

# **ПРОСПЕКТ**

**первого выпуска  
купонных облигаций без обеспечения  
в количестве 30 000 000 (тридцать миллионов) штук  
на сумму 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге**

**Акционерного общества  
«Национальный управляющий холдинг «КазАгро»  
(АО «Холдинг «КазАгро»)**

**в пределах первой облигационной программы  
суммарным объемом 200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге**

Астана, 2014 год

**Проспект первого выпуска облигаций в пределах  
первой облигационной программы**

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом первой облигационной программы Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (далее - Эмитент).

2. Сведения об облигационной программе:

Дата государственной регистрации проспекта облигационной программы	Не указывается, так как проспект первого выпуска облигаций представляется в уполномоченный орган одновременно с проспектом первой облигационной программы Эмитента для прохождения государственной регистрации
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск	200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге
Порядковый номер выпуска облигаций	1 (первый)
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)	Данный выпуск облигаций является первым в пределах первой облигационной программы.
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	Данный выпуск облигаций является первым в рамках первой облигационной программы.

3. Структура выпуска:

1.	<b>Вид облигаций:</b>	купонные облигации без обеспечения
2.	<b>Количество выпускаемых облигаций:</b>	30 000 000 (тридцать миллионов) штук
	<b>Общий объем выпуска облигаций:</b>	30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге
3.	<b>Номинальная стоимость одной облигации:</b>	1 000 (одна тысяча) тенге
4.	<b>Вознаграждение по облигациям:</b>	
	Ставка вознаграждения:	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций – 8% (восемь процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения.

		<p>Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год по истечении каждых шести месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего их срока обращения.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 20 (двадцати) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата вознаграждения.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты при получении от инвестора соответствующего письменного заявления. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце) в соответствии с внутренними правилами Биржи.
	Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:	Облигации не являются индексированными.
<b>5.</b>	<b>Сведения об обращении и погашении облигаций:</b>	
	Дата начала обращения облигаций:	Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Биржа). Сообщение о дате включения в официальный список Биржи будет опубликовано на корпоративном интернет-ресурсе Биржи ( <a href="http://www.kase.kz">http://www.kase.kz</a> ).
	Рынок, на котором планируется обращение облигаций:	Облигации будут обращаться как на организованном, так и на неорганизованном рынках.
	Срок обращения облигаций:	Срок обращения облигаций – 10 (десять) лет с даты начала обращения.
	Условия и способ погашения облигаций:	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 20 (двадцати) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на банковские счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало даты окончания срока обращения облигаций.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии у держателя облигаций банковского</p>

		<p>счета на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты при получении от инвестора соответствующего письменного заявления. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
	Даты (период) погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 10 (десяти) лет с даты начала обращения облигаций в течение 20 (двадцати) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 010000, город Астана, район Алматы, проспект Республики, 24
6.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
	Сведения о представителе держателей облигаций:	<p>АО «ВСС-Invest»  Республика Казахстан, 050022  г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж  тел: +7 (727) 244 32 32</p> <p>Договор об оказании услуг Представителя держателей облигаций №11-14 от 27 ноября 2014 года</p>
7.	Сведения о регистраторе облигаций:	<p>АО «Единый регистратор ценных бумаг»  Республика Казахстан, 050040,  г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3.  Тел. +7 (727) 272 47 60</p> <p>Договор №1058 по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, путем присоединения к типовой форме на срок с 01 января 2014 года по 31 декабря 2014 года</p>
	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	<p>АО «Сентрас Секьюритиз»  Республика Казахстан, 050008  г. Алматы, ул. Манаса, 32А, 2 этаж</p> <p>Договор на оказание финансово-консультационных услуг и услуг андеррайтера №27.11.14/1 от 27 ноября 2014 года</p>
8.	Сведения о платежном агенте:	Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться эмитентом самостоятельно.
9.	Права, предоставляемые облигацией ее держателю:	<p>Держатели облигаций имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- на получение номинальной стоимости при погашении облигаций в порядке и сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;</li> <li>- на получение купонного вознаграждения по облигациям в порядке и сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;</li> <li>- свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;</li> <li>- на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;</li> <li>- на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними документами Биржи;</li> </ul> <p>Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций не предусмотрено, за исключением случаев, предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций.</p> <p>Право держателей облигаций данного выпуска требовать досрочного погашения облигаций эмитентом</p>

	<p>Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:</p>	<p>при соблюдении эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено.</p> <p>Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», и в случаях нарушения подпункта 20 пункта 3 настоящего проспекта выпуска облигаций «Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом».</p>
<p>10.</p>	<p>Порядок выкупа размещенных облигаций эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг»:</p>	<p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принятия Советом директоров эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>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;</li> <li>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.</li> </ol> <p>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.</p>
<p>11.</p>	<p>Выкуп облигаций:</p>	<p>По решению Совета директоров эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счет продавца данных облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены эмитентом.</p> <p>Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», направить письменное заявление в адрес эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения заявления.</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций</p>

		<p>в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте интернет-ресурсе эмитента (<a href="http://www.kazagro.kz/">http://www.kazagro.kz/</a>) и/или в средствах массовой информации, определенных уставом эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (<a href="http://www.kase.kz/">http://www.kase.kz/</a>).</p> <p>Держатель облигаций должен подать заявление о выкупе принадлежащих ему облигаций в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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.</li> </ul> <p>Выкуп облигаций осуществляется путем перевода номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств.</p> <p>Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов), а также в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании их срока обращения, указанного в настоящем проспекте выпуска облигаций.</p>
12.	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента:	<p>Дефолт по облигациям эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости в сроки, установленные настоящим проспектом выпуска облигаций.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные настоящим проспектом выпуска облигаций, эмитент выплачивает 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 (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Эмитент осуществит все необходимые мероприятия и примет все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам.</p>
13.	Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления	При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в

	<p>дефолта:</p>	<p>том числе, предпримет меры:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. по эффективному управлению ликвидностью эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий, связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств эмитента;</li> <li>2. иные меры в зависимости от наступившего события.</li> </ol> <p>Реструктуризация обязательств эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по настоящему проспекту выпуска облигаций, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения эмитентом своих обязательств по настоящему проспекту выпуска облигаций отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p> <p>Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, нет.</p> <p>Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Эмитент разработает план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае дефолта, направленные на восстановление платежеспособности эмитента и погашение задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, финансово-экономические, правовые и иные не противоречащие законодательству Республики Казахстан, а также процедуры защиты прав держателей облигаций, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств эмитента.</p>
14.	<p>Порядок и условия реструктуризации обязательств:</p>	<p>В случае нарушения условий настоящего проспекта выпуска облигаций в части выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга 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.</p> <p>Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя</p>

15.	Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта:	<p>держателей облигаций.</p> <p>В случае наступления дефолта по обязательствам, установленным настоящим проспектом выпуска облигаций, эмитент самостоятельно обязан известить держателей облигаций о неисполнении обязательств по долговым ценным бумагам, установленных настоящим проспектом выпуска облигаций, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной настоящим проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств. Эмитент доводит указанные сведения до держателей облигаций посредством опубликования извещения на интернет-ресурсах эмитента (<a href="http://www.kazagro.kz">http://www.kazagro.kz</a>), Биржи (<a href="http://www.kase.kz">http://www.kase.kz</a>) и Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">http://www.dfo.kz</a>) с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, перечисления возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения требования к эмитенту, а также мер, принимаемых эмитентом для исполнения своих обязательств, и даты, до которой эмитент планирует рассчитаться с держателями облигаций по своим обязательствам.</p>
16.	Право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций:	<p>Эмитент имеет право по решению Совета директоров эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме не ранее чем через 3 (три) года с даты начала обращения облигаций.</p> <p>Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров эмитента о досрочном погашении облигаций с указанием условий, сроков и порядка досрочного погашения.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной Советом директоров эмитента.</p> <p>При досрочном погашении облигаций на получение номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций перед их досрочным погашением.</p> <p>Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.</p>
	Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций:	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено.
17.	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),	Эмитент информирует держателей облигаций о своей деятельности, финансовом состоянии и выполнении ограничений (ковенантов) посредством уведомления представителя держателей облигаций, а также путем опубликования сообщений на корпоративном интернет-ресурсе эмитента ( <a href="http://www.kazagro.kz">www.kazagro.kz</a> ), на интернет-ресурсе Биржи ( <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> ) в соответствии со сроками и порядком, указанными в договоре о листинге



	<p>предусмотренных проспектом выпуска облигаций:</p>	<p>негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между эмитентом и Биржей, и на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан, и будет обновлять на регулярной основе.</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов), порядок информирования о данном нарушении предусмотрен подпунктом 20 пункта 3 настоящего проспекта выпуска облигаций «Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом».</p>
<p>18.</p>	<p>Сведения об использовании денег от размещения облигаций:</p>	<p>Средства, полученные от размещения облигаций, планируется направить на следующие цели: на финансирование агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем фондирования дочерних организаций эмитента и иных финансовых институтов.</p> <p>При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денежных средств, эмитентом будут внесены соответствующие изменения и дополнения в настоящий проспект выпуска облигаций в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.</p>
<p>19.</p>	<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 приводится в Приложении к настоящему проспекту выпуска облигаций</p>
<p>20.</p>	<p>Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом:</p>	<p>В течение всего срока обращения облигаций, установленного настоящим проспектом выпуска облигаций, эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;</li> <li>2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на 10 (десять) процентов от общей стоимости активов эмитента на дату государственной регистрации выпуска данных облигаций;</li> <li>3) не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;</li> <li>4) не изменять организационно-правовую форму.</li> </ol> <p>Ограничения (ковенанты), рекомендованные Листинговой комиссией Биржи:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между эмитентом и Биржей;</li> <li>2) 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.</li> </ol>

	<p>Порядок действий эмитента и держателя облигаций при нарушении ограничений (ковенант):</p>	<p>В случае нарушения вышеуказанных ковенантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан по требованию держателей облигаций осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов) эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством предоставления информационного сообщения на корпоративном интернет-ресурсе эмитента (<a href="http://www.kazagro.kz">www.kazagro.kz</a>), а также на официальном сайте Биржи (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>).</p>
21.	Информация об опционах:	Опционы не предусмотрены.
22.	Конвертируемые облигации:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
23.	Способ размещения облигаций:	Размещение облигаций будет проводиться на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами Биржи и законодательством Республики Казахстан.
24.	Срок и порядок размещения облигаций:	В течение всего срока обращения выпуска облигаций.
25.	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, указываются условия конвертирования:	Облигации данного выпуска не подлежат конвертации.
26.	Условия и порядок оплаты облигаций:	<p>Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами Биржи.</p> <p>Размещение облигаций будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами Биржи.</p>

И.О. Председателя Правления  
АО «Национальный управляющий  
холдинг «КазАгро»



И.О. Директора Департамента  
бухгалтерского учета и отчетности –  
Главный бухгалтер

Махажанов Д.С.

Малдыбаева Г.Б.

Согласовано:

Должность согласующего лица	Виза, дата	Ф.И.О.
Управляющий Директор	<i>ка. 80лькисом</i>	Умирзаков Н.А.
Директор Правового департамента	<i>[Signature]</i>	Байканова А.М.
Директор Департамента риск- менеджмента	<i>[Signature]</i>	Абилькасова Г.Г.
Директор департамента казначейских операций	<i>[Signature]</i>	Кудайбергенов А.К.



*[Handwritten mark]*



АО «Национальный управляющий холдинг

«КазАгро»

Пронумеровано и индентифицировано и прошнуровано

И.О. Председателя Правления

Махажанов Д.С.

Дата: «10» сентября 2014 г.



«Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі»  
Республикалық мемлекеттік мекемесі

ТІРКЕДІ

2014 ж. «12» сентября