



"Қазақстан Қағазы"
акционерлік қоғамының

**ОБЛИГАЦИЯЛЫҚ БАҒДАРЛАМА ШЕГІНДЕГІ ОБЛИГАЦИЯЛАР ПРОСПЕКТІСІНІҢ
ЕКІНШІ
ШЫҒАРЫЛЫМЫНА ӨЗГЕРІСТЕР МЕН ТОЛЫҚТЫРУЛАР**

«Өкілетті органның облигациялар шығарылымын мемлекеттік тіркеу проспектісінде жазылған облигацияларды сатып алуға қатысты инвесторларға қандай да болмасын ұсыным беруді білдірмейді. Облигациялар шығарылымын мемлекеттік тіркеуді жүзеге асырушы өкілетті орган осы құжаттағы ақпараттың шынайылығы үшін жауап бермейді. Облигациялар шығарылымы проспектісінің Қазақстан Республикасы заңдарының талаптарына сәйкестігі ғана қаралады. Эмитенттің лауазымды тұлғалары осы проспектідегі ақпараттың нақтылығы үшін жауап береді және ондағы барлық ақпараттың нақтылығын, эмитентке және оның облигацияларына қатысты инвесторларды жаңылыстырмайтындығын растайды»

Алматы қ., 2011

Қазақстан Қағазы» Акционерлік қоғамы Облигациялық бағдарлама шегінде облигациялардың екінші шығарылымына (ары қарай Проспект) мынандай өзгерістер мен толықтырулар енгізу:

1) 3-ші тармақ төмендегідей редакцияда мазмұндалсын:

“3) Шығарылым құрылымы

Облигациялар түрі: атаулы купондық, қамсыздандырусыз.

Шығарылатын облигациялар мөлшері мен облигация шығарылымының жалпы көлемі:

- Облигациялар мөлшері: 3 500 000 000 000 дана;
- Шығарылымының жалпы көлемі: 3 500 000 000 000 теңге.

Бір облигацияның атаулы құны:

Қазақстан Республикасының қаржы нарығы мен қаржылық ұйымдарды реттеу және бақылау Агенттігі Проспектіге осы өзгерістер мен толықтыруларды тіркеген күнге дейін-1 (бір) теңге.

Қазақстан Республикасының қаржы нарығы мен қаржылық ұйымдарды реттеу және бақылау Агенттігі Проспектіге осы өзгерістер мен толықтыруларды тіркеген күннен бастап-1 (облигацияны) есеіке алғанда 1 (бір) теңге қосу төленбеген жиналған купондық сыйақыны 22 тамыз 2009 жыл мерзімінен бастап осы өзгерістер мен толықтыруларды Қазақстан Республикасының қаржы нарығы мен қаржылық ұйымдарды реттеу және бақылау Агенттігі тіркегенде.

Облигациялар бойынша сыйақы:

Облигациялар бойынша сыйақы мөлшерлемесі: тіркелген және облигациялардың атаулы құнының 13 % (он үш) жылдық пайызын құрайды .

Сыйақы есептеле басталатын күн: облигациялардың “Қазақстан қор биржасының” ресми тізіміне енген күннен басталады:

- 2008 жылдың тамыз айының 22-нан Қазақстан Республикасының қаржы нарығы мен қаржылық ұйымдарды реттеу және бақылау Проспектіге өзгерістер мен толықтыруларлар тіркеген күні, айы және жылына дейінгі аралықта сыйақы мөлшерлемесі бірінші купондық кезеңде жылдық 9% құрады. Бұдан кейін сыйақы мөлшерлемесі құбылмалы: $r = i + m$, мұндағы r – облигациялардың атаулы құны бойынша сыйақы мөлшерлемесінің көлемі; i – ҚР-ның статистика Агенттігінің сәйкес купондық кезеңнің басталу күні екі айынан бұрынғы соңғы 12 айда жариялаған тұтынушылық құндары (пайыз түріндегі индекс мәнінен 100% шегере отырып) индексінің өсіуі/төмендеуі ретінде есептелетін инфляция; m – 1.5% көлеміндегі тіркелген маржа. Сыйақы мөлшерлемесінің жоғарғы шегінің мәні облигацияның атаулы құны бойынша $r_{\max} = 12\%$ болып, төменгісі дефляция жағдайында облигацияның атаулы құны бойынша $r_{\min} = 2.0\%$.
- Қаржы нарығы мен қаржы ұйымдарын реттеп бақылау жөніндегі Қазақстан Республикасының Агенттігі Проспектідегі өзгерістер мен толықтырулар енгізілген күннен және облигациялардың айналым мерзімінің соңғы күніне дейін сыйақы көлемі облигациялардың номиналды құнының 13 % (он үш) жылдық пайызын құрайды.

Сыйақыны төлеу күні және мерзімділігі: сыйақыны төлеу эмитент тарапынан сәйкесінше облигациялардың айналысқа түсу күнінен бастап Қазақстан Республикасының қаржы нарығы мен қаржылық ұйымдарды реттеу және бақылау Агенттігінің Проспектіге өзгерістер мен толықтырулар тіркеген күні, айы және жылына дейінгі аралықта әр 6 (алты) ай сайын жылына екі рет жүргізіледі. Проспектіге өзгерістер мен толықтырулар тіркелген күннен бастап өтеу мерзіміне дейін әр алты ай сайын жылына екі рет.

Сыйақыны өтеу тәртібі мен шарттары:

Кесте 1. Купондық сыйақыны есептеу мен өтеу кестесі¹

Купондық мерзім	Есептелген купон(Rn) бойынша жылдық мөлшерлемелер	Кассалық купон (Rк) бойынша жылдық мөлшерлемелер
1-ші,2-ші, (2011-2012жж.)	13%	0%
3-ші, 4-ші (2012-2013жж.)	13%	0%
5-ші, 6-ші (2013-2014жж.)	13%	1%
7-ші, 8-ші (2014-2015жж.)	13%	2%
9-шы, 10-шы (2015-2016 жж.)	13%	3%
11-ші, 12-ші (2016-2017 жж.)	13%	4%
13-ші, 14-ші (2017-2018жж.)	13%	5%
15-ші, 16-шы (2018-2019жж.)	13%	6%
17-ші, 18-ші (2019-2020жж.)	13%	13%
19-шы, 20-шы (2020-2021гг.)	13%	13%
21-ый, 22-ой (2021-2022жж.)	13%	13%
23-ші, 24-шы (2022-2023жж.)	13%	13%
25-ші, 26-шы (2023-2024жж.)	13%	13%
27-ші, 28-ші (2024-2025жж.)	13%	13%
29-шы, 30-шы (2025-2026жж.)	13%	13%
31-ші, 32-ші (2026-2027жж.)	13%	13%
33-ші, 34-шы (2027-2028жж.)	13%	13%+жинақталған купондық сыйақы ²

Қазақстан Республикасының қаржылық нарықтарды және қаржылық ұйымдарды реттеу және қадағалау жөніндегі Агенттіктің Проспектісіне осы өзгерістер мен толықтыруларды тіркеген күн бойынша 22 тамыз 2009 жыл төленбеген купондық сыйақы облигациялардың номиналдық құны сомасына (қосылады) капиталданады.

Сыйақыны өтеу тәртібі:

- Облигациялар бойынша сыйақылар өтеу тізбектемені белгілеу күнінен соң күннен бастап 10 (он) жұмыс күні ішінде облигацияларды ұстаушылардың ағымдық банктік есепшоттарына ақшаны аудару жолымен қазақстандық теңгемен жылына екі рет купондық сыйақыны өтеу және есептеу кестесіне сәйкес жүзеге асырылады;
- Егер инвестор Қазақстан Республикасының резиденті болып табылмағана жағдайда, сыйақы Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкінің төлеу күніне ресми курсы бойынша долларлық эквивалентінде төлейді;
- Облигациялар бойынша сыйақы алу құқығына бұл төлемдер жүзеге асырылатын кезеңнің соңғы күнінің басындағы жағдай бойынша облигацияларды ұстаушылардың тізбектемесінің жүйесінде тіркелген тұлғалар ие (құнды қағаздарды ұстаушылар тізбектемесінің жүйесін жүргізуді жүзеге асыратын тіркеуші болған орындағы уақыт бойынша);

¹ Көрсетілген кесте Қазақстан Республикасының қаржы нарығы мен қаржылық ұйымдарды реттеу және бақылау Агенттігінің Проспектіге өзгерістер мен толықтырулар тіркеген күнінен бастап қолданылады.

² Жинақталған купондық сыйақы – 1-ші мен 16-шы купондық мерзімдер арасындағы есептелген және төленген купондық сыйақы айырмашылығы.

- Есептелетін купондық сыйақы айналымның тиісті кезеңінің есептелетін купонның жартыжылдық мөлшерлемесіне облигациялардың номиналдық құны жасау ретінде есептеледі:
N – облигациялардың номиналды құны
R_n – есептелетін купонның мөлшерлемесі
K_n - есептелген купон
 $K_n = N * R_n / 2$
- Төлем күнінде төленетін купондық сыйақы айналымның тиісті кезеңінде кассалық купонның жартыжылдық мөлшерлемесіне облигациялардың номиналдық құнын жасау ретінде есептеледі:
N – облигациялардың номиналдық құны
R_k – кассалық купон мөлшерлемесі
K_k - кассалық купон (белгілі бір кезеңде ақша құралдарымен төленетін есептелген купонның бөлігі)
 $K_k = N * R_k / 2$

Эмитент, эмитенттің директорлар Кеңесінің шешімі бойынша жинақталған купондық сыйақы төлемін мерзіміне дейін жасауға құқылы. Эмитенттің директорлар Кеңесі жинақталған купондық сыйақыны мерзіміне дейін төлеу туралы шешім қабылдаған жағдайда көрсетілген шешімді қабылдаған күннен бастап он күн ішінде эмитент ұйымдастырушыға сатылымды бұқаралық ақпарат құралдарында жариялай отырып, жазбаша хабралама жіберуі тиіс. Жинақталған купондық сыйақыны мерзіміне дейін төлеу директорлар Кеңесінің мәжілісін өткізу күнінде және уақытында құнды қағаздар ұстаушылардың тізбектеме жүйесінде тіркелген облигацияларды ұстаушылар пайдасына жүзеге асырылады.

Сыйақыларды есептеуде қолданылатын уақыт кезеңі: сыйақыны төлеу және есептеу бір жылда 360 күн, бір айда 30 күн уақыттық база есебінен төленеді.

Индекстелген облигацияларды шығарудағы есептеу тәртібі: бұл шығарылым облигациялары индекстелмеген.

Облигациялардың айналымы және өтелуі туралы мәліметтер:

Облигациялар айналымының басталу күні: облигацияларды «Қазақстан қор биржасына» АҚ ресми тізіміне енгізген күннен басталады.

Облигациялардың айналым мерзімі: Қазақстан Республикасы қаржылық нарықтарды және қаржылық ұйымдарды реттеу және қадағалау жөніндегі Агенттіктің облигацияларды шығару жағдайын өзгерісті қарастыратын Проспектісіне өзгерістер және толықтыруларды тіркеу күнінен күні, айы, жылы бойынша 17 жыл өткеннен соң.

Облигациялардың төлеу шарттары және тәртібі:

- облигацияларды жазылу жолымен ұйымдастырылмаған құнды қағаздар нарығында шығарған кезде облигациялар үшін төлемнің тәртібі және шарты эмитент пен инвестор арасында жасалған құнды қағаздарды сатып алу-сату Шартында көрсетіледі;
- облигацияларды «Қазақстандық қор биржасы» АҚ сауда алаңындағы сатылым арқылы шығарған кезде, облигацияларды төлеу «Қазақстандық қор биржасы» АҚ ішкі ережелеріне сәйкес жүргізіледі;

Облигацияларды өтеу күні: Қазақстан Республикасы қаржылық нарықтарды және қаржылық ұйымдарды реттеу және қадағалау жөніндегі Агенттіктің Проспектіге осы өзгерістер мен толықтыруларды тіркеген күннен ай және жыл бойынша 17 жыл өткеннен соң,

облигациялардың айналым мерзімі аяқталған соң келесі күннен бастап 10 (он) жұмыс күні ішінде.

Облигациялардың өтелу орны (орындары): Қазақстан Республикасы, 040905 Алматы облысы, Карасай ауданы, Абай селосы.

Облигацияларды өтеу мерзімі және тәсілдері:

- Облигацияларды төлеу облигацияларды төлеу күніне облигацияларды айналдыру мерзімі аяқталған соң келесі күннен бастап 10 (он) жұмыс күні ішінде жүргізіледі;
- Облигация, облигация ұстаушылардың ағымдық есепшотына ақша аудару жолымен соңғы купондық сыйақыны және жинақталған купондық сыйақыны біруақытта теңгемен төлеумен облигацияларды номиналдық құны бойынша айналымның мерзімі соңында төленеді;
- Облигация бойынша купондық сыйақы және облигациялардың номиналдық құнын төлеу кезінде, соның ішінде жинақталған купондық сыйақыны бұл төлемдер жүзеге асырылатын кезеңнің соңғы күнінің басына оларды алуға құқылы тұлғалар алады (құнды қағаздарды ұстаушылардың тізбектеме жүйесін жүргізуді жүзеге асыратын тіркеушінің тұрған жерінің уақыты бойынша);
- егер инвестор Қазақстан Республикасының резиденті емес болған жағдайда, сыйақы төлеу күніндегі Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкінің ресми курсы бойынша долларлық эквивалентінде төленеді.

Облигация ұстаушы өкілі туралы мәліметтер: Облигацияларды ұстаушының өкілі және Директорлар Кеңесінің мүшесін сайлау тәртібіне сәйкес Кредиторлар комитетімен сайланады.

Тіркеуші туралы мәліметтер: «Реестр-Сервис» АҚ жүзеге асырады (Қазақстан Республикасы, 050060 Алматы қ., Розыбақиев көш., 125/7, тел. +7 /727/ 275 35 94, факс +7 /727/ 275 35 99, Құнды қағаздарды ұстаушылар тізбектемесі жүйесін жүргізу жөніндегі қызметтер көрсету Шарты № 13-01/11.1 18.01.2011 ж.

Облигацияларды орнатуда ат салысқан ұйымдар туралы мәлімет: андеррайтер "Альянс Капитал" қаржылық компаниясы" АҚ (Қазақстан Республикасы, 050000 Алматы қ., Гоголь көш. 84а, 401 офис, тел. +7 /727/ 295 21 88, 295 21 89). 19 маусым 2006 жылдан № 7/а андеррайтер шарты.

Төлем агенті туралы мәліметтер: Эмитент төлем агентінің функциясы дербес жүзеге асырады.

Облигация ұстаушылардың құқықтары:

- облигацияларды шығарудың осы Перспективісінде көрсетілген мерзімде облигацияның номиналдық құнын, соның жинақталған купондық сыйақыны алу;
- облигацияларды шығарудың осы Перспективісінде көрсетілген мерзімде сыйақы алу;
- Эмитент директорларының Кеңесі бұл жайлы шешім қабылдаған жағдайда жинақталған мерзіміне дейінгі купондық сыйақы және/немесе облигацияның атаулы құнын алу;
- Облигацияларды иесінен қайтарып алып, жаңа ұстаушыға өткенде облигациямен байланысты эмитенттің барлық талаптары өтеді соның ішінде (номиналдық құнын және жинақталған купондық сыйақысын төлеу);
- облигацияларға еркін билік ету;
- облигацияларды шығарудың осы Перспективісінде көрсетілген тәртіпте ақпарат алу;
- Қазақстан Республикасы заңнамасында көрсетілген тәртіпте өз талаптарын қанағаттандыру;
- Эмитенттің кінәсінен купондық сыйақы және/немесе облигациялардың номиналдық құнын, соның ішінде жинақталған купондық сыйақыны төлеу кезінде төленбеген, сондай-ақ төлемнің толық емес кезінде, эмитент облигацияларды ұстаушыларға негізгі міндеттің сомасын, соның ішінде жинақталған купондық сыйақыны төлеу және әрбір өткен күн үшін

өсімпұл төлеуді міндеттенеді. Осы шығарылымның облигациялар бойынша дефолт жарияланған жағдайда облигациялар ұстаушылардың талаптарын қанағаттандыру Қазақстан Республикасының нормативтік құқықтық актілеріне сәйкес жүргізіледі;

- Облигацияларды шығару Проспектісіне осы өзгертулер мен толықтырулар жазылған жағдайдағы облигацияларжы мерзіміне дейін төлеу талаптарының құқығы.

Облигацияларды мерзімінен бұрын өтеу жағдайлары:

- Осы Проспектіге өзгерістер мен толықтыруларды тіркеген сәтте бекітілген, Облигацияның атаулы құны бойынша Директорлар Кеңесінің шешімімен Эмитент облигацияларды мерзіміне дейін төлемді (бөлшектей немесе толығымен) жасауға құқылы.

Облигацияларды мерзімінен бұрын өтеу құқығын жүзеге асыру мерзімдері:

- Эмитенттің облигацияларды мерзіміне дейін төлеуді жүзеге асыру мерзімдері: эмитент облигацияларды мерзіміне дейін төлеу күніне дейін 10 (он) жұмыс күні ішінде тиісті хабарламалар бағыттау жолымен облигацияларды мерзіміне дейін төлеу туралы облигацияларды ұстаушыларға ақпарат жеткізеді. Облигацияларды толығымен және бөлшектей төлеу туралы хабарландыруда және ақпаратта облигацияларды мерзіміне дейін төлеу шарты, мерзімі, тәртібі туралы мәлімет болуы тиіс. Сомаларды төлем жасауды эмитент облигацияларды ұстаушылардан облигацияларды мерзіміне дейін төлеуге келісім туралы жазбаша хабарландыру алған күннен бастап 10 (он) жұмыс күні ішінде жүргізеді.
- Эмитент өзінің облигациясын ұйымдастырылған нарықта Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес айналымның бүкіл мерзімі бойы сатып алуға және сатуға құқылы. Бітімнің мерзімі және бағасы бітімді жасау кезінде қалыптасқан нарықтық жағдайға байланысты анықталады. Төлем және/немесе ақшаларды қайтару қолма-қолсыз түрде бұл облигацияларды сатушыларды есепшотына аудару жолымен жүзеге асырылады.

Эмитенттің облигациялары бойынша дефолт жариялануы мүмкін оқиға болғанда және облигациялар ұстаушылар қандай жағдайда облигацияларды мерзіміне дейін төлеуді талап етуге құқылы. Облигациялар бойынша дефолт болған жағдайда, облигацияларды ұстаушылардың құқығын қорғау процедуралары орындалмаған немесе облигациялар бойынша сыйақы төлемі бойынша міндеттердің тиісті түрде орындалмағаны кезде эмитент қабылдайтын шаралар:

Эмитенттің облигациялары бойынша дефолт – осы проспектіде белгіленген сыйақының немесе негізгі қарыздың төлем мерзімінің аяқталған күннен соң келесі күннен бастап 10 жұмыс күні ішінде саналған облигациялар бойынша сыйақы (купон) және/немесе номиналдық құнның соның ішінде жинақталған купондық сыйақыны төленбеуі немесе толығымен төленбеуі.

Дефолт болған жағдайда, эмитент осы шығарылымның облигацияларын ұстаушыларға әрбір өткен күні үшін Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкінің қайта қаржыландырудың ресми мөлшерлемесіне сүйене отырып есептелген ақшалай міндеттеме немесе оның бөліктерін орындау күніне өсімпұл төлейді.

Эмитент облигациялар бойынша дефолт болған жағдайда, дефолтқа әкелген себептерді жою үшін және облигацияларды ұстаушылардың құқығын қамтамасыз етуге бар күшін салады.

Облигацияларды ұстаушылар Қазақстан Республикасының заңнамалық актілерінде белгіленген оқиғалар немесе жағдайлар болған кезде облигацияларды мерзіміне дейін төлеуді талап етуге құқылы."

2) келесі мазмұндағы 3-1) пунктімен толықтырылсын:

"3-1) Облигацияларды қамтамасыз ету жайлы мәлімет (қамсыздандырылған облигация шығарылған жағдайда) – облигациялар қамсыздандырылған болып табылмайды.

Арнайы қаржылық компанияның облигацияларын шығару кезінде қосымша

көрсетіледі: эмитент арнайы қаржылық компания болып табылмайды.

Инфрақұрылымдық облигацияларды шығарған кезде көрсетіледі: инфрақұрылымдық облигациялар болып табылмайды. "

3) келесі мазмұндағы 3-2) пунктiмен толықтырылсын:

"3-2) Эмитент қолданатын Шектеулер (ковенанттар):

- 1) Эмитент директорларының кеңесі құрамына директорлар кеңесінің бір мүшесін – кредиторлар комитетінің³ өкілін енгүзі. Сондай-ақ кредиторлар комитеті сайлаған облигация ұстаушылардың өкілімен тиісті қызметті орындау шартын жасасу;
- 2) 2019 жылға қарай 2,0 деңгейдегі қаржылық левеждің коэффициентімен өлшенетін эмитенттің қарыздық жүктемесінің сатылай төмендеуі және әрі қарай валюта курсының едәуір өзгеруі, эмитенттің активтерінің құнсыздануы, Қазақстан Республикасының салық заңнамасының өзгеруі сияқты сыртқы факторларының ықпал етуінен басқа жағдайдағы осы шамадан аспайды. Эмитентке және оның басқарушы жұмыскерлеріне байланысы жоқ көрсетілген факторлардың левеждің коэффициенті ықпал еткенде, 2,0 левеждің шамасы сақталмауы мүмкін. Қаржылық леведж заемдік капиталдың жекеменшікке қатынасы ретінде есептеледі;
- 3) 2011-2012 жылдар ішінде дивиденттер төлеуге тыйым салынады;
- 4) "Қазақстанның қор биржасы" АҚ таныған ірі халықаралық аудиторлық ұйымындағы эмитенттің қаржылық есеп-қисабының жыл сайындық аудитын жүргізу ;
- 5) эмитенттің Қазақстан Республикасының қаржы нарығы мен қаржылық ұйымдарды реттеу және бақылау Агенттігі таныған рейтингтік агенттігінен кредиттік рейтингін 2018 жылға дейін алуы;
- 6) Аудиторланған қаржылық есепке сәйкес Эмитенттің соңғы аяқталған жыл ішіндегі ұқсас мерзімге біріктірілген капиталдық шығындары қолма-қол ақшаның 25 %-нан аспауы тиіс. Біріктірілген капиталдық шығындар деп, негізгі құралдарды алуға ақша құралдарын жазып алу және жаңа міндеттерге кіретін ұзақмерзімді қаржылық міндеттерді өсіру және бизнесті кеңейтуге бағытталған сомасынан алынған материалдық емес активтер, сондай-ақ тиісті кезең үшін акциялар эмиссиясы есебінен алынған сомалар саналады. Осы тармаққа сәйкес есептелген капиталдық шығындардың теріс мәні болған жағдайда, Эмитенттің капиталдық шығындарының кезеңі нөлге тең болып қабылданады. Ұзақ мерзімді қаржылық міндеттердің сомасын көбейтуді белгілеу кезінде негізгі қарызға курстық айырмашылықтың және купондық сыйақыны капиталдандырудың ықпалы есепке алынбайды;
- 7) Аудиторланған қаржылық есепке сәйкес Эмитенттің соңғы аяқталған жыл ішіндегі біріктірілген жұмыс капиталындағы ұлғайуы ұқсас мерзімге шығындары қолма-қол ақшаның 35 %-нан аспауы тиіс. Біріктірілген жұмыс капиталындағы ұлғаю бұл біріктірілген жұмыс капиталының аяқталу мен басталу мерзімі арасындағы оң айырмашылық. Біріктірілген жұмыс капиталы-Эмитенттің ағымдағы операцияндық активтермен ағымдағы операцияндық міндеттемелер арасындағы айырмашылық. Ағымдағы операцияндық активтер Эмитенттің ақша қаражаттарын және олардың эквиваленттерін алып тастағанда, сондай-ақ қысқа мерзімді қаржылық инвестицияларды алып тастағанда біріктірілген қысқа мерзімді активтер деп танылады. Ағымдағы операцияндық міндеттемелер Эмитенттің қысқа мерзімді қаржылық инвестицияларды, оған Эмитенттің ұзақ мерзімді қаржылық қарызы бойынша міндеттемелерді қызмет етуге қысқа мерзімді қаржылық қарызы және ағымдағы (қысқамерзімді) міндеттемелерді алып тастағанда кіретін біріктірілген қысқа мерзімді активтер деп танылады.

³ Несиенгерлер комитеті – эмитенттің облигацияларын ұстаушылар құнын білдіруші, Эмитентпен қарым-қатынаста көрсетілген тұлғалардың құнын білдіруге және комитеттің мәжілістерінде қарастырылатын мәселелер бойынша қажетті шешім қабылдауға өкілетті тұлғалар тобы

8) Эмитенттің еншілес ұйымы «Kagazy Recycling» ЖШС Эмитенттің осы өзгерістер мен толықтыруларды тіркеу сәтіне бекітілген облигациялардың атаулы құнының 50 % (елу пайызы) мөлшерінде (НИН KZPC2Y07C024) облигациялары бойынша кепілі болады.

«Kagazy Recycling» ЖШС Европалық Қайтақұру және Даму Банкімен жасасқан шарты бойынша міндеттемелер толығымен орындалған сәттен бастап 5 (бес) жұмыс күні аяқталған соң аталған 8) тармақшаның шарттары заңи күшіне енеді. Эмитент облигация ұстаушыларды аталған 8) тармақшаның шарттары заңды күшіне енгені туралы 3(үш) жұмыс күні ішінде хабарламаны «Қазақстан қор биржасы» АҚ-ның Интернет сайтында және Эмитенттің Интернет сайтында жариялауға міндеттенеді.

Облигацияларды ұстаушылар осы Проспектіге өзгерістер мен толықтыруларды тіркеген сәтте анықталған облигацияның атаулы құнының 1 % (бір пайызынан) кем емес дефолт болған жағдайда және төлемеу уақыты міндеттемені орындау уақытынан бастап алты айдан кем емес мерзімді құрған жағдайда, Кепіл берушіге талап қоюға құқылы.

Егер Эмитент облигацияларды сатып алса, сондай-ақ (бөлек немесе толығымен) өтегенде кепіл мөлшері өтеген және/немесе сатып алынған облигациялардың соммасына пропорционалды төмендетіледі.

Кепілдің әрекет ету мерзімі-Эмитент облигацияларды толығымен өтегенге дейін.

Аталған шектеулер (ковенанталар) комитет кредиторларының келісімімен екі жылда бір реттен артық емес рет өзгеруі; және Проспектіге енгізілуі мүмкін.

Егер Қазақстан Республикасының заңнамасына өзгерістер және/немесе толықтырулар енгізу нәтижесінде, Эмитент аталған шектеулерді (ковенанталарды) орындай алмаса, осы орындамау Проспект жағдаяттарын бұзу деп саналмайды.

Эмитент пен облигация иесінің шектеулер (ковенант) бұзылған жағдайдағы әрекет ету тәртібі, соның ішінде эмитенттің уақытынан бұрын облигацияларды өтеуіндегі әрекеттері:

Эмитенттің ковенантты бұзған жағдайында, аталмыш Проспектінің шарттарына сәйкес, облигация ұстаушылары уақытынан бұрын эмитент облигацияларын өтеуді талап етуге құқылы. Уақытынан бұрын (бөлек немесе толық) өтеу осы Проспектіге өзгерістермен толықтыруларды тіркеу сәтіне бекітілген облигациялардың номиналды құнына тең облигациялардың номиналды құны бойынша өтеледі. Эмитент облигацияларды ұстаушының (-лардың) талап қойған күннен бастап жиырма жұмыс күні ішінде уақытынан бұрын облигацияларды өтеу туралы жазбаша талаптарды жіберген иелерге тиесілі облигацияларды уақытынан бұрын өтеуге міндетті. Уақытынан бұрын өтеу жағдайында облигацияларды ұстаушылардың талаптары, облигацияларды ұстаушылардың тұратын Кредиторлар Комитетінің шешімі негізінде олардың арасында ақша қаражаттары бөлінеді.

Эмитенттің облигация иелерін ақпарат мазмұнын, тәртібін, мерзімдері мен мұндай ақпаратты айқындау тәсілін көрсете отырып, сондай-ақ, облигация шығарылымының проспектісінде қарастырылған шектеулерді бұзу (ковенант) жайлы айтып өз қызметі туралы хабардар ету:

Эмитент Қазақстан Республикасының «Акционерлік қоғам туралы» заңының 79 бабында белгіленгендей өз қызметі туралы ақпаратты ашуға, сатылымды ұйымдастырушыға хабарландыру жіберу жолымен сату ережелері туралы ақпаратты ашуды міндетіне алады.

Ақпарат беру мерзімдері: егер Қазақстан Республикасының заңнамасында немесе сатуды ұйымдастырушылардың ережесінде оқиға басталған немесе тиісті шешімді қабылдаған күннен бастап басқа мерзім белгіленбесе, 10 (он) жұмыс күні ішінде.

4) келесі мазмұндағы 3-3) пунктімен толықтырылсын:

"3-3) Эмитент пен Қазақстан Қағазы компаниялар тобының міндеттемелерін қамтамасыз ететін (облигациондық займдар бойынша міндеттемелерді қоспағанда), сондай-ақ, әр активтің құны мен сәйкес шарттардың әсерінің аяқталу мерзімі көрсетіле отырып, сенімгерлік басқаруға табысталған эмитент активтері жайлы мәліметтер:

Қарыз шартының деректемелері	Қарызды өтеу мерзімі	Кепілге салу шартының /қаржы лизингі шартының деректемелері	Кепілге салу шартының /қаржы лизингі шартының әсерінің мерзімі	Кепіл/ лизинг заты	Кепіл/ лизинг затының құны
07.04.2009 жылғы № 05/09 (FLA) Қаржы лизингі шарты	15.06.2009-15.05.2012	№ 05/09 (FLA) қаржы лизингі шарты	05.06.2009 –мамыр 2012	Контейнерлік орындаудағы «С 900D5» үлгісіндегі дизель генераторлық қондырғы, шығарылған жылы - 2008, 2 дана мөлшерінде; «MS 150-4» үлгісіндегі басқару жүйесі, 1 дана мөлшерінде.	71 676 338, 00 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 1928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	01.03.2007 жылғы № 284 3/07/1928 шарты	01.03.2007-15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер учаскесі 3,36 га алдыңғы кадастрлық № 03-047-058-624 – жаңа кадастрлық № 03-047-058-1102	54 529 336 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған	01.11.2006-15.12.2020	01.03.2007 жылғы № 281 3/07/1928 шарты	01.03.2007 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер учаскесі 11,60 га кадастрлық №03-047-058-277	177 454 60 8,80 теңге

«Қазақстан Қағазы» Акционерлік қоғамының «Облигациялық бағдарлама шегінде облигациялар
 Проспектісінің екінші шығарылымына өзгерістер мен толықтырулар»

кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.					
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	29.10.10 жылғы жылжымайтын мүлікті кейінгі кепілге салу (қайта кепілге салу) туралы №272 3/10 шарты	29.10.2010-15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер учаскесі 113,69 га кадастрлық нөмірі №03-047-058-998	423 044 128 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	01.03.2007 жылғы 280 3/07/1928 шарты	01.03.2007 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер учаскесі 14,45 га кадастрлық №03-047-058-469	217 031 298,40 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы	01.11.2006-15.12.2020	01.03.2007 жылғы 285 3/07/1928 шарты	01.03.2007 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 2,35 га кадастрлық №03-047-058-468	37 779 352 теңге

«Қазақстан Қағазы» Акционерлік қоғамының «Облигациялық бағдарлама шегінде облигациялар
 Проспектісінің екінші шығарылымына өзгерістер мен толықтырулар»

01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.					
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020		01.03.2007 жылғы 286 3/07/1928 шарты	01.03.2007 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 2,4500 га кадастрлық №03-047-062-012 63 700 632 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020		01.03.2007 жылғы 287 3/07/1928 шарты	01.03.2007-15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 2,5 га кадастрлық №03-047-062-203 61 208 432 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020		01.03.2007 жылғы 282 3/07/1928 шарты	01.03.2007 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 20,16 га кадастрлық №03-047-058-625 298 336 18 4 теңге

«Қазақстан Қағазы» Акционерлік қоғамының «Облигациялық бағдарлама шегінде облигациялар
 Проспектісінің екінші шығарылымына өзгерістер мен толықтырулар»

«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	07.08.2006 жылғы 1350 3/06/1349 шарты	07.08.2006 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 20,1600 га кадастрлық №03-047-058-214	511 798 19 2 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	07.08.2006 жылғы 1355 3/06/1349 шарты	07.08.2006 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 24,48 га кадастрлық №03-047-058-373	617 666 84 8 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	01.03.2007 жылғы 288 3/07/1928 шарты	01.03.2007 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 4,32 га кадастрлық №03-047-058-322	109 258 04 8 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan»	01.11.2006-15.12.2020	01.03.2007 жылғы 283 3/07/1928 шарты	01.03.2007 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 5,29 га кадастрлық	82 940 416 теңге

«Қазақстан Қағазы» Акционерлік қоғамының «Облигациялық бағдарлама шегінде облигациялар
Проспектісінің екінші шығарылымына өзгерістер мен толықтырулар»

ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.				№03-047-058-455	
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	07.08.2006 жылғы 1352 3/06/1349 шарты	07.08.2006 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 5,7600 га кадастрлық №03-047-058-467	144 348 22 4 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006-15.12.2020	07.08.2006 жылғы 1354 3/06/1349 шарты	07.08.2006 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 50,4000 га кадастрлық №03-047-058-375	1 240 118 7 20 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында	01.11.2006-15.12.2020	07.08.2006 жылғы 1353 3/06/1349 шарты	07.08.2006 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 6,5000 га кадастрлық №03-047-062-146	163 089 56 8 теңге

«Қазақстан Қағазы» Акционерлік қоғамының «Облигациялық бағдарлама шегінде облигациялар
 Проспектісінің екінші шығарылымына өзгерістер мен толықтырулар»

жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.					
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006- 15.12.2020	07.08.2006 жылғы 1351 3/06/1349 шарты	07.08.2006 - 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның жер телімі 67,6800 га кадастрлық №03- 047-058-466	830 397 24 0 теңге
«Prime Estate Activities Kazakhstan» ЖШС мен «Альянс Банк» АҚ арасында жасалған кредиттік желінің ашылуы туралы 01.11.2006 жылғы № 928 С/06 келісім.	01.11.2006- 15.12.2020	Жылжымайтын мүлікті кепілге салу (ипотека) туралы 29.10.10 жылғы №276 3/10/1928 ШАРТЫ	29.10.2010- 15.12.2020	«Қазақстан Қағазы» АҚ-ның темір жолы (4,42709 км)	725 010 32 0 теңге

5) 6) пунктiнiң" облигацияларды орнату мерзiмi: 7(жетi) жыл" абзацы жойылсын.

Бас директор

Бас бухгалтер



Когутюк Т. А.

Жаирбаева Н. К.



**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
В ПРОСПЕКТ ВТОРОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ
В ПРЕДЕЛАХ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

акционерного общества
"Казахстан Кагазы"

"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".

г. Алматы, 2011

В Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы" в пределах облигационной программы (далее – Проспект) внести следующие изменения и дополнения:

1) пункт 3 изложить в следующей редакции:

"3) Структура выпуска:

Вид облигаций: именные купонные, без обеспечения.

Количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций:

- Количество облигаций: 3 500 000 000 штук;
- Общий объем выпуска: 3 500 000 000 тенге.

Номинальная стоимость одной облигации:

До даты регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций - 1 (один) тенге.

С даты регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций - 1 (один) тенге плюс невыплаченное купонное вознаграждение за период с 22 августа 2009 года по дату регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций в расчете на 1 (одну) облигацию.

Вознаграждение по облигациям:

Ставка вознаграждения по облигациям: фиксированная и составит 13 (тринадцать) процентов годовых от номинальной стоимости облигаций.

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения: со дня включения облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа", учитывая, что:

- за период с 22.08.2006 года по день, число и месяц регистраций настоящих изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций вознаграждение составляла: за первый купонный период - 9% годовых. В дальнейшем ставка вознаграждения плавающая: $r = i + m$, где r – размер ставки вознаграждения от номинальной стоимости облигаций; i – инфляция, рассчитываемая как прирост/ снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%) публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам даты начала соответствующего купонного периода; m – фиксированная маржа в размере 1.5%. Значение верхнего предела ставки вознаграждения устанавливается $r_{max} = 12\%$ от номинальной стоимости облигации, нижнего, в случае дефляции $r_{min} = 2.0\%$ от номинальной стоимости облигации.
- с даты регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций и до окончания срока обращения облигаций вознаграждение составит 13 (тринадцать) процентов годовых от номинальной стоимости облигаций.

Периодичность и даты выплаты вознаграждения: выплата вознаграждения производится эмитентом два раза в год, соответственно через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций по день, число и месяц регистраций настоящих изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций. С даты регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект два раз в год через каждые шесть месяцев до срока погашения.

Порядок и условия выплаты вознаграждения:

Таблица 1. График начисления и погашения купонного вознаграждения¹:

Купонный период	Годовые ставки по начисленному купону(Рн)	Годовые ставки по кассовому купону (Рк)
1-ый,2-ой, (2011-2012гг.)	13%	0%
3-ий, 4-ый (2012-2013гг.)	13%	0%
5-ый, 6-ой (2013-2014гг.)	13%	1%
7-ой, 8-ой (2014-2015гг.)	13%	2%
9-ый, 10-ый (2015-2016 гг.)	13%	3%
11-ый, 12-ый (2016-2017 гг.)	13%	4%
13-ый,14-ый (2017- 2018гг.)	13%	5%
15-ый, 16-ый (2018- 2019гг.)	13%	6%
17-ый, 18-ый (2019- 2020гг.)	13%	13%
19-ый, 20-ый (2020- 2021гг.)	13%	13%
21-ый, 22-ой (2021- 2022гг.)	13%	13%
23-ий, 24-ый (2022- 2023гг.)	13%	13%
25-ый, 26-ой (2023- 2024гг.)	13%	13%
27-ой, 28-ой (2024- 2025гг.)	13%	13%
29-ый, 30-ый (2025- 2026гг.)	13%	13%
31-ый, 32-ой (2026- 2027гг.)	13%	13%
33-ий, 34-ый (2027- 2028гг.)	13%	13%+накопленное купонное вознаграждение ²

Сумма невыплаченного купонного вознаграждения за период с 22 августа 2009 года по дату регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций

¹ Приведенный график применяется со дня регистрации изменений и дополнений в Проспект Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций

² Накопленное купонное вознаграждение – разница между начисленным и выплаченным купонным вознаграждением за купонные периоды с 1-го по 16-ый.

капитализируется (суммируется) в сумму номинальной стоимости облигаций в дату регистрации изменений и дополнений в Проспект.

Порядок выплаты вознаграждения:

- выплата вознаграждения по облигациям будет осуществляться с периодичностью 2 раза в год согласно графику начисления и погашения купонного вознаграждения в казахстанских тенге, путем перевода денег на текущие банковские счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней, с даты, следующей за датой фиксации реестра;
- в случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты;
- правом на получение вознаграждения по облигациям обладают лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций, по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);
- купонное вознаграждение к начислению рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на полугодовую ставку купона к начислению, соответствующего периода обращения:

N – номинальная стоимость облигаций

R_n - ставка купона к начислению

K_n - начисленный купон

$$K_n = N * R_n / 2$$

- купонное вознаграждение к выплате на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на полугодовую ставку кассового купона, соответствующего периода обращения:

N – номинальная стоимость облигаций

R_k - ставка кассового купона

K_k - кассовый купон (часть начисленного купона, которая будет выплачена в определенные периоды денежными средствами)

$$K_k = N * R_k / 2$$

- Эмитент вправе произвести досрочную выплату накопленного купонного вознаграждения по решению Совета директоров Эмитента. В случае принятия решения Советом директоров Эмитента о досрочной выплате накопленного купонного вознаграждения Эмитент должен в течение 10 (десяти) рабочих дней с момента принятия указанного решения направить организатору торгов письменное извещение с последующей публикацией в средствах массовой информации. Досрочная выплата накопленного купонного вознаграждения осуществляется в пользу держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестра держателей ценных бумаг, на дату и время проведения заседания Совета директоров.

Период времени, применяемый для расчета вознаграждения: выплата и начисление вознаграждения производится из расчета временной базы 360 дней в году и 30 дней в месяце.

Порядок расчета при выпуске индексированных облигаций: облигации данного выпуска не являются индексированными.

Сведения об обращении и погашении облигаций:

Дата начала обращения облигаций: обращение облигаций начинается с даты включения облигаций эмитента в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".

Срок обращения облигаций:

- по число, месяц и год по истечении 17 лет с даты регистрации Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций настоящих изменений и дополнений в Проспект.

Условия и порядок оплаты облигаций:

**"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"**

- при размещении облигаций путем подписки на неорганизованном рынке ценных бумаг, порядок и условия оплаты за облигации указываются в Договоре купли - продажи ценных бумаг, заключаемом эмитентом с инвестором;
- при размещении облигаций через торги на торговой площадке АО "Казахстанская фондовая биржа", оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа".

Дата погашения облигаций: в число, месяц и год по истечении 17 лет с даты регистрации Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций настоящих изменений и дополнений в Проспект, в течение 10 (десяти) рабочих дней со следующего дня после окончания срока обращения облигаций.

Места (место) где будет произведено погашение облигаций: Республика Казахстан, 040905 Алматинская область, Карасайский район, с. Абай.

Срок и способ погашения облигаций:

- погашение облигаций производится в течение 10 (десяти) рабочих дней со следующего дня после окончания срока обращения облигаций в дату погашения облигаций;
- облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения и накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций;
- купонное вознаграждение по облигациям и номинальная стоимость облигаций при их погашении, включая сумму накопленного купонного вознаграждения, выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата последнего купонного вознаграждения (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);
- в случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты.

Сведения о представителе держателей облигаций: избирается Комитетом кредиторов в соответствии с Порядком избрания Представителя держателей облигаций и члена Совета директоров.

Сведения о регистраторе: АО "Реестр-Сервис" (Республика Казахстан, 050060 г. Алматы, ул. Розыбакиева, 125/7, тел. +7 /727/ 275 35 94, факс +7 /727/ 275 35 99, Договор на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг № 13-01/11.1 от 18.01.2011 г.

Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций: андеррайтер АО "Финансовая компания "Альянс Капитал" (Республика Казахстан, 050000 г. Алматы, ул. Гоголя 84а, офис 401, тел. +7 /727/ 295 21 88, 295 21 89). Договор андеррайтинга № 7/а от 19 июня 2006 года.

Сведения о платежном агенте: Функции платежного агента эмитент будет осуществлять самостоятельно.

Права, предоставляемые облигацией ее держателю: держателю облигации предоставляются права, вытекающие из права собственности на облигации в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе:

- право на получение номинальной стоимости облигации в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом выпуска облигаций;

- право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом выпуска облигаций;
- право на досрочное получение накопленного купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций, в случае принятия решения об этом Советом директоров эмитента;
- при отчуждении облигаций к новому держателю переходят все права требования к эмитенту, связанные с облигацией в том числе (погашение номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения);
- право на свободное распоряжение облигациями;
- право на получение информации в порядке, предусмотренном настоящим Проспектом выпуска облигаций;
- право на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- в случае невыплаты, а также неполной выплаты, по вине эмитента купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, эмитент обязуется выплатить держателям облигаций сумму просроченного основного долга (в случае наличия просрочки), купонного вознаграждения и пени за каждый день просрочки. Удовлетворение требований держателей облигаций в случае объявления дефолта по облигациям данного выпуска производится в соответствии с нормативными правовыми актами Республики Казахстан;
- право требования досрочного погашения облигаций на условиях, изложенных в настоящих изменениях и дополнениях в проспект выпуска облигаций.

Случаи досрочного погашения облигаций:

- по решению Совета директоров эмитент имеет право произвести досрочное (частичное или полное) погашение облигаций по номинальной стоимости облигаций, установленной на момент регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект.

Сроки реализации эмитентом права досрочного погашения облигаций:

- за 10 (десять) рабочих дней до даты досрочного погашения облигаций эмитент доводит до сведения держателей облигаций информацию о досрочном погашении облигаций путем направления соответствующих уведомлений. Уведомления и информация о досрочном полном или частичном погашении облигаций должны содержать сведения об условиях, сроках, порядке досрочного погашения облигаций. Выплата сумм погашения производится эмитентом в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения эмитентом письменных уведомлений от держателей облигаций о согласии на досрочное погашение облигаций.
- эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сроки и цены сделок определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделок. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме путем перевода на счета продавцов данных облигаций.

События, при наступлении которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций. Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае дефолта по облигациям, процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям:

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 настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.

**"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"**

В случае наступления дефолта, эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, на день исполнения денежного обязательства или его части.

При наступлении дефолта по облигациям, эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.

Держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций по номинальной стоимости в размере на момент регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект при наступлении событий или условий, установленных законодательными актами Республики Казахстан."

2) дополнить пунктом 3-1) следующего содержания:

"3-1) Сведения об обеспечении облигаций (в случае выпуска ипотечных и иных обеспеченных облигаций) - облигации не являются обеспеченными.

При выпуске облигаций специальной финансовой компании дополнительно указываются: эмитент не является специальной финансовой компанией.

При выпуске инфраструктурных облигаций указать: не являются инфраструктурными облигациями."

3) дополнить пунктом 3-2) следующего содержания:

"3-2) Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом:

- 1) включение в состав совета директоров эмитента одного члена совета директоров – представителя комитета кредиторов³. А также заключение Эмитентом соответствующего договора на оказание услуг с представителем держателей облигаций, избранным комитетом кредиторов;
- 2) поэтапное снижение долговой нагрузки эмитента, измеряемого коэффициентом финансового левереджа на уровне 2,0 к 2019 году и далее не более данной величины, кроме случая влияния таких внешних факторов как значительное изменение курсов валют, обесценение активов эмитента, изменение налогового законодательства Республики Казахстан. При влиянии на коэффициент левереджа указанных факторов, не зависящих от эмитента и его руководящих работников, величина левереджа равная 2,0 может быть не соблюдена. Финансовый левередж рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному капиталу;
- 3) запрет на выплату дивидендов в течение 2011-2012 годов;
- 4) проведение ежегодного аудита финансовой отчетности эмитента у крупной международной аудиторской организации, признаваемой АО "Казахстанская фондовая биржа";
- 5) получение эмитентом кредитного рейтинга от рейтингового агентства, признаваемого Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, в срок до 2018 года.
- 6) консолидированные капитальные затраты Эмитента за последний заверченный финансовый год в соответствии аудированной финансовой отчетностью не должны превышать 25 % от выручки за аналогичный период. Консолидированными капитальными затратами признаются консолидированные выбытия денежных средств на приобретение основных средств и нематериальных активов за минусом суммы увеличения долгосрочных финансовых обязательств, относящихся к новым обязательствам и направленным на

³ комитет кредиторов – группа лиц, представляющих интересы держателей облигаций эмитента, уполномоченных представлять интересы указанных лиц во взаимоотношениях с Эмитентом и принимать необходимые решения по вопросам, рассматриваемым на заседаниях комитета

расширение бизнеса, а также сумм, полученных за счет эмиссии акций за соответствующий период. В случае отрицательного значения консолидированных капитальных затрат, рассчитанного в соответствии с данным пунктом, сумма консолидированных капитальных затрат Эмитента за соответствующий период принимается равной нулю. Влияние курсовой разницы и капитализации купонного вознаграждения на основной долг при определении суммы увеличения долгосрочных финансовых обязательств не учитывается.

- 7) увеличение в консолидированном рабочем капитале Эмитента за последний завершённый финансовый год в соответствии с аудированной финансовой отчетностью не должно превышать 35% от консолидированной выручки за аналогичный период. Увеличением в консолидированном рабочем капитале признается положительная разница между консолидированным рабочим капиталом на конец и на начало периода. Консолидированный рабочий капитал – это разница между текущими операционными активами и текущими операционными обязательствами Эмитента. Текущими операционными активами признаются консолидированные краткосрочные активы Эмитента за минусом денежных средств и их эквивалентов, а также за минусом краткосрочных финансовых инвестиций. Текущими операционными обязательствами признаются консолидированные краткосрочные обязательства Эмитента за минусом краткосрочных финансовых обязательств, включающих в себя краткосрочный финансовый долг и текущие (краткосрочные) обязательства по обслуживанию долгосрочного финансового долга Эмитента.
- 8) дочерняя организация Эмитента – ТОО "Kagazy Recycling" выступит гарантом Эмитента по облигациям (НИН KZPC2Y07C024) в размере 50 % (пятидесяти процентов) от номинальной стоимости облигаций, установленной на момент регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект выпуска облигаций.

Условие подпункта 8) настоящего пункта вступает в силу по истечении пяти рабочих дней с момента полного исполнения обязательств ТОО "Kagazy Recycling" по договору с Европейским Банком Реконструкции и развития. Эмитент обязуется уведомить держателей облигации о вступлении в силу условий подпункта 8) настоящего пункта в течение 3 (трех) рабочих дней посредством публикации уведомления на Интернет сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" и Интернет-сайте эмитент.

Держатели облигаций вправе предъявить требование к гаранту в случае дефолта эмитента по облигациям настоящего выпуска в размере не менее 1 % (одного процента) от номинальной стоимости облигаций, определенной на момент регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект и срок просрочки должен составлять не менее шести месяцев с даты наступления срока исполнения обязательств.

В случае выкупа эмитентом облигаций, а также погашении (полном или частичном) размер гарантии уменьшается пропорционально сумме погашенных и/или выкупленных облигаций.

Срок действия гарантии – до полного погашения облигаций эмитентом.

Указанные ограничения (ковенанты) могут быть изменены, а также внесены в Проспект по соглашению с комитетом кредиторов не чаще одного раза в два года.

В случае внесения изменений и/или дополнений в законодательство Республики Казахстан, в результате которых эмитент не сможет исполнять указанные ограничения (ковенанты), данное неисполнение не будет являться нарушением условий Проспекта.

Порядок действий эмитента и держателей облигаций при нарушении ограничений (ковенант), в том числе действия эмитента по досрочному погашению облигаций:

В случае нарушения эмитентом ковенант в соответствии с условиями настоящего проспекта, держатели облигаций вправе потребовать досрочное погашение облигаций эмитента.

**"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"**

Досрочное (частичное или полное) погашение производится по номинальной стоимости облигаций, размер которой равен номинальной стоимости облигаций установленной на момент регистрации настоящих изменений и дополнений в Проспект. Эмитент обязан в течение двадцати рабочих дней с даты предъявления требования Держателя (ей) облигаций произвести досрочное погашение облигаций, принадлежащих тем держателям, которые направили письменные требования о досрочном погашении облигаций. Распределение денежных потоков между держателями облигаций при удовлетворении требований о досрочном погашении производится на основании решения Комитета кредиторов.

Порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия такой информации, в том числе информирования о нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных проспектом выпуска облигаций:

эмитент обязуется раскрывать информацию о своей деятельности, определенную статьей 79 закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах", правилами организатора торгов путем направления уведомления организатору торгов.

Сроки предоставления информации: в течение 10 (десять) рабочих дней, если иной срок не установлен законодательством Республики Казахстан или правилами организатора торгов, с даты наступления события или принятия соответствующего решения."

4) дополнить пунктом 3-3) следующего содержания:

"3-3) Сведения об активах эмитента, которые являются обеспечением обязательств эмитента и группы компаний Казахстан Кагазы (за исключением обязательств по облигационным займам), а также переданы в доверительное управление с указанием стоимости каждого актива и даты завершения действия соответствующих договоров:

Таблица № 2

Реквизиты договора займа	Дата погашения займа	Реквизиты договора залога/договора финансового лизинга	Срок действия договора залога/договора финансового лизинга	Предмет залога/лизинга	Стоимость предмета залога/предмета лизинга
Договор финансового лизинга №05/09 (FLA) от 07.04.2009	15.06.2009-15.05.2012	Договор финансового лизинга № 05/09 (FLA)	05.06.2009 – май 2012	Дизель генераторная установка модели "С 900D5" контейнерного исполнения, 2008 года выпуска, в количестве 2 единиц; система управления модели "MS 150-4", в количестве 1 единицы.	71 676 338,00 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное	01.11.2006-15.12.2020	Договор 284 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007-15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 3,36 га предыдущий кадастровый № 03-047-058-624 – новый кадастровый	54 529 336 тенге

"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"

между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"				№ 03-047-058-1102	
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 281 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 11,60 га кадастровый № 03-047-058-277	177 454 6 08,80 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор № 272 3/10 о последующем залоге (перезалоге) недвижимого имущества от 29.10.10	29.10.2010-15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 113,69 га кадастровый номер № 03-047-058-998	423 044 1 28 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 280 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 14,45 га кадастровый № 03-047-058-469	217 031 2 98,40 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 285 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 2,35 га кадастровый № 03-047-058-468	37 779 35 2 тенге

"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"

Казахстан" и АО "Альянс Банк"					
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 286 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 2,4500 га кадастровый № 03-047-062-012	63 700 63 2 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 287 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007-15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 2,5 га кадастровый № 03-047-062-203	61 208 43 2 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 282 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 20,16 га кадастровый № 03-047-058-625	298 336 1 84 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 1350 3/06/1349 от 07.08.2006 г.	07.08.2006 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 20,1600 га кадастровый № 03-047-058-214	511 798 1 92 тенге

**"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"**

Банк"					
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 1355 3/06/1349 от 07.08.2006 г.	07.08.2006 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 24,48 га кадастровый № 03-047-058-373	617 666 848 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 288 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 4,32 га кадастровый № 03-047-058-322	109 258 048 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 283 3/07/1928 от 01.03.2007 г.	01.03.2007 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 5,29 га кадастровый № 03-047-058-455	82 940 416 тенге
Соглашение № 1928 С/06, об открытии кредитной линии от 01.11.2006, заключенное между ТОО "Prime Estate Activities Kazakhstan" и АО "Альянс Банк"	01.11.2006-15.12.2020	Договор 1352 3/06/1349 от 07.08.2006 г.	07.08.2006 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 5,7600 га кадастровый № 03-047-058-467	144 348 224 тенге

"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"

ашение 928 С/06, открытии итной и от 1.2006, юченное ду ТОО ne Estate vities khstan" и "Альянс "	01.11.2006- 15.12.2020	Договор 1354 3/06/1349 от 07.08.2006 г.	07.08.2006 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 50,4000 га кадастровый № 03- 047-058-375	1 240 118 720 тенге
ашение 928 С/06, открытии итной и от .2006, оченное у ТОО e Estate ities hstan" и "Альянс	01.11.2006- 15.12.2020	Договор 1353 3/06/1349 от 07.08.2006 г.	07.08.2006 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 6,5000 га кадастровый № 03- 047-062-146	163 089 5 68 тенге
ашение 28 С/06, ткрытии итной от 2006, ченное ТОО Estate ies hstan" и "Альянс	01.11.2006- 15.12.2020	Договор 1351 3/06/1349 от 07.08.2006 г.	07.08.2006 - 15.12.2020	Земельный участок АО "Казахстан Кагазы" 67,6800 га кадастровый № 03- 047-058-466	830 397 2 40 тенге
ение .8 С/06, крытии ной от 006, енное ТОО Estate es stan" и Альянс	01.11.2006- 15.12.2020	ДОГОВОР № 276 3/10/1928о залоге недвижимого имущества (ипотека) от 29.10.10	29.10.2010- 15.12.2020	Железная дорога АО "Казахстан Кагазы" (4,42709 км)	725 010 3 20 тенге

СІНІЦ

жазылған
ілдірмейді.
құжаттағы
Қазақстан
тұлғалары
ақпараттын
есторларды

"Изменения и дополнения в Проспект второго выпуска облигаций АО "Казахстан Кагазы"
в пределах облигационной программы"

в пункте 6) абзац "срок размещения облигаций: 7(семь) лет" удалить.

Генеральный директор
Генеральный бухгалтер



Когутюк Т. А.
Жаирбаева Н. К.

ІНІЦ

жазылған
підірмейді.
құжаттағы
Қазақстан
тұлғалары
қпараттын
сторларды



Прошито и пронумеровано

на *А.А. Жаппаров* кезіндегі

Генеральный директор

Колупток Т. А.

Жаппаров

Қарағанды

Қарағанды

Қарағанды

Қарағанды облысының Қаржы және қарызы басқармасының директорының орынбасарының қызметіне

2011 ж. 18 наурыз