



# **ПРОСПЕКТ**

## **ПЕРВОГО ВЫПУСКА ИМЕННЫХ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

**В КОЛИЧЕСТВЕ 62 000 000 штук**

**НА СУММУ 6 200 000 000 тенге**

### **В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

**Акционерного Общества «Алматинские Электрические  
Станции  
(АлЭС)»**

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

2012 год

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с Проспектом Первой облигационной программы Акционерного общества «Алматинские Электрические Станции» (Далее АО «АлЭС» или Эмитент)

2. Сведения об облигационной программе АО «АлЭС»

Дата государственной регистрации проспекта Первой облигационной программы:	Не указывается, т.к. проспект первого выпуска облигаций представляется в уполномоченный орган одновременно с проспектом первой облигационной программы Эмитента для прохождения государственной регистрации
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:	40 000 000 000 тенге
Порядковый номер выпуска облигаций:	1 (первый)
Сведения о предыдущих выпусках облигаций в пределах Первой облигационной программы:	Данный выпуск облигаций является Первым в пределах Первой облигационной программы.
Права, предоставляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенные с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей.	Данный выпуск облигаций является первым в рамках первой облигационной программы Эмитента.

3. Структура первого выпуска облигаций без обеспечения в пределах Первой облигационной Программы:

1).	<b>Вид облигаций:</b>	Именные купонные, без обеспечения
2).	<b>Количество выпускаемых облигаций:</b>	62 000 000 (шестьдесят два миллиона) штук
	<b>Общий объем выпуска облигаций:</b>	6 200 000 000 (шесть миллиардов двести тысяч) тенге
3).	<b>Номинальная стоимость одной облигации:</b>	100 (сто) тенге
4).	<b>Вознаграждение по облигациям:</b>	
	<b>Ставка вознаграждения:</b>	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная, установлена в размере 7% (семь процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
	<b>Порядок и условия выплаты вознаграждения:</b>	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» (далее – 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

		<p>производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти рабочих дней с даты, следующей за днем фиксации реестра, для выплаты купонного вознаграждения.</p> <p>День фиксации реестра - последний день периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>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.</p>
	<b>Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:</b>	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.
	<b>Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:</b>	Облигации данного выпуска не являются индексированными.
5).	<b>Сведения об обращении и погашении облигаций:</b>	
	<b>Срок обращения:</b>	<p>Срок обращения облигаций – 3 (три) года с даты начала обращения.</p> <p>Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.</p>
	<b>Обращение облигаций</b>	Облигации будут обращаться на организованном рынке.
	<b>Условия и способ погашения облигаций:</b>	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10-ти рабочих дней со дня, следующего за датой окончания периода 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.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы</p>

		<p>основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p> <p>В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Эмитента вознаграждения по облигациям и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Эмитент обязан выплатить держателям облигаций сумму основного долга по облигациям и/или купонного вознаграждения и пени за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.</p>
	<b>Дата погашения облигаций:</b>	Погашение облигаций производится по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций.
	<b>Место, где будет произведено погашение облигаций:</b>	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык 7, тел. +7 (727) 254 03 14
6).	<b>Обеспечение по облигациям:</b>	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
7).	<b>Сведения о представителе держателей облигаций и фин.консультанте:</b>	<p>АО «Асыл Инвест», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж</p> <p>Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г.</p> <p>Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы</p> <p>РНН 600800519140</p> <p>Председатель Правления Дюсембеков Аслан Гусманович</p> <p>тел.: +7 (727) 3 900 250</p> <p>факс: +7 (727) 3 900 252</p> <p>Адрес электронной почты (общий): <a href="mailto:info@asyl.kz">info@asyl.kz</a></p> <p>Дата договора: Договор №12К0679У об оказании финансово-консультационных услуг от 31.08.12г.</p> <p>Договор № 12К0754У на оказание услуги представителя держателей облигаций АО «АлЭС» от 30.10.12г.</p>
8).	<b>Сведения о регистраторе:</b>	<p>АО "Единый регистратор ценных бумаг"</p> <p>г. Алматы, пр. Абылай хана, 141</p> <p>тел. 8 (727) 272 47 60, 272 69 96</p> <p>Председатель Правления Жакупов Кайрат Тлеугазинович</p> <p>Дата и номера договора: № 00289-АО от 06.11.2012г.</p>
9).	<b>Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:</b>	Эмитент самостоятельно осуществляет размещение выпуска облигаций
10).	<b>Сведения о платежном агенте:</b>	Выплата купонного вознаграждения и номинальной

		стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.
11).	<p><b>Права держателей облигаций</b></p> <p><b>Право требовать от Эмитента выкупа облигаций</b></p>	<p>Держатели облигаций, имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- на получение номинальной стоимости при погашении облигаций;</li> <li>- на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;</li> <li>- свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;</li> <li>- на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций;</li> <li>- на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке;</li> <li>- на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;</li> <li>- владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями;</li> </ul> <p>Право держателей облигаций данного выпуска требовать их выкупа Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковантов), предусмотренных настоящим проспектом, не предусмотрено.</p>
	<b>Выкуп облигаций</b>	<p>По решению Совета Директоров Эмитента вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принятия Советом Директоров Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>3) незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок,</li> </ol>

		<p>превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</p> <p>Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p>
		<p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случае нарушения ковенант, указанных в п. <b>Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом</b></p>
11-1).	<p><b>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:</b></p>	<p>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.</p> <p>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).</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента;</li> <li>2) иные меры в зависимости от наступившего события.</li> </ol> <p>Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.</p>

	<p><b>Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта</b></p>	<p>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.</p> <p>Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта направленные на восстановление платежеспособности Эмитента и погашения задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, финансово-экономические, правовые и иные не противоречащие законодательству Республики Казахстан.</p>
	<p><b>Порядок и условия реструктуризации обязательств</b></p>	<p>В случае нарушения условий проспекта первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы, в части выплаты купонного вознаграждения и/или нарушении ковенант, 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.11. настоящих условий.</p> <p>Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.</p>
		<p>В случае нарушения условий проспекта первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы, в части выплаты основного долга, решение о реструктуризации обязательств, в том числе и выплата основного долга Эмитента принимается Советом Директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том, числе с учетом условий указанных в п.11. настоящих условий.</p> <p>Порядок и условия реструктуризации обязательств, в том числе и выплата основного долга оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.</p>
	<p><b>Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта и/или нарушении ковенант</b></p>	<p>В случае наступления дефолта и/или нарушении ковенант, Эмитент обязан в течении 2 (двух) рабочих дней с момента наступления соответствующего события довести до сведения держателей облигаций информацию о факте</p>

		наступления дефолта и/или нарушении ковенант путем направления официального письма с указанием параметров облигаций, датой выплаты купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости 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.
12).	<b>Досрочное погашение облигаций</b>	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе Эмитента не предусмотрено.
	<b>Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций</b>	Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено.
12-1).	<b>Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии:</b>	Эмитент доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет – <a href="http://www.ales.kz">www.ales.kz</a> , а также на официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> и Депозитария финансовой отчетности - <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> .
13).	<b>Использование денег от размещения облигаций:</b>	Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе на: <ul style="list-style-type: none"> <li>• рефинансирование текущих займов;</li> <li>• пополнение оборотных средств;</li> <li>• финансирование инвестиционных программ.</li> </ul> Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.
3-1.	<b>Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга</b>	Расчеты приведены в Приложении №1 к Проспекту.
3-2.	<b>Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;</li> <li>2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;</li> <li>3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности</li> </ol>



		<p>Эмитента;</p> <p>4) не изменять организационно-правовую форму;</p> <p>5) Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей;</p> <p>4) 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.</p> <p>В случае нарушения вышеуказанных ковенант держатели облигаций имеют право требовать их выкуп. Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p>
4.	<b>Информация об опционах</b>	По облигациям данного выпуска опционы не предусмотрены.
5.	<b>Конвертируемые облигации</b>	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
6.	<b>Способ размещения облигаций</b>	Размещение облигаций будет проводится на организованном рынке ценных бумаг, в соответствии с внутренними документами организатора торгов и законодательством РК.
1).	<b>Срок и порядок размещения облигаций</b>	В течение всего срока обращения выпуска облигаций.
2).	<b>При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования</b>	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
3).	<b>Условия и порядок оплаты облигаций</b>	Размещение облигаций будет проводится путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Мухамед-Рахимов Н.Т.

Нукушева Ж.О.

