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Нурсултан Назарбаев, 240 Г, БЦ «CDC One», 11 этаж, тел: +7 (727) 2446505
3)	<i>дата и номер договора эмитента с лицом, оказывающим консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи.</i>	Договор об оказании услуг финансового консультанта и андеррайтера №06-41 от 16.07.2019 года
Сведения об иных консультантах эмитента указываются в настоящем пункте, если, по мнению эмитента, раскрытие таких сведений является существенным для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: иные консультанты Эмитента при выпуске Облигаций не привлекались.		

Управляющий директор
по финансовым вопросам



Кабылова А.У.

Приложение 1. Прогноз источников и потоков денежных средств, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций. Выплаты вознаграждений и погашение суммы основного долга по номинальной стоимости будут обеспечены за счет собственных средств Эмитента. Эмитент рассчитывает, что сумма поступлений от основного вида деятельности по каждому периоду будет достаточной для погашения основного долга и исполнения обязательств. Ниже представлен прогноз денежных потоков эмитента в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций:

Отток денежных средств (млрд. тенге)																
	1/2 годие 2019	2/2 годие 2019	1/2 годие 2020	2/2 годие 2020	1/2 годие 2021	1/2 годие 2021	1/2 годие 2022	2/2 годие 2022	1/2 годие 2023	2/2 годие 2023	1/2 годие 2024	2/2 годие 2024	1/2 годие 2025	2/2 годие 2025	1/2 годие 2026	2/2 годие 2026
Погашение текущих обязательств	15,54	12,71	9,92	8,12	44,00	36,00	20,13	16,47	14,96	12,24	16,45	13,46	14,14	11,57	2,97	2,43
Погашение предполагаемых обязательств в т.ч.	40,26	36,79	56,27	49,89	71,28	62,17	96,14	82,51	122,38	103,98	151,86	128,10	180,29	151,36	209,55	245,30
в т.ч. погашение 1-го выпуска облигаций в рамках 4-й облигационной программы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,0
купон по 1-му выпуску облигаций в рамках 4-й облигационной программы	-	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85	3,85
Объем выдачи кредитных ресурсов	184,7	88,1	155,3	127,0	178,7	146,2	187,6	153,5	197,0	161,2	206,8	169,2	217,1	177,7	228,0	186,6
Выплата дивидендов	8,62		15,43		8,89		15,77		16,59		16,59		16,59		16,59	
Административные расходы	3,52	2,88	3,63	2,97	3,74	3,06	3,85	3,15	3,96	3,24	4,07	3,33	4,18	3,42	4,29	3,38
Итого отток	252,6	140,5	240,6	188,0	306,6	247,4	323,5	255,6	354,9	280,7	395,8	314,1	432,3	344,0	461,4	437,7
Приток денежных средств (млрд. тенге)																
Поступление % по текущим выданным займам	15,4	12,6	12,9	10,6	10,5	8,6	8,6	7,0	6,9	5,7	5,6	4,6	4,5	3,7	3,7	3,0
Поступление ОД по текущим выданным займам	27,9	22,8	31,6	25,8	26,3	21,5	22,0	18,0	18,6	15,2	15,8	12,9	11,8	9,6	7,5	6,2
Поступление % по предполагаемым выданным займам	6,7	5,5	19,6	16,0	33,0	27,0	48,5	39,7	65,9	53,9	83,0	67,9	99,4	81,4	115,3	94,4
Поступление ОД по предполагаемым выданным займам	33,4	27,3	42,9	35,1	57,9	47,4	74,2	60,7	82,9	67,8	97,7	79,9	113,4	92,7	124,9	102,2
Новое фондирование	111,4	91,1	132,0	108,0	183,7	150,3	137,5	112,5	165,0	135,0	192,5	157,5	192,5	157,5	236,5	193,5
МИО, ВПР, НФ	60,5	49,5	55,0	45,0	55,0	45,0	55,0	45,0	55,0	45,0	55,0	45,0	55,0	45,0	55,0	45,0
РБ	16,5	13,5	38,5	31,5	51,7	42,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рыночные займы	34,4	28,1	38,5	31,5	77,0	63,0	82,5	67,5	110,0	90,0	137,5	112,5	137,5	112,5	181,5	148,5
Посупления от Размещение ВСДС	2,8	2,3	2,8	2,3	2,8	2,3	5,0	4,1	2,8	2,3	2,8	2,3	2,8	2,3	2,8	2,3
Итого приток	197,6	161,6	241,8	197,8	314,2	257,0	295,8	242,0	342,0	279,8	397,3	325,1	424,3	347,2	490,7	401,5
Сводная таблица показателей (млрд. тенге)																
	1/2 годие 2019	2/2 годие 2019	1/2 годие 2020	2/2 годие 2020	1/2 годие 2021	1/2 годие 2021	1/2 годие 2022	2/2 годие 2022	1/2 годие 2023	2/2 годие 2023	1/2 годие 2024	2/2 годие 2024	1/2 годие 2025	2/2 годие 2025	1/2 годие 2026	2/2 годие 2026
Приток	197,6	161,6	241,8	197,8	314,2	257,0	295,8	242,0	342,0	279,8	397,3	325,1	424,3	347,2	490,7	401,5
Отток	252,6	140,5	240,6	188,0	306,6	247,4	323,5	255,6	354,9	280,7	395,8	314,1	432,3	344,0	461,4	437,7
Разница	-55,1	21,2	1,2	9,8	7,6	9,6	-27,7	-13,6	-12,9	-0,8	1,5	11,0	-8,0	3,2	29,3	-36,2
Остаток ДС АКК	70,9															
С накоплением	15,8	37,0	38,2	48,1	55,6	65,2	37,5	23,8	11,0	10,2	11,7	22,7	14,7	17,9	47,1	11,0

Прогнозы потоков денежных средств эмитента, приведенные в настоящем приложении, зависят от предположений, оценок или методов, которые могут оказаться неправильными или неточными и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов, включая все экономические и политические условия, изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), результаты судебных и арбитражных разбирательств, изменения процентных ставок, обменного курса и других рыночных условий. Эмитент не обязан и не намерен обновлять или пересматривать какие-либо прогнозные данные, раскрываемые в настоящем приложении, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований.