

Зарегистрирован

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2011г.

«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».

**Проспект первого выпуска облигаций в пределах  
второй облигационной программы  
Товарищества с ограниченной ответственностью  
«КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»  
(ТОО «КОРПОРАЦИЯ «АПК-ИНВЕСТ»)**

<b>Дата (на которую указаны данные в Проспекте):</b>	31 марта 2011 г.
<b>Вид облигаций:</b>	купонные, без обеспечения
<b>Количество облигаций:</b>	10 000 000 (Десять миллионов) штук

г. Астана, 2011 г.

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом второй облигационной программы Товарищества с ограниченной ответственностью «Корпорация «АПК-Инвест» (далее - Эмитент).

2. Сведения об облигационной программе:

Дата государственной регистрации проспекта облигационной программы	Не указывается, т.к. проспект первого выпуска облигаций представляется в уполномоченный орган одновременно с проспектом облигационной программы Эмитента для прохождения государственной регистрации.
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск	50 000 000 000 (Пятьдесят миллиардов) тенге
Порядковый номер выпуска облигаций	1 (первый выпуск)
<b>Сведения о предыдущих выпусках облигаций</b>	
Объем первой облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществлено 3 выпуска облигаций	20 000 000 000 (Двадцать миллиардов) тенге
<b>1 (первый выпуск)</b>	
Дата регистрации выпуска в уполномоченном органе	07 марта 2008 г., зарегистрировано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.
Количество облигаций	5 000 000 (Пять миллионов) штук
Объем выпуска по номинальной стоимости	5 000 000 000 (Пять миллиардов) тенге
Количество размещенных облигаций	5 000 000 (Пять миллионов) штук
<b>2 (второй выпуск)</b>	
Дата регистрации выпуска в уполномоченном органе	02 апреля 2008 г., зарегистрировано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.
Количество облигаций	5 000 000 (Пять миллионов) штук
Объем выпуска по номинальной стоимости	5 000 000 000 (Пять миллиардов) тенге
Количество размещенных облигаций	4 995 200 (Четыре миллиона девятьсот девяносто пять тысяч двести) штук
<b>3 (третий выпуск)</b>	
Дата регистрации выпуска в уполномоченном органе	07 мая 2008 г., зарегистрировано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.
Количество облигаций	10 000 000 (Десять миллионов) штук
Объем выпуска по номинальной стоимости	10 000 000 000 (Десять миллиардов) тенге
Количество размещенных облигаций	9 998 524 (Девять миллиардов девятьсот девяносто восемь тысяч пятьсот двадцать четыре) штуки.

права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций 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.

Держателям ранее выпущенных облигаций предоставлены следующие права:

- право на получение номинальной стоимости принадлежащих облигаций;
- право на получение вознаграждения;
- право на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

В рамках выпущенных облигаций нарушений не было.

### 3. Структура выпуска:

1	Вид облигаций	купонные облигации, без обеспечения
2	Количество выпускаемых облигаций	10 000 000 (Десять миллионов) штук
	Общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости	10 000 000 000 (Десять миллиардов) тенге
3	Номинальная стоимость одной облигации	1 000 (Одна тысяча) тенге
4	Вознаграждение по облигациям с указанием:	
	Ставка вознаграждения по облигациям (ставка купона)	Фиксированная ставка вознаграждения равная 10% годовых от номинальной стоимости.
	Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	С даты начала обращения облигаций. Обращение облигаций начинается с даты включения настоящего выпуска облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
	Периодичность и даты выплаты вознаграждения.	Выплата вознаграждения производится в тенге 2 (Два) раза в год по истечении каждых 6 (Шести) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока погашения облигаций.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения (купона)	<p>Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на банковские счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливаются внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, то выплата купонного вознаграждения и основной суммы долга будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация тенговой суммы в иную валюту по курсу, установленному банком при получении от держателя облигаций соответствующего запроса. Конвертация в иную валюту производится за счет держателя облигаций.</p> <p>Последняя выплата вознаграждения производится в тенге одновременно с выплатой основной суммы долга по облигациям. Все платежи (выплаты вознаграждения и основной суммы долга), осуществляются Эмитентом в безналичном порядке.</p>
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения	Выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом из расчёта временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце).
	Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций	Облигации не являются индексированными.
	Если ставка вознаграждения не является фиксированной, указывается порядок определения ее размера	Ставка вознаграждения по облигациям фиксированная.

5	<b>Сведения об обращении и погашении облигаций с указанием:</b>	
	<b>Дата начала обращения облигаций</b>	Датой начала обращения облигаций является дата включения настоящего выпуска облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
	<b>Срок обращения облигаций</b>	5 (Пять) лет с даты начала обращения облигаций.
	<b>Условия погашения облигаций</b>	Погашение осуществляется по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купонного вознаграждения по облигациям. Выплата номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты. На получение суммы основного долга по облигациям и купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.
	<b>Дата погашения облигаций</b>	Погашение облигаций производится по истечении 5 (Пяти) лет с даты начала обращения облигаций.
	<b>Место (места), где будет произведено погашение облигаций</b>	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Отырар, 4/3, офис 15.
	<b>Способ погашения облигаций</b>	Погашение суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения по облигациям осуществляется путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.
6	<b>Обеспечение по облигациям (при выпуске ипотечных и иных обеспеченных облигаций)</b>	Облигации данного выпуска выпускаются без обеспечения.
7	<b>Сведения о представителе держателей облигаций</b>	По облигациям данного выпуска представитель держателей облигаций не предусмотрен.
8	<b>Сведения о регистраторе</b>	Формирование, ведение и хранение реестра держателей облигаций осуществляется регистратором АО «Регистратор «Зерде»». 050013, г. Алматы, ул. Сатпаева д.9/б, помещение 2. тел. 8 (727) 255-85-94, 255-85-96. Государственная лицензия на занятие деятельностью по ведению системы реестров держателей ценных бумаг №0406200451 от 24 января 2006г., выдано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Договор №931/202 от 26 марта 2009 г.
9	<b>Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций</b>	1) Акционерное общество «Алиби Секьюритиз» (г. Алматы, проспект Аль-Фараби, дом 97, №ч/1; тел.: 8 (727) 269-47-25, 269-49-18), которое является членом ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и АО «Казахстанская фондовая биржа», и действует на основании государственной лицензии на занятие брокерской и дилерской деятельностью с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя на рынке ценных бумаг № 0401201413, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 20 февраля 2007 года, и на основании Договора, заключенного с Эмитентом. Договор на оказание финансовых услуг

		<p>№131-ФК-001 от 06 апреля 2011г.</p> <p>2) Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (г.Алматы, пр. Аль-Фараби, 19/1, ПЦ «Нурлы Тау», 3 Б, 6 этаж; тел: + 8 (727) 244-65-40, 259-05-93), которое является членом ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана», и АО «Казахстанская фондовая биржа», и действует на основании государственная лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя на рынке ценных бумаг № 04001200928, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 27 декабря 2004г., и на основании Договора, заключенного с Эмитентом. Договор на оказание финансовых услуг №10 от 11 апреля 2011г.</p> <p>Размещение облигаций также будет осуществляться Эмитентом самостоятельно и/или при необходимости путем привлечения со-андеррайтеров, имеющих соответствующие полномочия на занятие данной деятельностью в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.</p>
10	Сведения о платежном агенте	Функции платежного агента осуществляются Эмитентом самостоятельно.
11	Права, предоставляемые облигацией ее держателю	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ право на получение номинальной стоимости облигации в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом выпуска облигаций;</li> <li>▪ право на получение фиксированного вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом выпуска облигаций;</li> <li>▪ право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;</li> <li>▪ право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;</li> <li>▪ иные права, вытекающие из права собственности на облигации.</li> </ul>
11-1	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента.	<p>Дефолт по облигациям Эмитента наступает в случае невыплаты или неполной выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в течение 10 рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>В случае невыплаты Эмитентом любой суммы, которую он обязан выплатить держателям облигаций в соответствии с условиями настоящего Проспекта, Эмитент обязан выплатить 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> <p>Эмитент в случае наступления дефолта обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта в срок не позднее чем за три рабочих дня до установленной проспектом выпуска ценных бумаг даты исполнения обязательств путем направления официального письма АО «Казахстанская фондовая биржа» о задержке выплаты купонного вознаграждения и/или</p>

		<p>основного долга с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение, объема неисполненных обязательств, причин неисполнения обязательств, перечислением возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, а также мер принимаемых Эмитентом для исполнения своих обязательств и дату, до которой Эмитент планирует рассчитаться с держателями облигаций по своим обязательствам.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт и обеспечения прав держателей облигаций.</p>
12	Право Эмитента досрочно погасить выпуск облигаций (в случае если данное право предусмотрено решением органа Эмитента о выпуске облигаций).	Не предусмотрено.
12-1	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии	Информация о деятельности и финансовом состоянии Эмитента будет размещаться на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> . Держатели облигаций, не имеющие доступ в Интернет, вправе запросить данную информацию у Эмитента путем направления письменного запроса. Эмитент обязан дать информацию в письменной форме в течение 10 календарных дней со дня получения запроса.
13	Сведения об использовании денег от размещения облигаций	<p>Средства от размещения облигаций будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе финансирование инвестиционных программ и рефинансирование текущей задолженности Эмитента, а также на пополнение оборотных средств для осуществления торговой деятельности (на торговые операции с сельхозпродукцией).</p> <p>В частности, Эмитент может осуществить досрочное (полное и/или частичное) погашение следующих займов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ сумма займа - 1 160 млн. тенге, ставка вознаграждения - 6-ти месячный LIBOR + 6%, АО «Казагрофинанс»;</li> <li>➤ сумма займа - 2 776 млн. тенге, ставка вознаграждения – 13%, АО «Евразийский банк»;</li> <li>➤ сумма займа - 7 285 млн. тенге, ставка вознаграждения – 11%, АО «Евразийский банк развития».</li> </ul> <p>При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных будущих денежных средств, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения в проспект выпуска облигаций в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.</p>
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	Приложение №1 к Проспекту выпуска облигаций

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

4. **Информация об опционах:** на момент предоставления документов для государственной регистрации выпуска облигаций, опционы не заключались.

5. **Информация о конвертируемости облигаций:** облигации данного выпуска не являются конвертируемыми.

6. **Способ размещения облигаций:**

1	Срок и порядок размещения облигаций	Облигации размещаются в течение всего срока обращения на организованном и неорганизованном рынках. Размещение облигаций на организованном рынке будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». Размещение облигаций на неорганизованном рынке будет осуществляться путем проведения подписки.
	В случае размещения облигаций на неорганизованном рынке указываются, дата начала и дата окончания размещения облигаций (при наличии)	Датой начала размещения является дата начала обращения облигаций. Датой окончания размещения является дата окончания обращения облигаций – по истечении 5 (Пяти) лет с даты начала обращения облигаций.
2	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования	Настоящим Проспектом конвертирование облигаций в акции не предусмотрено.
3	Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются исключительно деньгами. При размещении облигаций путем подписки на неорганизованном рынке, порядок и условия оплаты за облигации указываются в Договорах купли-продажи облигаций, заключаемых между Эмитентом и инвесторами. При размещении облигаций на организованном рынке оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Генеральный директор



Калижанов М. А.

Главный бухгалтер

Калгужина Р. А.

Директор Департамента аудита



Коньсбаев Е. А.

Приложение №1

3.1. 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 (тыс. тенге)

	II полугодие 2011	I полугодие 2012	II полугодие 2012	I полугодие 2013	II полугодие 2013	I полугодие 2014	II полугодие 2014	I полугодие 2015 года	II полугодие 2015	I полугодие 2016 года	II полугодие 2016
выплата по облигациям	62,432,073.54	60,784,061.50	60,784,061.50	59,267,017.22	59,267,017.22	62,230,368.08	63,411,362.82	65,630,760.52	65,630,760.52	67,927,837.13	67,927,837.13
выплата вознаграждения по займам	2,300,074.61	1,696,184.78	1,696,184.78	1,307,903.70	1,307,903.70	1,253,680.33	1,253,680.33	1,101,059.14	1,101,059.14	1,050,096.21	1,050,096.21
выплата купона по облигациям	3,463,897.17	2,250,000.00	2,000,000.00	1,750,000.00	1,500,000.00	1,250,000.00	1,000,000.00	750,000.00	500,000.00	250,000.00	0.00
корпоративный подоходный налог	526,379.54	563,226.11	563,226.11	629,254.80	629,254.80	651,278.71	651,278.71	674,073.47	674,073.47	697,666.04	697,666.04
подарочные займов	51,005,464.23	15,376,455.43	12,301,164.34	9,966,305.52	5,966,305.52	8,210,126.21	5,210,126.21	6,462,480.63	4,862,480.63	4,723,667.45	5,723,667.45
выкуп собственных ценных бумаг	14,638,971.69	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00
Выплата денег всего	134,366,860.79	85,669,927.82	82,344,636.73	77,920,481.23	73,670,481.23	78,595,453.33	76,526,448.07	79,618,373.75	77,768,373.75	79,649,266.83	75,399,266.83
эмиссия акций и других ценных бумаг	50,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
получение займов	31,668,519.38	9,000,000.00	9,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,210,000.00	6,210,000.00	6,427,350.00	6,427,350.00	6,652,307.25	6,652,307.25
финансированной аренде	1,445,260.98	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,552,500.00	1,552,500.00	1,606,837.50	1,606,837.50	1,663,076.81	1,663,076.81
Реализация зерна	43,511,707.19	64,460,224.72	65,460,224.72	58,015,605.22	58,015,605.22	59,836,151.40	59,836,151.40	59,720,416.70	59,720,416.70	58,670,631.29	58,670,631.29
Реализация гербицидов	979,129.46	1,047,668.53	1,047,668.53	1,170,489.85	1,170,489.85	1,211,457.00	1,211,457.00	1,253,857.99	1,253,857.99	1,297,743.02	1,297,743.02
Доход от реализации недвижимости	1,799,164.51	1,925,106.03	1,925,106.03	2,150,791.99	2,150,791.99	2,226,069.71	2,226,069.71	2,303,982.14	2,303,982.14	2,384,621.52	2,384,621.52
Доход от реализации сплит-систем и комплектующих	1,185,718.68	1,268,718.98	1,268,718.98	1,417,454.72	1,417,454.72	1,467,065.63	1,467,065.63	1,518,412.93	1,518,412.93	1,571,557.38	1,571,557.38
Доход от финансового лизинга	1,755,079.91	1,755,079.91	1,755,079.91	1,755,079.91	1,755,079.91	1,816,507.70	1,816,507.70	1,880,085.47	1,880,085.47	1,945,888.47	1,945,888.47
Услуги хранения, сушки, заготовки, погрузки-разгрузки, перевалки	2,917.63	3,121.87	3,121.87	3,487.85	3,487.85	3,609.93	3,609.93	3,736.27	3,736.27	3,867.04	3,867.04
Прочий доход	2,908,654.27	3,112,260.07	3,312,260.07	3,477,119.65	3,477,119.65	3,598,818.84	3,598,818.84	3,724,777.50	3,724,777.50	3,855,144.71	3,855,144.71
Поступление денег всего	135,256,152.02	84,072,180.10	85,272,180.10	75,490,029.19	75,490,029.19	77,922,180.21	77,922,180.21	78,439,456.52	78,439,456.52	78,044,837.49	78,044,837.49
Денежные средства на начало	2,476,869.06	3,366,160.30	3,366,160.30	4,695,955.95	2,265,503.91	4,085,051.87	3,411,778.75	4,807,510.89	3,628,593.65	4,299,676.41	2,695,247.08
Денежные средства на конец	3,366,160.30	1,768,412.58	4,695,955.95	2,265,503.91	4,085,051.87	3,411,778.75	4,807,510.89	3,628,593.65	4,299,676.41	2,695,247.08	5,340,817.74