

**ВЫПИСКА ИЗ ПРОТОКОЛА
заседания Совета директоров
АО «Алматинские электрические станции»
№ 02/14**

г. Астана

«21» февраля 2014г.

Полное наименование: Акционерное общество «Алматинские электрические станции» (далее также Общество).

Место нахождения исполнительного органа Акционерного общества «Алматинские электрические станции»: Республика Казахстан, г.Алматы, проспект Достык, 7.

Место проведения заседания Совета директоров Общества (далее - Совет директоров): Республика Казахстан, г.Астана, проспект Кабанбай батыра, 15 А, здание АО «Самрук-Энерго», конференц-зал.

На заседании присутствуют следующие члены Совета директоров:

Председатель Совета директоров Общества:

Тютебаев С.С.

Управляющий дивизионом «Генерация»
АО «Самрук Энерго»

Члены Совета директоров Общества:

Исенов Б.К.

Начальник Управления по работе с ДЗО
дивизиона «Генерация» АО «Самрук-Энерго»

Кибарин А.А.

Заведующий кафедрой «Теплоэнергетические
установки» Алматинского университета
энергетики и связи, независимый директор

Шаймардан С.Е.

Член Совета директоров АО «Батыс
Транзит», независимый директор

В соответствии с пунктом 1 статьи 58 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и пунктом 94 статьи 12 Устава Общества, кворум для проведения заседания Совета директоров составляет не менее половины от числа членов Совета директоров. На дату проведения настоящего заседания присутствуют четверо членов Совета директоров, соответственно, кворум для проведения заседания Совета директоров имеется (констатирован)

По второму вопросу повестки дня: «О выпусках облигаций в пределах первой облигационной программы и определении условий выпуска и размещения облигаций АО «Алматинские электрические станции» для целей финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст.№ 8»

Руководствуясь подпунктом 7) пункта 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», подпунктом 11) пункта 76 статьи 12 Устава АО «Алматинские электрические станции» Совет директоров АО «Алматинские электрические станции» **РЕШИЛ:**



1. Определить условия второго выпуска и параметры размещения облигаций в пределах Первой облигационной программы, выпускаемых в соответствии с законодательством Республики Казахстан, согласно Приложению №1 к настоящему Протоколу.

2. Определить условия третьего выпуска и параметры размещения облигаций в пределах Первой облигационной программы, выпускаемых в соответствии с законодательством Республики Казахстан, согласно Приложению №2 к настоящему Протоколу.

3. Определить условия четвертого выпуска и параметры размещения облигаций в пределах Первой облигационной программы, выпускаемых в соответствии с законодательством Республики Казахстан, согласно Приложению №3 к настоящему Протоколу.

4. Определить условия пятого выпуска и параметры размещения облигаций в пределах Первой облигационной программы, выпускаемых в соответствии с законодательством Республики Казахстан, согласно Приложению №4 к настоящему Протоколу.

5. Определить условия шестого выпуска и параметры размещения облигаций в пределах Первой облигационной программы, выпускаемых в соответствии с законодательством Республики Казахстан, согласно Приложению №5 к настоящему Протоколу.

6. Председателю Правления АО «Алматинские электрические станции» Мухамед-Рахимову Н.Т. в установленном порядке принять меры по реализации настоящего решения.

Корпоративный секретарь



Утеуова Л.М.

Приложение №1

к Протоколу Совета директоров АО
«Алматинские электрические станции»
№02/14 от 21 февраля 2014г. Директоров



Условия второго выпуска и параметры размещения облигаций
в пределах Первой облигационной программы
АО «Алматинские электрические станции»

1.	Вид облигаций:	Именные индексируемые облигации без обеспечения.
2.	Количество выпускаемых облигаций:	14 688 780 (четырнадцать миллионов шестьсот восемьдесят восемь тысяч семьсот восемьдесят) штук.
	Общий объем выпуска облигаций:	1 468 878 000 (один миллиард четыреста шестьдесят восемь миллионов восемьсот семьдесят восемь тысяч) тенге.
3.	Номинальная стоимость одной облигации:	100 (сто) тенге.
4.	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации:	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (Kd). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношения официального курса доллар США к тенге (Xt), установленного на утренней торговой сессии по доллару США АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «Биржа») на дату выплаты купонного вознаграждения к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций: $(Kd=Xt/Xo)$, где Xt – курс доллара США к тенге на момент выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций, Xo – курс доллара США к тенге на дату начала обращения облигаций. Точность знаков Kd устанавливается на уровне двух знаков после запятой.
5.	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости облигаций на ставку купонного вознаграждения, которая равна 6,00% (шесть) процентов годовых на протяжении всего срока обращения облигаций.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа». Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения.

		Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если держателями облигаций будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Эмитентом из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце) в соответствии с <u>внутренними правилами Биржи</u>.
	Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:	Индексированная номинальная стоимость облигаций рассчитывается по следующей формуле: $P = Kd * N, \text{ где}$ N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации). Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле: $C = Kd * N * I * D/360, \text{ где}$ C – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации); N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); I – фиксированная годовая ставка; D - количество дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, в соответствующем периоде обращения именных купонных индексированных облигаций).
6.	Сведения об обращении и погашении облигаций:	
	Срок обращения:	Срок обращения облигаций – 24 (двадцать четыре) месяца с даты начала обращения. Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.
	Обращение облигаций:	Облигации будут обращаться на организованном рынке.
	Условия и способ погашения	Облигации погашаются по индексированной



	облигаций:	номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10-ти рабочих дней, следующих за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 24 (двадцати четырех) месяцев с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык 7, тел: +7 (717) 254 04 17.
7.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
8.	Сведения о представителе держателей облигаций:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14К0110У/13 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
9.	Сведения о регистраторе:	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, д.141 (угол ул. Курмангазы), тел: +7 (727) 272 4760, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230 Дата и номера договора: Договор на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг № 165 от 01.01.14 года. Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.
10.	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	Эмитент самостоятельно осуществляет размещение выпуска облигаций.



11.	Сведения о платежном агенте:	Выплата купонного вознаграждения и индексированной номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.
12.	Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0109Y/41 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
13.	Права держателей облигаций:	Держатели облигаций, имеют право: - на получение индексированной номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом; - свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; - на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; - на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; - на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями. Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:
14.	Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-III «О	Право держателей облигаций данного выпуска требовать выкупа облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено. Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций также не предусмотрено.
		Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами 14 и 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
		Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: 1) принятия Советом Директоров Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей

рынке ценных бумаг»:	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; 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. 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.
15. Выкуп облигаций:	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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничения (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте 14 данного проспекта, 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. 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 в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (http://www.ales.kz/) и/или средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также

		размещения информации на официальном сайте Биржи (http://www.kase.kz/). Держатель облигаций должен подать заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов: - Для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, с даты выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; 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. Выкуп облигаций осуществляется путем перевода индексированной номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств. Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) 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 срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте выпуска облигаций.
16.	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:	Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций выпуска 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).



		При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам. При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры: 1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента; 2) иные меры в зависимости от наступившего события. Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
17.	Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта:	Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта, 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.
18.	Порядок и условия реструктуризации обязательств:	В случае нарушения условий проспекта второго выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы, в части выплаты купонного вознаграждения решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом Директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом условий указанных в п.13 настоящего проспекта. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.
19.	Порядок, срок и способ	В случае наступления дефолта Эмитент обязан



	доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта:	довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта, в срок не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств путем опубликования извещения через официальный сайт Бирж с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или индексированная номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения 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.
20.	Право Эмитента досрочно погасить облигации:	Эмитент имеет право по решению Совета директоров Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента о погашении облигаций с указанием даты погашения облигаций. При погашении облигаций Эмитент обязан выплатить держателям облигаций индексированную номинальную стоимость погашаемых облигаций и начисленное по ним купонное вознаграждение. Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке, установленном законодательством.
21.	Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций:	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено.
22.	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации:	Эмитент доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет — www.ales.kz, а также на официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности - www.dfo.kz. В случае нарушения ограничений (ковенантов) порядок информирования о данном нарушении предусмотрен пунктом 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
23.	Использование денег от размещения облигаций:	Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе на финансирование инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2 III очередь Котлоагрегат ст.№ 8» включая возмещение ранее понесенных расходов по проекту. Эмитент не планирует вносить изменения в порядок



		распределения денег, полученных от размещения облигаций. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект выпуска облигаций в порядке, предусмотренном законодательством РК.
24.	Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом:	1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 4) не изменять организационно-правовую форму; 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей; 6) 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. В случае нарушения вышеуказанных кovenантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей индексированной номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения (см. п.2 статьи 15 Раздела 3 Закона РК «О рынке ценных бумаг»). 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 официальном сайте Эмитента (www.ales.kz), а также на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».



		биржа» (www.kase.kz).
25.	Информация об опционах:	По облигациям данного выпуска опционы не предусмотрены.
26.	Конвертируемые облигации:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
27.	Способ размещения облигаций:	Размещение облигаций будет проводится на организованном рынке ценных бумаг, в соответствии с внутренними документами организатора торгов и законодательством РК.
28.	Срок и порядок размещения облигаций:	В течение всего срока обращения выпуска облигаций.
29.	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
30.	Условия и порядок оплаты облигаций:	Размещение облигаций будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.



Приложение №2
к Протоколу Совета директоров АО «Алматынские
электрические станции»
№02/14 от 21 февраля 2014г.



**Условия третьего выпуска и параметры размещения облигаций
в пределах Первой облигационной программы
АО «Алматынские электрические станции»**

1.	Вид облигаций:	Именные индексируемые облигации без обеспечения.
2.	Количество выпускаемых облигаций:	15 200 000 (пятнадцать миллионов двести тысяч) штук.
	Общий объем выпуска облигаций:	1 520 000 000 (один миллиард пятьсот двадцать миллионов) тенге.
3.	Номинальная стоимость одной облигации:	100 (сто) тенге.
4.	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации:	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (K_d). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношения официального курса доллар США к тенге (X_t), установленного на утренней торговой сессии по доллару США АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «Биржа») на дату выплаты купонного вознаграждения к аналогичному курсу (X_0) на дату начала обращения облигаций: ($K_d = X_t / X_0$), где X_t – курс доллара США к тенге на момент выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций, X_0 – курс доллара США к тенге на дату начала обращения облигаций. Точность знаков K_d устанавливается на уровне двух знаков после запятой.
5.	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости облигаций на ставку купонного вознаграждения, которая равна 6,00% (шесть) процентов годовых на протяжении всего срока обращения облигаций.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа». Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на

		текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата. День фиксации реестра - последний день периода, за который осуществляются выплаты. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если держателями облигаций будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Эмитентом 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:	Индексированная номинальная стоимость облигаций рассчитывается по следующей формуле: $P = Kd * N,$ где N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации). Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле: $C = Kd * N * I * D / 360,$ где C – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации); N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); I – фиксированная годовая ставка; D – количество дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, в соответствующем периоде обращения именных купонных индексированных облигаций).
6.	Сведения об обращении и погашении облигаций:	
	Срок обращения:	Срок обращения облигаций – 36 (тридцать шесть) месяцев с даты начала обращения. Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.
	Обращение облигаций:	Облигации будут обращаться на организованном рынке.
	Условия и способ погашения	Облигации погашаются по индексированной



	облигаций:	номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10-ти рабочих дней, следующих за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 36 (тридцати шести) месяцев с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык 7, тел: +7 (717) 254 04 17.
7.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
8.	Сведения о представителе держателей облигаций:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0110Y/13 от 21.02.2014г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
9.	Сведения о регистраторе:	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, д.141 (угол ул. Курмангазы), тел: +7 (727) 272 4760, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230 Дата и номера договора: Договор на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг № 165 от 01.01.14 года. Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.
10.	Сведения об организациях, принимающих участие в	Эмитент самостоятельно осуществляет размещение выпуска облигаций.



	размещении облигаций:	
11.	Сведения о платежном агенте:	Выплата купонного вознаграждения и индексированной номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.
12.	Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и пахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0109Y/41 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
13.	Права держателей облигаций:	Держатели облигаций, имеют право: - на получение индексированной номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом; - свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; - на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; - на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; - на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями. Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:
	Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:	Право держателей облигаций данного выпуска требовать выкупа облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено. Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций также не предусмотрено.
		Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами 14 и 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
14.	Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 18-4 Закона Республики Казахстан от 2	Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: 1) принятия Советом Директоров СоЭмитента решения о делистинге облигаций; Директоров

июля 2003 года №461-П «О рынке ценных бумаг»:	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; 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. 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.
15. Выкуп облигаций:	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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничения (ковантов), а также в случаях, указанных в пункте 14 данного проспекта, 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. 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 в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (http://www.ales.kz/) и/или средствах массовой информации.

		определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (http://www.kase.kz/). Держатель облигаций должен подать заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов: - Для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, с даты выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; 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. Выкуп облигаций осуществляется путем перевода индексируемой номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств. Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) 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 срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте выпуска облигаций.
16.	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:	Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций выпуска пени 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). При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам. При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры: 1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента; 2) иные меры в зависимости от наступившего события. Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
17.	Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта:	Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта, 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.
18.	Порядок и условия реструктуризации обязательств:	В случае нарушения условий проспекта третьего выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы, в части выплаты купонного вознаграждения решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом Директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом условий указанных в п.13 настоящего проспекта. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.



19.	Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта:	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 выпуска облигаций даты исполнения обязательств путем опубликования извещения через официальный сайт Бирж с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или индексированная номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения 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.
20.	Право Эмитента досрочно погасить облигации:	Эмитент имеет право по решению Совета директоров Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента о погашении облигаций с указанием даты погашения облигаций. При погашении облигаций Эмитент обязан выплатить держателям облигаций индексированную номинальную стоимость погашаемых облигаций и начисленное по ним купонное вознаграждение. Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке, установленном законодательством.
21.	Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций:	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено.
22.	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации:	Эмитент доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет — www.ales.kz , а также на официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности - www.dfo.kz . В случае нарушения ограничений (ковенантов) порядок информирования о данном нарушении предусмотрен пунктом 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
23.	Использование денег от размещения облигаций:	Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе на финансирование инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст.№ 8» включая возмещение ранее понесенных расходов по проекту.



		Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект выпуска облигаций в порядке, предусмотренном законодательством РК.
24.	Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом:	1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 4) не изменять организационно-правовую форму; 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей; 6) 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. В случае нарушения вышеуказанных кovenантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей индексированной номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения (см. п.2 статьи 15 Раздела 3 Закона РК «О рынке ценных бумаг»). 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 официальном сайте Эмитента (www.ales.kz), а также



		на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz).
25.	Информация об опционах:	По облигациям данного выпуска опционы не предусмотрены.
26.	Конвертируемые облигации:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
27.	Способ размещения облигаций:	Размещение облигаций будет проводится на организованном рынке ценных бумаг, в соответствии с внутренними документами организатора торгов и законодательством РК.
28.	Срок и порядок размещения облигаций:	В течение всего срока обращения выпуска облигаций.
29.	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
30.	Условия и порядок оплаты облигаций:	Размещение облигаций будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.



Приложение №3
к Протоколу Совета директоров АО
«Алматинские электрические станции» от
№02/14 от 21 февраля 2014г.



**Условия четвертого выпуска и параметры размещения облигаций
в пределах Первой облигационной программы
АО «Алматинские электрические станции»**

1.	Вид облигаций:	Именные индексируемые облигации без обеспечения.
2.	Количество выпускаемых облигаций:	15 200 000 (пятнадцать миллионов двести тысяч) штук.
	Общий объем выпуска облигаций:	1 520 000 000 (один миллиард пятьсот двадцать миллионов) тенге.
3.	Номинальная стоимость одной облигации:	100 (сто) тенге.
4.	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации:	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (K_d). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношения официального курса доллар США к тенге (X_t), установленного на утренней торговой сессии по доллару США АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «Биржа») на дату выплаты купонного вознаграждения к аналогичному курсу (X_0) на дату начала обращения облигаций: ($K_d = X_t / X_0$), где X_t – курс доллара США к тенге на момент выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций, X_0 – курс доллара США к тенге на дату начала обращения облигаций. Точность знаков K_d устанавливается на уровне двух знаков после запятой.
5.	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости облигаций на ставку купонного вознаграждения, которая равна 6,00% (шесть) процентов годовых на протяжении всего срока обращения облигаций.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа». Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на

		текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если держателями облигаций будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Эмитентом 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:	Индексированная номинальная стоимость облигаций рассчитывается по следующей формуле: $P = Kd * N,$ где N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации). Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле: $C = Kd * N * I * D / 360,$ где C – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации); N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); I – фиксированная годовая ставка; D – количество дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, в соответствующем периоде обращения именных купонных индексированных облигаций).
6.	Сведения об обращении и погашении облигаций:	
	Срок обращения:	Срок обращения облигаций – 48 (сорок восемь) месяцев с даты начала обращения. Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.
	Обращение облигаций:	Облигации будут обращаться на организованном рынке.
	Условия и способ погашения облигаций:	Облигации погашаются по индексированной номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного



		вознаграждения путем перевода денег в течение 10-ти рабочих дней, следующих за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 48 (сорока восьми) месяцев с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык 7, тел: +7 (717) 254 04 17.
7.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
8.	Сведения о представителе держателей облигаций:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0110Y/13 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
9.	Сведения о регистраторе:	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, д.141 (угол ул. Курмангазы), тел: +7 (727) 272 4760, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230 Дата и номера договора: Договор на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг № 165 от 01.01.14 года. Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.
10.	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	Эмитент самостоятельно осуществляет размещение выпуска облигаций.
11.	Сведения о платежном агенте:	Выплата купонного вознаграждения



		индексированной номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.
12.	Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0109Y/41 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
13.	Права держателей облигаций: Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:	Держатели облигаций, имеют право: - на получение индексированной номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом; - свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; - на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; - на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; - на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями. Право держателей облигаций данного выпуска требовать выкупа облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено. Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций также не предусмотрено. Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами 14 и 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
14.	Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-П «О рынке ценных бумаг»:	Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: 1) принятия Советом Директоров Эмитента решения о делистинге облигаций; 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; 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. 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.
15.	Выкуп облигаций:	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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничения (ковантов), а также в случаях, указанных в пункте 14 данного проспекта, 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. 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 в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (http://www.ales.kz/) и/или средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте

		Биржи (http://www.kase.kz/). Держатель облигаций должен подать заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов: - Для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, с даты выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) — при наличии; 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. Выкуп облигаций осуществляется путем перевода индексированной номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств. Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) 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 срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте выпуска облигаций.
16.	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:	Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций выпуска 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).¹ При наступлении дефолта по облигациям Инвестор

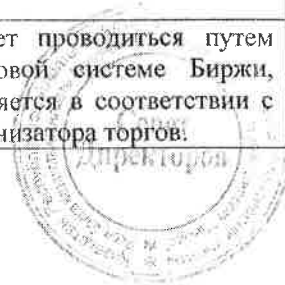
		имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам. При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры: 1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента; 2) иные меры в зависимости от наступившего события. Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
17.	Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта:	Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта, 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.
18.	Порядок и условия реструктуризации обязательств:	В случае нарушения условий проспекта четвертого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы, в части выплаты купонного вознаграждения решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом Директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом условий указанных в п.13 настоящего проспекта. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.
19.	Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения	В случае наступления дефолта, Эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций

	держателей облигаций информации о фактах дефолта:	информацию о факте наступления дефолта, в срок не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств путем опубликования извещения через официальный сайт Бирж с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или индексированная номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения 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.
20.	Право Эмитента досрочно погасить облигации:	Эмитент имеет право по решению Совета директоров Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента о погашении облигаций с указанием даты погашения облигаций. При погашении облигаций Эмитент обязан выплатить держателям облигаций индексированную номинальную стоимость погашаемых облигаций и начисленное по ним купонное вознаграждение. Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке, установленном законодательством.
21.	Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций:	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено.
22.	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации:	Эмитент доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет – www.ales.kz , а также на официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности - www.dfo.kz . В случае нарушения ограничений (ковенантов) порядок информирования о данном нарушении предусмотрен пунктом 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
23.	Использование денег от размещения облигаций:	Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе на финансирование инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст.№ 8» включая возмещение ранее понесенных расходов по проекту. Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения

		облигаций. При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект выпуска облигаций в порядке, предусмотренном законодательством РК.
24.	Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом:	1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 4) не изменять организационно-правовую форму; 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей; 6) 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. В случае нарушения вышеуказанных кovenантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей индексированной номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения (см. п.2 статьи 15 Раздела 3 Закона РК «О рынке ценных бумаг»). 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 официальном сайте Эмитента (www.ales.kz), а также на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz).



25.	Информация об опционах:	По облигациям данного выпуска опционы не предусмотрены.
26.	Конвертируемые облигации:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
27.	Способ размещения облигаций:	Размещение облигаций будет проводится на организованном рынке ценных бумаг, в соответствии с внутренними документами организатора торгов и законодательством РК.
28.	Срок и порядок размещения облигаций:	В течение всего срока обращения выпуска облигаций.
29.	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
30.	Условия и порядок оплаты облигаций:	Размещение облигаций будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.



Приложение №4
к Протоколу Совета директоров АО
«Алматинские электрические станции»
№02/14 от 21 февраля 2014г.



Условия пятого выпуска и параметры размещения облигаций
в пределах Первой облигационной программы
АО «Алматинские электрические станции»

1.	Вид облигаций:	Именные индексируемые облигации без обеспечения.
2.	Количество выпускаемых облигаций:	15 200 000 (пятнадцать миллионов двести тысяч) штук.
	Общий объем выпуска облигаций:	1 520 000 000 (один миллиард пятьсот двадцать миллионов) тенге.
3.	Номинальная стоимость одной облигации:	100 (сто) тенге.
4.	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации:	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (K_d). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношения официального курса доллар США к тенге (X_t), установленного на утренней торговой сессии по доллару США АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «Биржа») на дату выплаты купонного вознаграждения к аналогичному курсу (X_0) на дату начала обращения облигаций: $(K_d = X_t / X_0)$, где X_t – курс доллара США к тенге на момент выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций, X_0 – курс доллара США к тенге на дату начала обращения облигаций. Точность знаков K_d устанавливается на уровне двух знаков после запятой.
5.	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости облигаций на ставку купонного вознаграждения, которая равна 6,00% (шесть) процентов годовых на протяжении всего срока обращения облигаций.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа». Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на

		текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если держателями облигаций будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Эмитентом 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:	Индексированная номинальная стоимость облигаций рассчитывается по следующей формуле: $P = Kd * N,$ где N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации). Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле: $C = Kd * N * I * D/360,$ где C – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации); N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); I – фиксированная годовая ставка; D – количество дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, в соответствующем периоде обращения именных купонных индексированных облигаций).
6.	Сведения об обращении и погашении облигаций:	
	Срок обращения:	Срок обращения облигаций – 60 (шестьдесят) месяцев с даты начала обращения. Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.
	Обращение облигаций:	Облигации будут обращаться на организованном рынке.
	Условия и способ погашения облигаций:	Облигации погашаются по индексированной номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного



		вознаграждения путем перевода денег в течение 10-ти рабочих дней, следующих за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 60 (шестидесяти) месяцев с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык 7, тел: +7 (717) 254 04 17.
7.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
8.	Сведения о представителе держателей облигаций:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0110Y/13 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
9.	Сведения о регистраторе:	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, д.141 (угол ул. Курмангазы), тел: +7 (727) 272 4760, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230 Дата и номера договора: Договор на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг № 165 от 01.01.14 года. Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.
10.	Сведения об организациях, приписывающих участие в размещении облигаций:	Эмитент самостоятельно осуществляет размещение выпуска облигаций.
11.	Сведения о платежном агенте:	Выплата купонного вознаграждения



		индексированной номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.
12.	Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0109У/41 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
13.	Права держателей облигаций: Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:	Держатели облигаций, имеют право: - на получение индексированной номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом; - свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; - на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; - на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; - на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями. Право держателей облигаций данного выпуска требовать выкупа облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено. Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций также не предусмотрено. Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами 14 и 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
14.	Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг»:	Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: 1) принятия Советом Директоров Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (слистинговых)

		требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. 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.
15.	Выкуп облигаций:	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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничения (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте 14 данного проспекта, 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. 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 в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (http://www.ales.kz/) и/или средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (http://www.kase.kz/).



		Держатель облигаций должен подать заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов: - Для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, с даты выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; 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. Выкуп облигаций осуществляется путем перевода индексируемой номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств. Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) 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 срока обращения данного выпуска, указанного в <u>настоящем проспекте выпуска облигаций</u>.
16.	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:	Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций выпуска 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). При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным



		облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам. При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры: 1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента; 2) иные меры в зависимости от наступившего события. Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
17.	Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта:	Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта, 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.
18.	Порядок и условия реструктуризации обязательств:	В случае нарушения условий проспекта пятого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы, в части выплаты купонного вознаграждения решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом Директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом условий указанных в п.13 настоящего проспекта. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.
19.	Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций	В случае наступления дефолта, Эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта, в срок не

	информации о фактах дефолта:	позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств путем опубликования извещения через официальный сайт Бирж с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или индексированная номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения 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.
20.	Право Эмитента досрочно погасить облигации:	Эмитент имеет право по решению Совета директоров Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента о погашении облигаций с указанием даты погашения облигаций. При погашении облигаций Эмитент обязан выплатить держателям облигаций индексированную номинальную стоимость погашаемых облигаций и начисленное по ним купонное вознаграждение. Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке, установленном законодательством.
21.	Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций:	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено.
22.	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации:	Эмитент доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет – www.ales.kz , а также на официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности - www.dfo.kz . В случае нарушения ограничений (ковенантов) порядок информирования о данном нарушении предусмотрен пунктом 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
23.	Использование денег от размещения облигаций:	Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе на финансирование инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст.№ 8» включая возмещение ранее понесенных расходов по проекту. Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.



		При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в Проспект выпуска облигаций в порядке, предусмотренном законодательством РК.
24.	Ограничения (ковананты), принимаемые Эмитентом:	1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 4) не изменять организационно-правовую форму; 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей; 6) 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. В случае нарушения вышеуказанных ковенантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей индексированной номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения (см. п.2 статьи 15 Раздела 3 Закона РК «О рынке ценных бумаг»). В случае нарушения ограничений (кованантов) 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 официальном сайте Эмитента (www.ales.kz), а также на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz).
25.	Информация об опционах:	По облигациям данного выпуска опционы не

		предусмотрены.
26.	Конвертируемые облигации:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
27.	Способ размещения облигаций:	Размещение облигаций будет проводится на организованном рынке ценных бумаг, в соответствии с внутренними документами организатора торгов и законодательством РК.
28.	Срок и порядок размещения облигаций:	В течение всего срока обращения выпуска облигаций.
29.	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
30.	Условия и порядок оплаты облигаций:	Размещение облигаций будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.



Приложение №5
к Протоколу Совета директоров АО
«Алматинские электрические станции»
№02/14 от 21 февраля 2014г.



Условия шестого выпуска и параметры размещения облигаций
в пределах Первой облигационной программы
АО «Алматинские электрические станции»

1.	Вид облигаций:	Именные индексируемые облигации без обеспечения.
2.	Количество выпускаемых облигаций:	15 200 000 (пятнадцать миллионов двести тысяч) штук.
	Общий объем выпуска облигаций:	1 520 000 000 (один миллиард пятьсот двадцать миллионов) тенге.
3.	Номинальная стоимость одной облигации:	100 (сто) тенге.
4.	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации:	Индексируемая номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (K_d). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношения официального курса доллар США к тенге (X_t), установленного на утренней торговой сессии по доллару США АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «Биржа») на дату выплаты купонного вознаграждения к аналогичному курсу (X_0) на дату начала обращения облигаций: ($K_d = X_t / X_0$), где X_t – курс доллара США к тенге на момент выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций, X_0 – курс доллара США к тенге на дату начала обращения облигаций. Точность знаков K_d устанавливается на уровне двух знаков после запятой.
5.	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости облигаций на ставку купонного вознаграждения, которая равна 6,00% (шесть) процентов годовых на протяжении всего срока обращения облигаций.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа». Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на

		текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае, если держателями облигаций будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Эмитентом 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:	Индексированная номинальная стоимость облигаций рассчитывается по следующей формуле: $P = Kd * N,$ где N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации). Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле: $C = Kd * N * I * D/360,$ где C – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации); N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); I – фиксированная годовая ставка; D – количество дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, в соответствующем периоде обращения именных купонных индексированных облигаций).
6.	Сведения об обращении и погашении облигаций:	
	Срок обращения:	Срок обращения облигаций – 72 (семьдесят два) месяца с даты начала обращения. Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.
	Обращение облигаций:	Облигации будут обращаться на организованном рынке.
	Условия и способ погашения облигаций:	Облигации погашаются по индексированной номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего (купонного)



		вознаграждения путем перевода денег в течение 10-ти рабочих дней, следующих за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 72 (семидесяти двух) месяцев с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык 7, тел: +7 (717) 254 04 17.
7.	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
8.	Сведения о представителе держателей облигаций:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0110Y/13 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы
9.	Сведения о регистраторе:	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, д.141 (угол ул. Курмангазы), тел: +7 (727) 272 4760, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230 Дата и номера договора: Договор на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг № 165 от 01.01.14 года. Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.
10.	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	Эмитент самостоятельно осуществляет размещение выпуска облигаций.
11.	Сведения о платежном агенте:	Выплата купонного вознаграждения



		индексированной номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.
12.	Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:	АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0109Y/41 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Саларбекулы
13.	Права держателей облигаций: Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:	Держатели облигаций, имеют право: - на получение индексированной номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом; - свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; - на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; - на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; - на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями. Право держателей облигаций данного выпуска требовать выкупа облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено. Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций также не предусмотрено. Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами 14 и 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
14.	Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-III «О рынке ценных бумаг»:	Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях: 1) принятия Советом Директоров Эмитента решения о делистинге облигаций; 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; 3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. 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.
15.	Выкуп облигаций:	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. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничения (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте 14 данного проспекта, 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. 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 в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (http://www.ales.kz/) и/или средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (http://www.kase.kz/).



		Держатель облигаций должен подать заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов: - Для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, с даты выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; 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. Выкуп облигаций осуществляется путем перевода индексированной номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств. Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) 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 срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте выпуска облигаций.
16.	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:	Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций выпуска 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). При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным



		облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам. При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры: 1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента; 2) иные меры в зависимости от наступившего события. Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
17.	Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта:	Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта, 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.
18.	Порядок и условия реструктуризации обязательств:	В случае нарушения условий проспекта шестого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы, в части выплаты купонного вознаграждения решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом Директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом условий указанных в п.13 настоящего проспекта. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.
19.	Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций	В случае наступления дефолта, Эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта, в срок не

	информации о фактах дефолта:	позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств путем опубликования извещения через официальный сайт Бирж с указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или индексированная номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения 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.
20.	Право Эмитента досрочно погасить облигации:	Эмитент имеет право по решению Совета директоров Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме. Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента о погашении облигаций с указанием даты погашения облигаций. При погашении облигаций Эмитент обязан выплатить держателям облигаций индексированную номинальную стоимость погашаемых облигаций и начисленное по ним купонное вознаграждение. Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке, установленном законодательством.
21.	Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций:	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено.
22.	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации:	Эмитент доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет — www.ales.kz , а также на официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности - www.dfo.kz . В случае нарушения ограничений (ковенантов) порядок информирования о данном нарушении предусмотрен пунктом 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.
23.	Использование денег от размещения облигаций:	Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе на финансирование инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст.№ 8» включая возмещение ранее понесенных расходов по проекту. Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.

