

## **ПРОСПЕКТ**

### **второго выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы акционерного общества «Аграрной кредитной корпорации»**

**Вид облигаций:** несубординированные купонные облигации без обеспечения.

**Количество облигаций:** 20 000 000 (двадцать миллионов) штук.

**Объем выпуска:** 20 000 000 000 (двадцать миллиардов) тенге.

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

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его облигаций

г. Астана, 2015 г.

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом второй облигационной программы акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация» (далее – «Эмитент»).

## **2. Сведения об облигационной программе:**

### **1) дата государственной регистрации проспекта облигационной программы:**

30 мая 2014 г.;

### **2) объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:**

30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге;

### **3) порядковый номер выпуска облигаций:**

выпуск облигаций является вторым в рамках второй облигационной программы Эмитента;

### **4) сведения о предыдущих выпусках облигаций (дата регистрации выпуска в уполномоченном органе, количество облигаций, объем выпуска по номинальной стоимости и количество размещенных облигаций отдельно по каждому выпуску в пределах данной облигационной программы):**

дата регистрации первого выпуска в пределах данной облигационной программы – 24 июня 2014 г.;

НИН первого выпуска - KZP01Y09E709;

количество облигаций первого выпуска – 10 000 000 (десять миллионов) штук;

объем первого выпуска по номинальной стоимости – 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге;

количество размещенных облигаций первого выпуска – 10 000 000 (десять миллионов) штук;

### **5) права, представляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей:**

- право на получение номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, предусмотренные, Проспектом выпуска;
- право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и сроки, предусмотренные Проспектом выпуска;
- на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право требования выплаты неустойки в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и номинальной стоимости основного долга по облигациям. При этом, неустойка в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и 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 который осуществляется выплата);
- право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных Проспектом выпуска;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.
- Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций не предусмотрено.

- Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.

### 3. Структура выпуска:

#### 1) вид облигаций:

несубординированные купонные облигации без обеспечения;

#### 2) количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости:

количество выпускаемых облигаций – 20 000 000 (двадцать миллионов) штук;  
общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости – 20 000 000 000 (двадцать миллиардов) тенге;

#### 3) номинальная стоимость одной облигации:

1 000 (одна тысяча) тенге;

#### 4) вознаграждение по облигациям:

- **ставка вознаграждения по облигациям:**  
ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной на весь срок обращения облигаций и составляет 8,0% (восемь целых процентов) годовых от номинальной стоимости облигаций;
- **дата, с которой начинается начисление вознаграждения:**  
начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения облигаций и заканчивается в день, предшествующий дате погашения облигаций;
- **периодичность и даты выплаты вознаграждения:**  
выплата вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год по истечении каждых 6 (шести) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения головного офиса Эмитента);
- **порядок и условия выплаты вознаграждения (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации):**  
выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения головного офиса Эмитента). Реестр держателей облигаций фиксируется на начало последнего дня соответствующего купонного периода.  
Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».  
Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по облигациям.  
Все платежи (выплаты вознаграждения и основной суммы долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке, в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).  
В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге, при наличии у такого

держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан; Конвертация тенге в иную валюту (исключительно 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 коммерческому курсу, установленному обслуживающим Эмитента банком второго уровня Республики Казахстан на дату и момент осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей ценных бумаг, является обязательным.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается.

- ***период времени, применяемого для расчета вознаграждения:***  
выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения;
- ***порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:***  
порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций не предусмотрен, так как облигации не являются индексированными;
- ***если ставка вознаграждения не является фиксированной, указывается порядок определения ее размера:***  
ставка вознаграждения по облигациям является фиксированной на весь срок обращения облигаций;

#### **5) сведения об обращении и погашении облигаций:**

- ***дата начала обращения облигаций:***  
датой начала обращения облигаций является дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- ***рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный)***  
организованный и неорганизованный рынок ценных бумаг;
- ***срок обращения облигаций:***  
7 (семь) лет и 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций;
- ***условия погашения облигаций:***  
облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня, следующего за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплаты по облигациям будут производиться в тенге, при наличии у такого держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и 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

коммерческому курсу, установленному обслуживающим Эмитента банком второго уровня Республики Казахстан на дату и момент осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно в доллар США или евро) производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей ценных бумаг, является обязательным.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно в доллар США или евро) при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается;

▪ **даты погашения облигаций:**

в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня, следующего за последним днем обращения облигаций;

▪ **место (места), где будет произведено погашение облигаций:**

АО «Аграрная кредитная корпорация», Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Иманова, 11, БЦ «Нурсаулет»;

▪ **способ погашения облигаций:**

погашение суммы основного долга и выплата вознаграждения будет осуществляться путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций;

**6) обеспечение по облигациям (при выпуске ипотечных и иных обеспеченных облигаций):**

облигации являются необеспеченными;

**7) сведения о представителе держателей облигаций (указывается наименование, место нахождения, номера телефонов, дата и номер договора об оказании услуг представителя держателей облигаций):**

представитель держателей облигаций - акционерное общество «ВСС Invest» - дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит», которое является членом ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и Биржи, действует на основании лицензии № 0401201249 от 31 июля 2006 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Местонахождение: Республика Казахстан, 050022, Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж, тел.: +7 (727) 244-32-32, факс: +7 (727) 244-32-31.

Представитель держателей облигаций осуществляет свои функции на основании Договора о представлении интересов держателей облигаций № 6/15 от 05 мая 2015 г.;

**8) сведения о регистраторе (указывается наименование, место нахождения, номера телефонов, дата и номер договора на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг):**

ведение системы реестров держателей ценных бумаг осуществляет акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг».

Местонахождение: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Сатпаева, д. 30А/3, тел.: +7 (727) 272-47-60, факс: +7 (727) 272-47-60, вн. 230.

Сертификат №426, путем присоединения к типовой форме на срок с 1 января 2014 года на неопределенный срок;

**9) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций (указываются наименование, место нахождения организаций, принимающих участие в размещении облигаций, дата и номер соответствующих договоров):**

финансовый консультант и андеррайтер: акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance» (Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр-т.

Аль-Фараби, 19/1, БЦ «Нурлы Тау», 3Б, 6 этаж; тел: + 7 (727) 244-65-40, факс: + 7 (727) 259-05-93), которое является членом ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и Биржи, действует на основании лицензии №4.2.92/28 от 24 июня 2014 года, выданной Национальным Банком Республики Казахстан

Финансовый консультант осуществляет свои функции на основании Договора об оказании услуг финансового консультанта и андеррайтера № 07-1-02/2 от 13 мая 2015 г.;

**10) сведения о платежном агенте (указывается его наименование, место нахождения, номера телефонов, дата и номер соответствующего договора):**

платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.

**11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:**

- право на получение номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право требования выплаты неустойки в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям. При этом неустойка в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и 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 который осуществляется выплата);
- право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных настоящим Проспектом;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций не предусмотрено.

Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.

**11-1) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента:**

дефолт по облигациям - это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения, номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим Проспектом сроков выплаты основного долга и (или) вознаграждения.

К дефолту также приравнивается нарушение Эмитентом любого из установленных настоящими условиями ограничений (ковенантов).

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту второго выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы, 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,

акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по Проспекту второго выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязан в пользу держателей облигаций начислить и выплатить пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).

В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан или листинговых требованиях АО «Казахстанская фондовая биржа», листинговом договоре - в течение 3 (трех) календарных дней со дня возникновения события дефолта Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента <http://www.agrocredit.kz>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz> и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz) а также в газете «Егемен Қазақстан» и/или газете «Казахстанская правда», включая:

- информацию о факте дефолта;
- объем неисполненных обязательств Эмитента на дату дефолта;
- причины неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- иную информацию по решению Эмитента.

Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено

При наступлении событий дефолта Эмитент разработает и утвердит соответствующим органом Эмитента План мероприятий по устранению причин, вызвавших события дефолта, с целью обеспечения прав держателей облигаций.

Эмитент в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты наступления одного или всех событий дефолта («Период отсрочки»), обязан предпринять все возможные меры для устранения причин, вызвавших события дефолта (за исключением событий, являющихся следствием обстоятельств непреодолимой силы).

В случае неустранения таких причин в указанный период, любой держатель облигаций Эмитента в течение 5 (пяти) рабочих дней, отсчитываемых с даты, следующей за последней датой Периода отсрочки, имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций посредством предоставления Эмитенту требования о выкупе облигаций, а в случае, если дефолт связан с неисполнением или ненадлежащим исполнением Корпорацией обязательств по выплате основного долга и/или последнего купонного вознаграждения по облигациям, держатели облигаций вправе требовать выкупа прав требований по облигациям.

После получения от держателей облигаций их требований о выкупе Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения первого такого требования, и информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента <http://www.agrocredit.kz>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz>, и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz), а также в газете «Егемен Қазақстан» и/или газете «Казахстанская правда».

Эмитент обязан выкупить облигации по требованию держателей облигаций:

- путем заключения сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости,

- сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- путем заключения сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг - по соглашению сторон сделки.

Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям - нет.

## **12) право Эмитента досрочно погасить выпуск облигаций:**

право Эмитента досрочно погасить выпуск облигаций не предусматривается.

**Выкуп облигаций по инициативе Эмитента:** По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг - по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа»;

## **Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона РК от 02.07.2003 года № 461-П «О рынке ценных бумаг»:**

В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

1. Принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций (случай №1);
2. Принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи (случай №2);
3. Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций (случай №3).

При наступлении указанных случаев, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем разделе Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателя облигаций (за исключением случая №3, описанного выше), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента [www.agrocredit.kz](http://www.agrocredit.kz), официальном сайте АО



«Казахстанская фондовая биржа» [www.kase.kz](http://www.kase.kz) и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz), включая:

- информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;
- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- иную информацию по решению Эмитента.

**12-1) порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия такой информации, в том числе информирования о нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных проспектом выпуска облигаций:**

информация о деятельности и финансовом состоянии Эмитента, в том числе аудиторские отчеты по финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, будет размещаться на корпоративном интернет-ресурсе Эмитента ([www.agrocredit.kz](http://www.agrocredit.kz)), на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (<http://www.kase.kz>) в соответствии со сроками и порядком, указанными в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности (<http://www.dfo.kz>) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.

Информирование о нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных настоящим Проспектом, осуществляется в порядке, предусмотренном подпунктом 11-1) пункта 3 настоящего Проспекта;

**13) Сведения об использовании денег от размещения облигаций:**

деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на кредитование субъектов агропромышленного комплекса.

При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект второго выпуска облигаций в рамках второй облигационной программы в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

**3-1. 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:**

прогноз источников и потоков денежных средства Эмитента приводится в Приложении 1 к проспекту выпуска облигаций.

**3-2. Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом (если это предусмотрено решением органа Эмитента о выпуске облигаций):**

- не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге облигаций, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

**Порядок действий Эмитента и держателя облигаций при нарушении ограничений (ковенант):**

Поскольку в соответствии с подпунктом 11-1) пункта 3 настоящего Проспекта нарушение Эмитентом любого из установленных ограничений (ковенант) приравнивается к дефолту, порядок действий Эмитента и держателей облигаций в случае нарушения любого из ограничений (ковенант)

регулируется подпунктом 11-1) пункта 3 настоящего Проспекта.

**4. Информация об опционах:**

опционы не предусмотрены.

**5. Конвертируемые облигации:**

облигации не являются конвертируемыми.

**6. Способ размещения облигаций:**

**1) срок и порядок размещения облигаций:**

облигации размещаются в течение всего срока обращения на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в размещении и обращении облигаций, за исключением ограничений в размещении облигаций, установленных законодательством Республики Казахстан и указанных в подпункте 3) настоящего пункта. Также Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в отношении возможных приобретателей облигаций, в том числе в отношении круга лиц, среди которых предполагается разместить облигации, включая лиц, являющихся связанными сторонами Эмитента;

**2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:** облигации данного выпуска не являются конвертируемыми;

**3) в случае размещения облигаций на неорганизованном рынке указываются дата начала и дата окончания размещения облигаций (при наличии):**

облигации не будут размещаться на неорганизованном рынке.

**4) условия и порядок оплаты облигаций:**

облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций путем проведения открытых торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Председатель Правления

Малелов Н.Т.

Главный бухгалтер

Зайтуллаева И.Н.



Приложение 1. Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, тыс. тенге

Показатели	1П 2015	2П 2015	1П 2016	2П 2016	1П 2017	2П 2017	1П 2018	2П 2018	1П 2019	2П 2019	1П 2020	2П 2020	1П 2021	2П 2021	1П 2022	2П 2022
Судный портфель	119 465 769	140 547 963	161 802 240	183 056 517	252 285 698	321 514 880	403 037 980	484 561 081	549 935 753	615 310 425	674 842 808	734 375 190	783 419 278	832 463 366	868 528 272	904 593 177
Активы	122 080 767	143 624 432	146 054 709	148 484 986	221 899 486	295 313 986	379 162 744	463 011 501	556 887 356	650 763 211	721 510 371	792 257 530	848 079 620	903 901 710	942 294 252	980 686 794
Обязательства	44 406 713	52 243 192	53 309 783	54 376 375	126 389 300	198 402 226	280 367 656	362 333 086	453 855 852	545 378 617	613 375 243	681 371 870	734 593 363	787 814 857	823 058 735	858 302 614
Капитал	88 639 803	91 381 240	92 744 925	94 108 611	95 510 185	96 911 760	98 795 088	100 678 415	103 031 505	105 384 594	108 135 127	110 885 660	113 486 257	116 086 853	119 235 517	122 384 180
Чистый доход	252 519	505 038	2 979 890	5 454 742	5 530 520	5 606 298	6 569 804	7 533 311	8 472 834	9 412 357	10 207 245	11 002 133	10 702 260	10 402 386	11 498 520	12 594 653
<b>Поступление</b>	<b>37 411 926</b>	<b>56 117 888</b>	<b>28 965 495</b>	<b>43 048 242</b>	<b>68 740 117</b>	<b>102 710 176</b>	<b>80 704 734</b>	<b>120 657 100</b>	<b>102 539 928</b>	<b>153 809 892</b>	<b>109 459 791</b>	<b>164 189 686</b>	<b>122 681 194</b>	<b>184 021 791</b>	<b>135 843 169</b>	<b>203 764 754</b>
Поступление вознаграждений по ранее выданным кредитам	3 456 159	5 184 238	2 422 910	3 234 365	2 220 315	2 930 472	6 141 752	8 812 629	9 513 979	14 270 969	15 867 503	23 801 254	21 882 759	32 824 138	26 858 953	40 288 430
Погашение основного долга клиентами	12 155 767	18 233 650	9 317 589	13 976 383	10 730 884	16 096 326	12 694 810	19 042 214	21 544 602	32 316 902	32 573 118	48 859 676	41 863 753	62 795 630	53 147 099	79 720 649
Привлечение займов	21 800 000	32 700 000	17 224 996	25 837 494	55 788 919	83 683 378	61 868 171	92 802 257	71 481 347	107 222 020	61 019 170	91 528 756	58 934 682	88 402 024	55 837 117	83 755 675
<b>Выбытие</b>	<b>37 322 934</b>	<b>55 984 401</b>	<b>29 330 006</b>	<b>43 595 010</b>	<b>69 064 299</b>	<b>103 196 448</b>	<b>80 668 174</b>	<b>120 602 261</b>	<b>102 292 296</b>	<b>153 438 444</b>	<b>109 527 354</b>	<b>164 291 031</b>	<b>122 551 353</b>	<b>183 827 030</b>	<b>136 056 672</b>	<b>204 085 008</b>
Выдача кредитных ресурсов	29 914 995	44 872 493	26 321 010	39 481 516	66 114 229	99 171 344	77 913 290	116 869 935	73 844 339	110 766 509	80 199 024	120 298 536	81 099 024	121 648 536	81 999 024	122 998 536
Погашение займов	4 905 107	7 357 660	870 008	1 305 013	839 199	1 258 798	665 975	998 962	3 141 710	4 712 566	11 078 604	16 617 907	19 782 784	29 674 176	30 016 846	45 025 270
в т.ч. 2-й выпуск в пределах 2-й обл. программы																20 000 000
Процентные расходы	1 185 176	1 777 764	845 410	868 116	835 799	853 698	827 948	841 921	24 055 889	36 083 834	17 007 147	25 510 720	20 432 444	30 648 665	22 807 276	34 210 915
в т.ч. 2-й выпуск в пределах 2-й обл. программы		800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
Административные	1 317 656	1 976 484	1 293 577	1 940 366	1 275 072	1 912 608	1 260 962	1 891 442	1 250 358	1 875 537	1 242 579	1 863 868	1 237 102	1 855 653	1 233 526	1 850 288

расходы																
Деньги на начало	2 531 371	2 620 362	2 753 850	2 389 338	1 842 570	1 518 389	1 032 117	1 068 676	1 123 515	1 371 147	1 742 594	1 675 031	1 573 686	1 703 526	1 898 288	1 684 785
Увеличение/уменьшение денег	88 991	133 487	- 364 512	- 546 768	- 324 181	- 486 272	36 559	54 839	247 631	371 447	- 67 563	- 101 345	129 841	194 761	- 213 503	- 320 254
Деньги на конец	2 620 362	2 753 850	2 389 338	1 842 570	1 518 389	1 032 117	1 068 676	1 123 515	1 371 147	1 742 594	1 675 031	1 573 686	1 703 526	1 898 288	1 684 785	1 364 531

Прогнозы потоков денежных средств Эмитента, приведенные в настоящем пункте проспекта выпуска облигаций, зависят от предположений, данных или методов, которые могут быть неправильными или неточными и которые могут быть неподдающимися осуществлению, и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов, включая изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), изменения процентных ставок, обменного курса и других рыночных условий, включая изменения в экономических и политических условиях, и другие неопределенности перспектив.

Эмитент не обязан и не намерен обновлять или пересматривать какие-либо прогнозные данные, раскрываемые в проспекте выпуска облигаций, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований. Все последующие письменные или устные заявления о перспективах и / или прогнозы, приписываемые Эмитенту или иным лицам, действующим от лица Эмитента, ограничиваются в своей целостности предостерегающими заявлениями, содержащимися по всему тексту проспекта выпуска облигаций. Вследствие данных рисков, неопределенностей или предположений, потенциальные покупатели облигаций не должны полагаться ненадлежащим образом на данные заявления о перспективах.