



ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Полное наименование эмитента:

Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости»

Сокращенное наименование эмитента:

АО «КФУ»

Государственная регистрация выпуска негосударственных облигаций (облигационной программы, выпуска негосударственных облигаций в пределах облигационной программы) уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения негосударственных 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 негосударственных облигаций.

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

Алматы, 2020

Глава 1. Информация о наименовании эмитента и его месте нахождения

1. Информация об эмитенте в соответствии с учредительными документами:

1) дата первичной государственной регистрации эмитента;	11 сентября 2017 года
2) дата государственной перерегистрации эмитента (в случае если осуществлялась перерегистрация);	Перерегистрация не осуществлялась

3) полное и сокращенное наименование эмитента на казахском, русском и английском (при наличии) языках;

Используемый язык	Полное наименование	Сокращенное наименование
На казахском языке	«Қазақстанның орнықтылық қоры» акционерлік қоғамы»	«ҚОҚ» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости»	АО «КФУ»
На английском языке	Joint-stock company "Kazakhstan Sustainability Fund"	JSC "KSF"

4) в случае изменения наименования эмитента указываются все его предшествующие полные и сокращенные наименования, а также даты, когда они были изменены; Наименование Эмитента не изменялось.

5) если эмитент был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц), то указываются сведения о правопреемстве в отношении реорганизованных юридических лиц и (или) эмитента;

В результате реорганизации АО «Ипотечная организация «Баспана» путем присоединения к АО «Казахстанский фонд устойчивости» Эмитент стал правопреемником АО «Ипотечная организация «Баспана».

6) в случае наличия филиалов и представительств эмитента указываются их наименования, даты регистрации (перерегистрации), места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента в соответствии со справкой об учетной регистрации филиалов (представительств) юридических лиц;

Эмитент не имеет филиалов и представительств

7) бизнес-идентификационный номер эмитента;

170940012405

8) код Legal Entity Identifier в соответствии с международным стандартом ISO 17442 "Financial services – Legal Entity Identifier" (LEI) (при наличии).

Отсутствует

2. Место нахождения эмитента в соответствии со справкой о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица с указанием номеров контактных

телефонов, факса и адреса электронной почты, а также фактического адреса в случае, если фактический адрес эмитента отличается от места нахождения эмитента, указанного в справке о государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица.

Юридический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Достык, дом 136, почтовый индекс А25ДБН8

Фактический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, улица Луганского 96, почтовый индекс А26А4К6, info@kfu.kz, тел. +7 (727) 277-20-25 (вн.7300)

Глава 2. Сведения об эмиссионных ценных бумагах, о способах их оплаты и получении дохода по ним

3. Сведения о выпуске облигаций:

1) вид облигаций;	Агентские, купонные, эмиссионные ценные бумаги без обеспечения (далее – Облигации)
2) номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации);	1 000 (Одна тысяча) тенге
3) количество облигаций;	200 000 000 (двести миллионов) штук
4) общий объем выпуска облигаций;	200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге
5) валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям.	<p>Все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).</p> <p>В случае, если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата 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.</p> <p>Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты.</p> <p>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 допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>
--	--

4. Способ оплаты размещаемых облигаций.

Оплата Облигаций данного выпуска будет произведена деньгами.

5. Получение дохода по облигациям:

1) ставка вознаграждения по облигациям (если ставка вознаграждения по облигациям является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета ставки вознаграждения по облигациям);	Фиксированная на весь срок обращения 12% (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
2) периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям;	<p>Выплата вознаграждения производится один раз в год в течение срока обращения облигаций.</p> <p>Первая выплата вознаграждения производится через 12 месяцев с даты начала обращения облигаций.</p> <p>Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с погашением облигаций.</p>
3) дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям;	Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения облигаций и осуществляется в течение всего срока обращения облигаций – с первого по последний день их обращения. Информация о дате начала обращения Облигаций, определенной по итогам Первых состоявшихся торгов по размещению облигаций, будет опубликована Эмитентом на корпоративном сайте Эмитента www.kfu.kz и на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz .
4) порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям;	<p>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 центрального депозитария Эмитента) (далее – «Дата фиксации»).</p> <p>Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег (в тенге) на банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций на Дату фиксации, в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.</p> <p>Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение</p>

	номинальной стоимости облигаций и годовой 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.
5) период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям.	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.

6. При выпуске облигаций специальной финансовой компании при проектном финансировании дополнительно указываются:

1) характеристика денежных требований, условия и прогнозируемые сроки поступления денег по правам требования, входящим в состав выделенных активов;	Не применимо. Эмитент не является специальной финансовой компанией. Выпуск облигаций не является проектным финансированием.
2) 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;	
3) перечень расходов специальной финансовой компании, связанных с обслуживанием сделки проектного финансирования и инвестиционного управления активами, осуществляемых за счет выделенных активов.	

7. При выпуске облигаций специальной финансовой компании при секьюритизации дополнительно указываются:

1) наименование и место нахождения оригинатора, банка-кастодиана, управляющего инвестиционным портфелем, специальной финансовой компании и лица, осуществляющего сбор платежей по уступленным правам требования;	Не применимо. Эмитент не является специальной финансовой компанией. Выпуск облигаций не является секьюритизацией.
2) предмет деятельности, права и обязанности оригинатора в сделке секьюритизации;	
3) характеристика прав требования, условия, порядок и сроки поступления денег по правам требования, входящим в состав выделенных активов, и порядок осуществления контроля за их исполнением;	
4) порядок инвестирования временно свободных поступлений по выделенным активам;	
5) расходы, связанные с оплатой услуг по сделке секьюритизации, и условия, согласно которым специальная финансовая компания вправе вычитать данные расходы из выделенных активов;	

6) сведения о наличии опыта применения секьюритизации оригинатором и лицами, участвующими в сделке секьюритизации;	
7) размер, состав и прогнозный анализ роста выделенных активов, обеспечивающих сделку секьюритизации;	
8) критерии однородности прав требований;	
9) очередность погашения облигаций различных выпусков, выпущенных в пределах облигационной программы.	

Глава 3. Условия и порядок размещения, обращения, погашения эмиссионных ценных бумаг, а также дополнительные условия выкупа облигаций, не установленные статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг

8. Условия и порядок размещения облигаций:

1) дата начала размещения облигаций;	датой начала размещения Облигаций является дата начала обращения Облигаций
2) дата окончания размещения облигаций;	датой окончания размещения облигаций является последний день периода обращения Облигаций.
3) рынок, на котором планируется размещение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг).	Облигации планируются к размещению на организованном рынке ценных бумаг.

9. Условия и порядок обращения облигаций:

1) дата начала обращения облигаций;	датой начала обращения облигаций является дата проведения Первых состоявшихся торгов по размещению Облигаций, проводимых в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»
2) дата окончания обращения облигаций;	датой окончания обращения облигаций является последний день срока обращения Облигаций
3) срок обращения облигаций;	срок обращения облигаций составляет 12 (двенадцать) лет с даты начала обращения Облигаций

4) рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг).	облигации планируются к обращению на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг
--	---

10. Условия и порядок погашения облигаций:

1) дата погашения облигаций;	в течение 15 (пятнадцати) календарных дней , следующих за последним днем срока обращения Облигаций.
2) способ погашения облигаций;	<p>погашение суммы основного долга и выплата купонного вознаграждения будут осуществляться путем перевода денег на банковские счета держателей Облигаций в соответствии с данными реестра держателей Облигаций.</p> <p>Конвертация тенге в доллар США или Евро при погашении облигаций 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 допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>

3) если выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций будет производиться в соответствии с проспектом выпуска облигаций иными имущественными правами	выплата вознаграждения и номинальной стоимости при погашении облигаций иными имущественными правами не предусмотрена.
---	---

11. В случае наличия дополнительных условий выкупа облигаций, не установленных статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг, указывается:

1) порядок, условия реализации права выкупа облигаций;	Эмитент по решению Совета директоров имеет право в любую дату в течение всего срока обращения облигаций выкупать облигации. Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок, условия и срок выкупа будут определяться соответствующим решением Совета Директоров Эмитента. Выкуп облигаций осуществляется в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, Эмитент вправе повторно продавать выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
2) сроки реализации права выкупа облигаций.	Эмитент выкупает облигации в порядке и сроки, установленные решением Совета директоров. Эмитент, в течение 3 (трех) рабочих дней с даты, следующей за датой принятия решения Советом директоров о выкупе облигаций, доводит до сведения держателей облигаций решение Совета директоров посредством предоставления письменного уведомления для размещения на официальном интернет - ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz , Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz и корпоративном сайте Эмитента www.kfu.kz с указанием перечня возможных действий держателей облигаций, включая порядок и сроки обращения к Эмитенту.

Глава 4. Ковенанты (ограничения) при их наличии

12. В случае, если устанавливаются дополнительные ковенанты (ограничения), не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг, указываются:

1) описание ковенантов (ограничений), принимаемых эмитентом и не предусмотренных <u>Законом</u> о рынке ценных бумаг;	В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящим Проспектом выпуска, Эмитент обязан соблюдать следующие условия: <ul style="list-style-type: none"> • Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым
---	---

	<p>договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа»</p> <ul style="list-style-type: none"> • Не допускать нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов годовой финансовой отчетности Эмитента, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Эмитенту таких отчетов аудиторской компанией
<p>2) порядок действий эмитента при нарушении ковенантов (ограничений);</p>	<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 официальном сайте Эмитента (www.kfu.kz), 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 облигаций, 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 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 официальном сайте Эмитента (www.kfu.kz), АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, внутренними корпоративными правилами Эмитента, 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 15 (пятнадцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета Директоров Эмитента.</p> <p>Выкуп будет производиться только на основании поданных держателями Облигаций письменных заявлений.</p>

	<p>Право держателей Облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено.</p>
<p>3) порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов.</p>	<p>В случае нарушения ковенантов, 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"> • 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. <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>

Глава 5. Условия, сроки и порядок конвертирования эмиссионных ценных бумаг (при выпуске конвертируемых ценных бумаг)

13. При выпуске конвертируемых облигаций дополнительно указываются следующие сведения:

<p>1) вид, количество и порядок определения цены размещения акций, в которые будут конвертироваться облигации, права по таким акциям;</p>	<p>Облигации данного выпуска не являются конвертируемыми</p>
<p>2) 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</p>	

выкупленные облигации данного выпуска не подлежат дальнейшему размещению, а погашаются в конце срока обращения).	
--	--

Банк, отнесенный к категории неплатежеспособных банков, на основании и в порядке, предусмотренных статьей 61-10 Закона Республики Казахстан от 31 августа 1995 года "О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан" (далее – Закон о банках), указывает условия конвертирования облигаций в акции в соответствии с решением уполномоченного органа.

Эмитент не является банком.

Глава 6. Сведения об имуществе эмитента облигаций, являющемся полным или частичным обеспечением обязательств по выпущенным облигациям с указанием стоимости данного имущества (по обеспеченным облигациям)

14. Сведения об имуществе эмитента, являющемся полным или частичным обеспечением обязательств по выпущенным облигациям:

1) описание обеспечения по выпущенным облигациям с указанием стоимости данного имущества;	Облигации данного выпуска Эмитента являются необеспеченными
2) процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций;	
3) порядок обращения взыскания на предмет залога.	

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. Банковская гарантия по облигациям данного выпуска Облигаций отсутствует.

16. Реквизиты договора концессии и постановления Правительства Республики Казахстан о предоставлении поручительства государства – при выпуске инфраструктурных облигаций.

Не применимо, Облигации данного выпуска не являются инфраструктурными.

Глава 7. Целевое назначение использования денег, полученных от размещения облигаций

17. Целевое назначение использования денег, полученных от размещения облигаций:

1) конкретные цели использования денег, которые эмитент получит от размещения облигаций;	Средства от размещения Облигаций будут направлены Эмитентом на финансирование антикризисных мер в соответствии с реализацией поручений Главы государства, данных на заседании Государственной комиссии по обеспечению режима чрезвычайного положения от 23 марта 2020 года
2) при выпуске инфраструктурных облигаций указываются расходы, связанные с оплатой услуг представителя держателей облигаций в соответствии с условиями заключенного с ним договора.	Облигации данного выпуска не являются инфраструктурными

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. Облигации данного выпуска не будут оплачиваться правами требования по ранее размещенным облигациям.

Глава 8. Сведения об учредителях или о крупных акционерах (участниках), владеющих десятью и более процентами размещенных (за исключением выкупленных акционерным обществом) акций (долей участия в уставном капитале) эмитента

19. Сведения об учредителях или о крупных акционерах (участниках), владеющих десятью и более процентами размещенных (за исключением выкупленных акционерным обществом) акций (долей участия в уставном капитале) эмитента:

Крупные акционеры эмитента (по сост. на 01.07.2020)			
Фамилия, имя, отчество (при его наличии) крупного акционера или крупного участника (для физического лица)	Полное наименование, место нахождения учредителя или крупного акционера (участника) (для юридического лица);	процентное соотношение голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента, принадлежащих учредителю или крупному акционеру (участнику), к общему количеству голосующих акций или долей участия в уставном капитале эмитента;	Дата, с которой крупный акционер или крупный участник стал владеть 10 (десятью) и более процентами в уставном капитале эмитента

Физические лица среди акционеров отсутствуют	<p>РГУ "Национальный Банк Республики Казахстан"</p> <p>Республика Казахстан, А15С9Т5 город Алматы, микрорайон "Коктем-3", дом 21</p>	100%	11.09.2017
--	--	------	------------

Глава 9. Сведения об органе управления и исполнительном органе эмитента

20. Сведения об органе управления эмитента:

Совет директоров			
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) председателя и членов совета директоров или наблюдательного совета (с указанием независимого (независимых) директора (директоров) в совете директоров);	2) дата избрания членов совета директоров или наблюдательного совета и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке;	3) процентное соотношение голосующих акций эмитента, принадлежащих каждому из членов совета директоров эмитента	4) процентное соотношение акций (долей участия в уставном капитале), принадлежащих каждому из членов совета директоров
Биртанов Есжан Амантаевич	<p>Председатель Совета директоров,</p> <p>Дата избрания 28 января 2020г.</p> <p>Член Совета директоров – независимый директор АО «Компания по страхованию жизни «Standard Life» с 2017 года</p> <p>С 2018 года – член Совета директоров АО</p>	Не имеет	Не имеет

	<p>«Жилстройсбербанк Казахстана»</p> <p>С 2018 года - член Совета директоров АО "Банк Развития Казахстана".</p> <p>С 2019 года - заместитель председателя Национального Банка Республики Казахстан</p>		
Оспанов Ерболат Серикович	<p>член Совета директоров,</p> <p>Дата избрания 07 февраля 2020г.</p> <p>Независимый директор АО «ИО Казахстанская Ипотечная Компания», дата вступления в должность август 2017г.</p>	Не имеет	Не имеет
Капаннелли Джованни	<p>член Совета директоров, независимый директор,</p> <p>Дата избрания 07 февраля 2020г.</p> <p>Директор представительства Азиатского Банка Развития в Республике Казахстан с 2016 года.</p>	Не имеет	Не имеет

21. Коллегиальный орган или лицо, единолично осуществляющее функции исполнительного органа эмитента:

Правление		
1) фамилия, имя, отчество (при его наличии) лица.	2) дата избрания с указанием полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, или членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке;	3) процентное соотношение голосующих акций или долей участия в

		уставном капитале.
Оспанов Ерболат Серикович	<p>Председатель правления АО «КФУ», дата вступления в должность 05 февраля 2020 года.</p> <p>Полномочия: Председатель Правления осуществляет общее руководство деятельностью Общества, взаимодействует с Акционером, проводит заседания Правления, участвует в заседаниях Совета директоров, осуществляет организационно-распределительные функции, представляет Общество в отношениях с третьими лицами, в том числе в государственных органах Республики Казахстан, в государственных и негосударственных, международных и иных организациях.</p> <p>Контролирует и координирует работу в сфере корпоративного секретариата, внутреннего аудита, внешних коммуникаций, управления рисков и системы внутреннего контроля, анализа деятельности Общества и его стратегического развития, управления человеческими ресурсами, кибербезопасности. Курирует работу Правления, корпоративного секретаря, Службы внутреннего аудита, кибербезопасности, Управления рисков и анализа, Службы внешних коммуникаций, Управления по работе с персоналом</p> <p>Независимый директор АО «ИО Казахстанская Ипотечная Компания», дата вступления в должность август 2017г.</p>	Не имеет
Абишев Аскар Бауржанович	<p>Заместитель председателя Правления АО «КФУ», дата вступления в должность 05 февраля 2020 года.</p> <p>Полномочия: контролирует и координирует работу в сфере деятельности Общества в рамках реализации программ по повышению финансовой устойчивости, рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), в сфере казначейских операций. Курирует работу Управления по программе финансовой устойчивости, Управления по программе рефинансирования.</p> <p>Коммерческий директор по работе с B2B сегментом АО «Казахтелеком», Восточная Региональная Дирекция Телекоммуникаций, дата вступления в должность январь 2017г.</p>	Не имеет
Кыдыков Рустем Елтаевич	<p>Заместитель председателя правления АО «КФУ», дата вступления в должность 06 марта 2020г.</p> <p>Полномочия: контролирует и координирует работу в сфере деятельности Общества в рамках</p>	Не имеет

	<p>кредитного администрирования, повышения доступности ипотечных жилищных займов, реализации жилищных программ. Курирует работу Управления кредитного администрирования, Управления реализации жилищных программ.</p> <p>Директор департамента планирования и стратегического анализа АО «Жилстройсбербанк Казахстана», дата вступления в должность март 2016г.</p>	
<p>Бейсембиев Александр Касымович</p>	<p>Заместитель председателя правления АО «КФУ», дата вступления в должность 17 февраля 2020г.</p> <p>Полномочия: контролирует и координирует работу в сфере информационных технологий, юридического сопровождения деятельности Общества, а также административно-хозяйственную работу. Курирует работу Юридического управления, Управления по ИТ, Административного управления.</p> <p>2008 - 2020 Генеральный директор ТОО «LANCASTER INFRASTRUCTURE»</p>	<p>Не имеет</p>
<p>Суанкулова Анар Нуржановна</p>	<p>Финансовый директор, дата вступления в должность 17 февраля 2020г. Контролирует и координирует работу в сфере управления финансами, планирования и бюджетирования, исследования и прогнозирования по направлению финансов, бухгалтерского учета. Курирует работу Отдела планирования и бюджетирования, Управления бухгалтерского учета.</p> <p>Финансовый директор, группа компаний Терралинк Технолоджис, Терралинк Партнерс, Алматы, дата вступления в должность март 2018г.</p>	<p>Не имеет</p>

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

Не применимо. Полномочия исполнительного органа Эмитента другой коммерческой организации (управляющей организации) не передавались. Эмитент осуществляет деятельность в организационно-правовой форме акционерного общества.

Глава 10. Показатели финансово-экономической и хозяйственной деятельности эмитента с указанием основных видов деятельности эмитента

23. Виды деятельности эмитента:

1) основной вид деятельности;

- Содействие финансовой стабильности банковского сектора посредством финансовой поддержки банков второго уровня

- Участие в обеспечении повышения доступности ипотечных жилищных займов, арендного жилья
- Участие в реализации механизма рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов)
- Участие в механизме кредитования приоритетных проектов
- Участие в реализации мер по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан

2) краткое описание видов деятельности эмитента с указанием видов деятельности, которые носят сезонный характер и их доли в общем доходе эмитента;

- финансовая поддержка банков второго уровня, в том числе путем предоставления субординированных займов (приобретения субординированных облигаций), и заключение в этих целях договоров с банками второго уровня и их акционерами;
- поиск инвесторов и реализация акций банков второго уровня, приобретенных посредством конвертации субординированных облигаций (субординированного долга) новому инвестору (инвесторам);
- размещение средств в ценные бумаги, а также в банках второго уровня и Национальном Банке на условиях договора банковского счета и банковского вклада, в том числе на условиях, утвержденных Национальным Банком;
- факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием неплатежа (выкуп прав требования по банковским займам у банков второго уровня)
- обратная переуступка банковских займов банкам второго уровня.

3) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента;

Конкурентов нет. Эмитент является единственной дочерней организацией Национального Банка Республики Казахстан реализующей программы обеспечения финансовой устойчивости финансового сектора страны.

4) факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента;

Позитивные факторы: (i) Эмитент является единственной дочерней организацией Национального Банка Республики Казахстан реализующей программы обеспечения финансовой устойчивости финансового сектора страны а также единственной на рынке организацией осуществляющей деятельность в соответствии с Первой инициативой Президента Республики Казахстан – «Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи»; (ii) ставка вознаграждения по ипотечным кредитам приобретаемых Эмитентом у Банков-партнеров является минимальной на рынке; (iii) Эмитент использует широкую сеть филиалов Банков-партнеров для выдачи ипотечных кредитов по программе «7-20-25» по всей Республике.

Негативные факторы: Отсутствуют

5) информация о лицензиях (патентах), имеющихся у эмитента, и периоде их действия, затратах на исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки, спонсируемые эмитентом;

У Эмитента отсутствуют лицензии. Деятельность Эмитента не лицензируется

6) доля импорта в сырье (работах, услугах), поставляемого (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (оказываемых) эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции (оказываемых работ, услуг);

Эмитент не осуществляет импортно-экспортные операции

7) сведения об участии эмитента в судебных процессах, связанных с риском прекращения или изменения деятельности эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств в размере 10 (десять) и более процентов от общего объема активов эмитента, с указанием сути судебных процессов с его участием;
Судебные процессы в отношении Эмитента отсутствуют

8) другие факторы риска, влияющие на деятельность эмитента.

Потенциальное снижение объемов вводимого в эксплуатацию первичного жилья в целом по стране. Негативные макроэкономические факторы

24. Сведения о потребителях и поставщиках товаров (работ, услуг) эмитента, объем товарооборота с которыми (оказываемых работ, услуг которым) составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости производимых или потребляемых им товаров (работ, услуг) .

Конечными потребителями услуг Эмитента являются банки второго уровня, в рамках программ повышения финансовой устойчивости, а также физические лица Республики Казахстан, приобретающие жилье в рамках продуктов «7-20-25» и «Баспана-Хит». В соответствии целевыми индикаторами на 2018-2022 годы, в рамках Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» выкуп Эмитентом прав требования по ипотечным жилищным займам к 2022 году должен достичь 1 триллиона тенге.

25. Активы эмитента, составляющие 10 (десять) и более процентов от общего объема активов эмитента, с указанием соответствующей балансовой стоимости каждого актива.

по сост.на 01.07.2020

Активы	% от активов	Балансовая стоимость (тенге)
Деньги на текущих счетах	15	177 993 746 000
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	297 929 070 000
Финансовые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости (за вычетом резервов на обесценение)	38	1 217 386 478 000
Заемные операции (за вычетом резервов на обесценение)	14	355 934 424 000
Отложенные налоговые активы	12	298 268 104 000

26. Дебиторская задолженность в размере 10 (десять) и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента:

по сост.на .01.07.2020

1) наименование дебиторов эмитента, задолженность которых перед эмитентом составляет 10 (десять) и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента;	2) соответствующие суммы к погашению (в течение ближайших 12 (двенадцати) месяцев делятся поквартально, остальные суммы указываются с разбивкой по годам с указанием даты погашения) и сроки ее погашения.
--	--

У Эмитента отсутствуют дебиторы задолженность которых составляет 10 и более процентов от стоимости активов

27. Кредиторская задолженность эмитента, составляющая 10 (десять) и более процентов от балансовой стоимости обязательств эмитента:

1) наименование кредиторов эмитента;

Кредиторская задолженность Эмитента состоит исключительно из держателей ранее размещенных Эмитентом облигаций. Крупнейшими кредиторами Эмитента (держателями ранее размещенных облигаций) являются: (i)АО «Народный Банк Казахстана», (ii)АО «Каспи Банк», (iii)АО «Forte Bank».

2) соответствующие суммы к погашению (в течение ближайших 12 (двенадцати) месяцев делятся поквартально, остальные суммы указываются с разбивкой по годам с указанием даты погашения) и сроки ее погашения.

	1кв. 2020	2кв. 2020	3кв. 2020	4кв. 2020	26.09. 2021	15.11. 2021
Суммы к погашению (основной долг и купонное вознаграждение)	0,0	108,5	5,95	11,05	75,95	111,9
	млрд.т	млрд.т	млрд.т	млрд.т	млрд.т	млрд.т

28. Величина леввереджа эмитента.

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	01.07.2020
Величина леввереджа	0,00010	0,00226	0,00012	0,11

29. Чистые потоки денег, полученные от деятельности эмитента, за два последних заверенных финансовых года, рассчитанные на основании его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом.

	2018	2019
Чистое движение денег (тыс.тенге)	58 938 771	52 460 414

30. Сведения обо всех зарегистрированных выпусках долговых ценных бумаг эмитента (за исключением погашенных и аннулированных выпусках облигаций) до даты принятия решения о данном выпуске облигаций:

	1	2	3	4	5
ISIN	KZ2C00006211	KZ2C00006328	KZ2C00006336	KZ2C00006476	KZ2C0000 6484
Общее количество (шт)	70 000 000	100 000 000	30 000 000	50 000 000	100 000 000
Вид	облигации	облигации	облигации	облигации	облигаци и

Номинальная стоимость (тенге)	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Дата государственной регистрации	13.09.2019	08.11.2019	08.11.2019	27.12.2019	27.12.2019
Количество размещенных долговых ценных бумаг	70 000 000	100 000 000	30 000 000	0,0	20 371 100
Объем денег, привлеченных при размещении (тенге)	67 556 340 893	96 875 136 273	28 802 919 264	0,0	19 283 8 21 158
Сумма начисленного вознаграждения (тенге)	5 950 000 000	3 211 111 111	708 333 333	0,0	163 533 861
Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)	-	-	-	-	-
Количество выкупленных долговых ценных бумаг с указанием даты их выкупа	-	-	-	-	-

сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки их исполнения, сумма начисленного, но не выплаченного вознаграждения по ценным бумагам (отдельно по видам и выпускам);

Факты неисполнения Эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг отсутствуют.

в случае, если размещение либо обращение негосударственных ценных бумаг какого-либо выпуска ценных бумаг было приостановлено (возобновлено) указывается государственный орган, принявший такие решения, основание и дата их принятия;

Сведения о приостановлении (возобновлении) размещения либо обращения ценных бумаг отсутствуют.

рынки, на которых обращаются ценные бумаги эмитента, включая наименования организаторов торгов;

Ценные бумаги обращаются на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг. Организатором торгов является АО «Казахстанская фондовая биржа»

права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций, находящихся в обращении их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении

ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей.

- 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
- 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
- иные права

Глава 11. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещаемых им эмиссионных ценных бумагах

31. Права, предоставляемые держателю облигаций:

1) 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:

Держатель облигаций имеет право:

- получения номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- получения вознаграждения в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- свободного распоряжения облигацией;
- получения информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и настоящим Проспектом;
- удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и настоящим Проспектом.

2) 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:

Держатели облигаций имеют право требования выкупа Эмитентом облигаций в случаях, предусмотренных пунктом 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» (Закон о РЦБ). Эмитент обязан по требованию держателей Облигаций выкупить Облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций на дату такого выкупа с учетом накопленного купонного вознаграждения.

При наступлении случаев, предусмотренных подпунктами 1), 2) пункта 2, статьи 18-4 Закона о РЦБ Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных Облигаций по наибольшей из следующих цен: по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа, либо по справедливой рыночной цене облигаций, сложившейся на дату приобретения облигаций

Выкуп облигаций должен быть произведен в течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты, следующей за датой возникновения одного из вышеуказанных случаев, доводит до сведения держателей

облигаций информацию о наступлении такого факта посредством предоставления для размещения на официальном интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz, Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz, корпоративном сайте Эмитента www.kfu.kz письменного уведомления с подробным описанием причин возникновения случая выкупа облигаций и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту.

Держатели облигаций вправе требовать в течение 10 (десяти) календарных дней, отсчитываемых с даты, следующей за датой публикации информации о наступлении случая выкупа облигаций на официальном интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz, Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz и корпоративном сайте Эмитента www.kfu.kz, в письменном виде, выкуп Эмитентом принадлежащих им облигаций.

Совет директоров Эмитента в течение 20 (двадцати) календарных дней после истечения срока предоставления письменных требований держателями облигаций, установленного настоящим подпунктом Проспекта, при получении Эмитентом в пределах установленного срока письменных заявлений держателей облигаций о выкупе облигаций, принимает решение о выкупе размещенных облигаций.

Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты, следующей за датой принятия решения Советом директоров о выкупе размещенных облигаций, доводит до сведения держателей облигаций о таком решении посредством предоставления письменного уведомления для размещения на официальном интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.

Выкуп осуществляется путем перевода денег на банковский счет держателя облигаций в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за датой публикации на официальном интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz информации о решении Совета директоров о выкупе размещенных облигаций. Процедура выкупа осуществляется только на основании поданных держателями облигаций письменных заявлений на выкуп размещенных облигаций, составленных в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

для юридического лица: наименование держателя облигаций, номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации), место нахождения, телефоны, банковские реквизиты, при наличии бизнес – идентификационный номер, количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;

для физического лица: фамилия, имя, при наличии отчество держателя облигаций, номер, дата и орган выдавший удостоверение, место жительства, телефоны, банковские реквизиты, индивидуальный идентификационный номер, количество и вид облигаций, подлежащих выкупу. Сделки по выкупу облигаций осуществляются на организованном и неорганизованном рынке ценных бумаг в соответствии с правилами организатора торгов. В случае невозможности одновременного удовлетворения Эмитентом всех поданных заявок на выкуп облигаций, выкуп облигаций у держателей облигаций осуществляется в порядке очередности поданных заявок.

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. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается. Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с

суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.
3) Иные права
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;

32. Сведения о событиях, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента:

1) перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента	<p>Дефолт – невыполнение обязательств по эмиссионным ценным бумагам и иным финансовым инструментам. Невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости облигации в сроки, предусмотренные настоящим проспектом.</p> <p>В случае невыплаты Эмитентом любой суммы, подлежащей выплате 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>При наступлении дефолта эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе по улучшению своего финансового состояния и обеспечения прав держателей облигаций.</p> <p>Удовлетворение требований держателей в случае наступления дефолта по облигациям Эмитента будет осуществляться в порядке и на условиях, определенных настоящим проспектом и законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Реструктуризация обязательств, в случае наступления дефолта по облигациям Эмитента, будет осуществляться в порядке и на условиях, определенных законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Не является дефолтом по облигациям невыплата либо неполная выплата вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций Эмитентом в порядке и в сроки, установленные Проспектом, если такая невыплата и/или неполная выплата стала результатом получения Эмитентом недостоверных либо неполных реквизитов банковского счета держателя облигаций, делающее невозможным осуществление Эмитентом выплаты вознаграждения и/или номинальной стоимости, либо</p>
--	--

	<p>непредставления Регистратором Эмитенту реестра держателей облигаций в порядке и в сроки, установленные законодательством и заключенным с ним договором.</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы.</p> <p>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.).</p> <p>В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по Проспекту отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p>
<p>2) меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуру защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств</p>	<p>Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан 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 по облигациям, будут направлены на восстановление платежеспособности Эмитента и погашения задолженности по облигациям, включая любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие инвестиционные, технические, финансово-экономические, правовые и иные меры, не противоречащие законодательству Республики Казахстан.</p>
<p>3) 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</p>	<p>В случае наступления дефолта эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта в срок не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной проспектом даты исполнения обязательств путем направления официального письма АО «Казахстанская фондовая биржа» и Депозитарию финансовой отчетности с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения обязательств, перечисления возможных действий держателя облигаций по</p>

исполнения эмитентом обязательств по облигациям	удовлетворению своих требований, включая порядок обращения к Эмитенту, а также мер принимаемых Эмитентом для исполнения своих обязательств, и даты, до которой Эмитент планирует рассчитаться с держателями облигаций. Иные лица, несущие солидарную и/или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента не предусмотрены
4) 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)	Лица, несущие солидарную и/или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, отсутствуют

33. 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.

Выплата вознаграждений и основного долга будет осуществлена Эмитентом за счет поступлений денежных средств в рамках стандартной модели бизнес-деятельности Эмитента и за счет собственных средств.

Таблица с прогнозируемыми поступлениями указана в **Приложении №1** к настоящему Проспекту

34. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмитентом облигаций:

1) отраслевые риски – описывается влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках).

Наиболее существенным отраслевым риском Эмитента является резкое снижение темпов строительства первичного жилья, что способно оказать негативное воздействие на дальнейшую реализацию программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

Учитывая нарастающую динамику объемов строительства жилья, а также контроль за ходом реализации Программы со стороны администрации Президента Республики Казахстан, Эмитент расценивает данный риск как незначительный.

Деятельность Эмитента не зависит от изменения цен на сырье.

Ставки (цены) Эмитента являются фиксированными по программе «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», ставки Эмитента по программе «Васпана-хит» зависят от показателя базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан.

2) финансовые риски – описывается подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неблагоприятным изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, а также рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты.

В рамках деятельности по обеспечению стабильности банковского сектора Эмитент не подвержен значительным финансовым рискам в связи с тем, что Эмитент является

держателем облигаций БВУ и депозитором в БВУ с фиксированным вознаграждением. В рамках деятельности оператора ипотечной программы «7-20-25. Доступное жилье для каждой семьи» Эмитент не подвергается рискам изменения процентных ставок в связи с тем, что ставки по программам «7-20-25» и «Баспана-хит» фиксированные на весь срок действия ипотечного кредита. Все ипотечные продукты Эмитента выражены в тенге без привязки к курсу иностранной валюты.

Эмитент не несет значительных кредитных рисков в связи с тем, что (i) ипотечные кредиты в активе Эмитента подлежат обратному выкупу Банком-партнером в случае дефолта, (ii) ценные бумаги в активе Эмитента представлены только государственными ценными бумагами местных исполнительных органов Республики Казахстан, выпущенные в рамках Программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» для целей финансирования жилищного строительства.

Риск несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Эмитента является минимальным в связи с тем, что объем портфеля ипотечных кредитов всегда равен объему размещенных облигаций Эмитента, в свою очередь оказание помощи БВУ по программе финансовой стабильности осуществляется посредством размещения средств Эмитента на депозитах БВУ и/или приобретением облигаций БВУ с фиксированной ставкой вознаграждения.

Бизнес-деятельность Эмитента не предполагает наличие иных контрагентов за исключением Банков-партнеров и МИО РК, вследствие чего риск непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих обязательств является минимальным.

Эмитент считает, что показатель финансовой отчетности «долгосрочные требования по выкупленным займам» (ипотечный портфель, выкупленный у Банков-партнеров) наиболее подвержен изменению в результате влияния финансовых рисков. Объем ипотечного кредитования может сократиться в случае ухудшения общей экономической ситуации в стране.

3) правовой риск;

Эмитент в минимальной степени подвержен правовому риску вследствие изменений валютного, налогового, таможенного законодательства Республики Казахстан.

Эмитент не является субъектом таможенного законодательства, не осуществляет операций в валюте иностранного государства. Эмитент полностью соответствует требованиям налогового законодательства.

Принимая во внимание значительную роль Эмитента в обеспечении стабильности финансового сектора, а также то, что Эмитент является Оператором программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» риск приостановления операционной деятельности является минимальным.

У Эмитента отсутствуют спорные вопросы, рассматриваемые в суде. Все документы с Банками-партнерами являются стандартизированными, вследствие чего Эмитент рассматривает правовой риск вследствие неверного составления документов – минимальным.

4) риск потери деловой репутации (репутационный риск);

Эмитент в рамках своей деятельности размещает информацию о финансовом положении и основных событиях на общедоступных интернет ресурсах www.kase.kz и www.dfo.kz. Эмитент осуществляет деятельность в качестве оператора ипотечной программы «7-20-25», а также оказывает финансовую поддержку банкам второго уровня в рамках программ финансовой устойчивости. Таким образом, качество оказываемых услуг не может значительно ухудшиться. Уменьшение количества клиентов не повлияет напрямую на увеличение убытков в связи с тем, что Эмитент приобретает права требования по ипотечным кредитам, выданным на срок до 25 лет.

В организационной структуре Эмитента присутствует отдельное подразделение – служба внешних коммуникаций (СВК), которая осуществляет работу по мониторингу, взаимодействию и продвижению целей Программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» и программ обеспечения финансовой устойчивости в СМИ.

5) стратегический риск;

Национальный Банк Республики Казахстан, действуя в качестве единственного акционера, обеспечивает Эмитента всеми необходимыми ресурсами для реализации программ финансовой устойчивости и программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи». Деятельность Эмитента осуществляется в соответствии с основными стратегическими направлениями НБРК.

6) риски, связанные с деятельностью эмитента:

Деятельность Эмитента не является лицензируемой. Эмитент не осуществляет какие-либо иные виды деятельности, требующие наличия возобновляемой лицензии.

У Эмитента отсутствуют дочерние организации.

Риск потери потребителей является минимальным в связи с тем, что Эмитент является единственным Оператором, реализующим программы обеспечения финансовой стабильности банковского сектора и программы «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

7) страновой риск;

В рамках своей деятельности Эмитент не имеет прав требований к иностранным контрагентам. Эмитент не подвержен валютному или иным связанным рискам вследствие отсутствия операций в иностранных валютах. Единственным контрагентом Эмитента услуги которого оплачиваются в долларах США является международное рейтинговое агентство "Fitch Ratings".

8) операционный риск;

В части рисков, возникающих из-за событий, объективно не зависящих от деятельности конкретного работника, деятельность Эмитента регулируется Правилами обеспечения непрерывности деятельности критичных бизнес-процессов. По рискам, прямо или косвенно связанным с действиями работника – утверждены ключевые индикаторы рисков и Карта операционных рисков. Основными мероприятиями по управлению операционными рисками являются:

- Идентификация и оценка категорий источников операционных рисков
- Составление каталога процессов и операций Эмитента
- Идентификация проявления тех или иных категорий операционных рисков и оценка их уровня на конкретных процессах и операциях
- Выявление критических зон риска (или групп операций с повышенным уровнем риска).
- Разработка и реализация мероприятий по ограничению и нейтрализации выявленных критических зон
- Внедрение инструментов контроля выявленных стандартных видов операционного риска, повышение надежности отдельных элементов процессов и технологий.
- Разработка предложений по организационным преобразованиям с целью оптимизации осуществляемых бизнес-процессов, включающих документооборот, информационные потоки, распределение функций, полномочий и ответственности

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

<p>1) указываются промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, консорциумы, в которых участвует эмитент, роль (место), функции и срок участия эмитента в этих организациях;</p>	<p>Не применимо. Эмитент не участвует в каких-либо финансовых или иных группах.</p>
<p>2) в случае если результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента существенно зависят от иных членов промышленных, банковских, финансовых групп, холдингов, концернов, ассоциаций, консорциумов,</p>	<p>Не применимо. Эмитент не участвует в каких-либо финансовых или иных группах.</p>

приводится подробное изложение характера такой зависимости.	
---	--

36. В случае если эмитент имеет дочерние и (или) зависимые юридические лица, по каждому такому юридическому лицу указывается следующая информация:

1) полное и сокращенное наименование, бизнес-идентификационный номер (при наличии), место нахождения;	Не применимо. Эмитент не имеет дочерних и (или) зависимых юридических лиц.
2) основания признания юридического лица дочерним и (или) зависимым по отношению к эмитенту;	
3) размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и (или) зависимого юридического лица, а в случае, когда дочернее и (или) зависимое юридическое лицо является акционерным обществом – доля принадлежащих эмитенту голосующих акций такого акционерного общества.	

37. Сведения об организациях, в которых эмитент владеет десятью и более процентами уставного капитала (за исключением юридических лиц, указанных в пункте 35 настоящего приложения) с указанием по каждой такой организации:

полного и сокращенного наименования, бизнес-идентификационного номера (при наличии), места нахождения;	Не применимо. Эмитент не владеет долями в уставном капитале иных юридических лиц.
доли эмитента в уставном капитале, а в случае, когда такой организацией является акционерное общество – доли принадлежащих эмитенту голосующих акций такого акционерного общества.	

38. Сведения о кредитных рейтингах эмитента:

10 февраля 2020 года международным рейтинговым агентством Fitch Ratings Эмитенту присвоен долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента по международной шкале на уровне «BBB»/прогноз «Стабильный». Объектом рейтинга является Эмитент. Рейтинг не пересматривался.

39. Сведения о представителе держателей облигаций эмитента (в случае выпуска обеспеченных, инфраструктурных или ипотечных облигаций):

1) полное и сокращенное наименование представителя держателей облигаций;	Не применимо. Облигации данного выпуска являются необеспеченными и не являются инфраструктурными или ипотечными.
2) место нахождения, номера контактных телефонов представителя держателей облигаций;	
3) дата и номер договора эмитента с представителем держателей облигаций.	

--	--

40. Сведения о платежном агенте эмитента (при наличии) :

1) полное наименование платежного агента	Выплата вознаграждения и погашение Облигаций осуществляется Эмитентом самостоятельно без использования услуг платежного агента
2) место нахождения, номера контактных телефонов, реквизиты платежного агента и всех его филиалов, которые будут осуществлять выплату дохода (номинальной стоимости облигаций) по ценным бумагам	
3) дата и номер договора с платежным агентом	

41. 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) полное и сокращенное наименование лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи;	Включение и нахождение эмиссионных ценных бумаг в официальный список фондовой биржи осуществляется Эмитентом самостоятельно.
2) место нахождения, номера контактных телефонов лица, оказывающего консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи;	
3) дата и номер договора эмитента с лицом, оказывающим консультационные услуги по вопросам включения и нахождения ценных бумаг эмитента в официальном списке фондовой биржи.	

42. Сведения об аудиторской организации эмитента :

1) полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, отчество (при его наличии) аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента за последние 2 (два) завершённых финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим аккредитованным профессиональным аудиторским организациям;	ТОО «Делойт» на основании лицензии на занятие аудиторской деятельностью №0000015, серия МФЮ-2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года и являющееся резидентом РК, членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»
--	--

2) номера телефона и факса, адрес электронной почты (при наличии).	Телефон: +7-727-258 13 40 Факс: +7 727-258 13 41 e-mail: almaty@deloitte.kz
--	---

43. Аффилированные лица эмитента, не указанные в пунктах 19, 20, 21 и 22 настоящего приложения, но являющиеся в соответствии с законами Республики Казахстан от 22 апреля 1998 года "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью" и от 13 мая 2003 года "Об акционерных обществах" аффилированными лицами эмитента:

Сведения об аффилированных лицах размещены Эмитентом на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности до даты представления документов для государственной регистрации выпуска облигаций.

44. Сумма затрат эмитента на выпуск облигаций и их обслуживание, а также сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться.

Включение и нахождение эмиссионных ценных бумаг в официальный список фондовой биржи осуществляется Эмитентом самостоятельно. Обслуживание облигаций будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.

Приложение 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

млн. тенге

ПОСТУПЛЕНИЯ	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Деньги на начало периода	2 739	3 141	3 306	3 496	9 033	44 693	15 132	18 088	21 736	24 912	19 967	21 176	21 948
Поступления по пулу ипотечных кредитов	49 332	100 946	172 274	140 638	110 050	116 653	134 904	125 561	121 792	124 727	126 746	124 707	124 493
Поступления от размещения облигаций	325 232	503 173	498 134	101 306	270 693	173 442	260 894	201 584	226 653	215 643	226 193	217 518	221 502
Поступления от ДУ капиталом	60 901	50 002	50 002	11 561	43 117	38 670	35 837	32 296	37 480	36 071	35 421	35 317	36 072
Прочие поступления	128 000	220 000	127 500	153 000	9 000	96 500	86 167	63 889	82 185	77 414	74 496	78 032	76 647

ИТОГО ПОСТУПЛЕНИЯ	563 464	874 120	847 909	406 505	432 860	425 265	517 802	423 330	468 110	453 855	462 857	455 574	458 715
ВЫБЫТИЯ													
Приобретение пула ипотечных кредитов	29 0 001	45 0 001	51 0 001	-	-	-							
Погашение облигаций	10 0 000	17 0 000	6 0 000	210 000	120 000	140 000	13 0 000	13 0 000	13 3 333	13 1 111	13 1 481	13 1 975	13 1 523
Выплата вознаграждения по облигациям	2 5 500	4 6 750	7 6 500	118 150	86 700	102 000	9 4 350	9 4 350	9 6 900	9 5 200	9 5 483	9 5 861	9 5 515
Прочие выбытия	14 7 562	20 7 205	20 1 219	72 818	190 500	48 000	11 9 250	11 9 250	9 5 500	11 1 333	10 8 694	10 5 176	10 8 401
ИТОГО ВЫБЫТИЯ	563 062	873 956	847 719	400 968	397 200	290 000	343 600	343 600	325 733	337 644	335 659	333 012	335 439
ДЕНЬГИ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	3 141	3 306	3 496	9 033	44 693	179 958	189 334	97 818	164 114	141 123	147 165	143 738	145 224

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. Вышеуказанные прогнозы не были проверены и/или подтверждены аудиторской организацией, осуществляющей аудит финансовой отчетности Эмитента. Эмитент не обязан и не намерен вносить изменения в настоящий проспект для обновления каких-либо прогнозных данных, раскрываемых в настоящем приложении, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований.