

**Прспект второго выпуска облигаций в пределах
второй облигационной программы акционерного
общества «Фонд национального благосостояния
«Самрук-Қазына»
(АО «Самрук-Қазына»)**

г.Астана, 2010 г.

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом второй облигационной программы акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее Эмитент).

2. Сведения об облигационной программе:

- 1) дата государственной регистрации проспекта облигационной программы: документы для государственной регистрации облигационной программы поданы для рассмотрения в уполномоченный орган.
- 2) объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск: 150 000 000 000 (сто пятьдесят миллиардов) тенге;
- 3) данный выпуск облигаций является вторым в рамках второй облигационной программы;
- 4) сведения о предыдущих выпусках облигаций в рамках второй облигационной программы:

Наименование выпуска	Дата регистрации	Количество облигаций	Объем выпуска по номинальной стоимости	Количество размещенных облигаций
Первый выпуск в пределах второй облигационной программы	Документы для государственной регистрации выпуска переданы на рассмотрение уполномоченного органа	75 000 000 000 штук	75 000 000 000 тенге	Документы для государственной регистрации выпуска переданы на рассмотрение уполномоченного органа, в связи с чем зарегистрированных и размещенных облигаций на дату составления проспекта нет

- 5) права, представляемые ранее выпущенными облигациями в рамках второй облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей:

Проспект первого выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы передан на рассмотрение уполномоченного органа для прохождения процедуры государственной регистрации. Он предусматривает:

- право на получение номинальной стоимости и купонного вознаграждения в сроки, предусмотренные проспектами выпусков облигаций;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядках, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право требовать досрочного погашения облигаций Эмитентом в случае наступления дефолта путем направления Эмитенту письменного требования о досрочном погашении облигаций в течение всего срока, пока Эмитентом не будут исполнены обязательства по выплате задолженности;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

Ограничений (ковенант) проспект второго выпуска облигаций в пределах второй облигационной программы не предусматривает.

3. Структура выпуска

- 1) **вид облигаций:** купонные без обеспечения;

2) количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости:

количество выпускаемых облигаций – 75 000 000 000 (семьдесят пять миллиардов) штук;

общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости – 75 000 000 000 (семьдесят пять миллиардов) тенге;

3) номинальная стоимость одной облигации: 1 (один) тенге.

4) вознаграждение по облигациям:

▪ ***ставка вознаграждения по облигациям:***

годовая ставка купонного вознаграждения будет определяться по итогам проведения первого аукциона по размещению облигаций, как ставка отсечения заявок покупателей, определенная в соответствии с внутренними положениями организатора торгов.

▪ ***дата, с которой начинается начисление вознаграждения:***

Датой, с которой начинается начисление вознаграждения, является Дата начала обращения облигаций – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа». Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения и заканчивается в день, предшествующий Дате погашения облигаций;

▪ ***периодичность и даты выплаты вознаграждения:***

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год по истечении каждых шести месяцев с даты начала обращения облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который производится выплата вознаграждения.;

▪ ***порядок и условия выплаты вознаграждения:***

Выплата купонного вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей в течение 20 (двадцати) рабочих дней со дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций. Реестр держателей облигаций фиксируется на начало последнего дня соответствующего купонного периода.

Если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, купонное вознаграждение будет выплачиваться в тенге в случае наличия у данного инвестора счета в тенге. На основании письменного запроса инвестора выплата может быть осуществлена в другой валюте по официальному курсу Национального банка Республики Казахстан на дату платежа. Конвертация в другую валюту будет осуществляться за счет инвестора.

▪ ***период времени, применяемый для расчета вознаграждения:***

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения;

▪ ***порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:***

Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций не предусмотрен, так как облигации не являются индексированными.

▪ ***Если ставка вознаграждения не является фиксированной, указывается порядок определения ее размера:***

годовая ставка купонного вознаграждения данного выпуска определяется по итогам проведения первого аукциона по размещению облигаций, как ставка

отсечения заявок покупателей, определенная в соответствии с внутренними положениями организатора торгов и является фиксированной в течение всего срока обращения облигаций.

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

▪ **срок обращения облигаций:**

10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций.

▪ **условия погашения облигаций:**

Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 (десяти) рабочих дней после окончания периода обращения с даты погашения облигаций на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата на дату погашения облигаций.

▪ **даты погашения облигаций:**

погашение производится по истечении 10 (десяти) лет с даты начала обращения облигаций;

▪ **место, где будет произведено погашение облигаций:**

Республика Казахстан, 010000, город Астана, проспект Кабанбай батыра, дом 23

▪ **способ погашения облигаций:**

Погашение суммы основного долга и выплата вознаграждения будет осуществляться путем перечисления денег на банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.

6) обеспечение по облигациям:

облигации являются необеспеченными.

7) сведения о представителе держателей облигаций:

Представитель держателей облигаций не предусмотрен.

8) сведения о регистраторе:

Акционерное общество «Регистраторская система ценных бумаг» (юридический адрес: Республика Казахстан, 050026, г. Алматы, ул. Досмухаметова, 23; фактический адрес: Республики Казахстан, 050036, г. Алматы, мкр. «Астана», д.8 а, телефоны: 8 (727) 226-11-64, 226-13-35, 226-13-32).

Договор на ведение системы реестров держателей ценных бумаг (облигаций) № 21-А-00759 от 12.04.2010 года.

9) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:

услуги андеррайтера по данному выпуску облигаций осуществляют: акционерное общество «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банк» «БТА Секьюритис» (РК, 050060, г. Алматы, ул. Хусайнова, 281), акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance» (РК, 050013, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19/1, ПЦ «Нурлы Тау», 3Б, 6 этаж) и акционерное общество «Банк Развития Казахстана» (РК, 010000, г. Астана, район Есіл, ул. Орынбор, дом 10, здание «Казына Тауэр»).

10) сведения о платежном агенте:

Платежный агент не предусмотрен. Функции платежного агента будут осуществляться Эмитентом самостоятельно.

11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:

- право на получение номинальной стоимости и купонного вознаграждения в сроки, предусмотренные проспектами выпусков облигаций;

- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядках, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право требовать досрочного погашения облигаций Эмитентом в случае наступления дефолта путем направления Эмитенту письменного требования о досрочном погашении облигаций в течение всего срока неисполнения Эмитентом обязательств по выплате задолженности;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации

11-1) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента

Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения (купона) и / или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней со дня, следующего за последним днем периода, в течение которого должна быть осуществлена выплата. В случае наступления дефолта эмитент выплачивает держателям облигаций сумму задолженности, а также пеню за каждый день просрочки по официальной ставке рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения обязательств.

Держатели облигаций Эмитента имеют право требовать досрочного погашения облигаций Эмитентом в случае наступления дефолта путем направления Эмитенту письменного требования о досрочном погашении облигаций в течение всего срока пока Эмитентом не будут исполнены обязательства по выплате задолженности.

При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт и обеспечения прав держателя облигаций. В случае наступления дефолта Эмитент выплачивает держателям облигаций сумму задолженности, а также пеню за каждый день просрочки по официальной ставке рефинансирования Национального банка Республики Казахстан на день исполнения обязательств.

Эмитент в случае наступления дефолта выпустит официальный пресс-релиз с подробным описанием причин его возникновения и указанием перечня действий по удовлетворению требований держателей облигаций Эмитента. Пресс-релиз будет опубликован в средствах массовой информации, а также, будет помещен в специальном разделе корпоративного сайта Эмитента (www.samruk-kazyna.kz).

12) досрочное погашение облигаций:

По решению Совета директоров Эмитент имеет право в полном объеме досрочно погасить облигации по номинальной стоимости. При этом за 10 (десять) календарных дней до даты досрочного погашения Эмитент доводит до сведения держателей облигаций информацию о проведении досрочного погашения облигаций путем направления соответствующего уведомления. Досрочное погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с выплатой купонного вознаграждения начисленного на дату досрочного погашения облигаций.

12-1) порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия такой информации, в том числе информирования о нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных проспектом выпуска облигаций

Информация о деятельности и финансовом состоянии Эмитента будет размещена на корпоративном сайте www.samruk-kazyna.kz, которая будет обновляться на регулярной основе

13) сведения об использовании денег от размещения облигаций:

Деньги от размещения облигаций будут использованы в корпоративных целях, в том числе для финансирования дочерних и зависимых организаций Эмитента, реализующих инвестиционные проекты.

Условия, при наступлении которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денег:

При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения в проспект выпуска облигаций.

3-1. Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014
ПРИТОК					
<i>Поддержка фин. сектора</i>	79 020	79 020	211 500	67 500	294 416
<i>Поддержка рынка недвижимости</i>	105 450	8 550	9 675	20 104	19 815
<i>Финансирование МСБ</i>	27 149	38 872	36 984	35 095	45 296
<i>Реализация инвест. проектов</i>	5 404	11 739	11 739	11 739	37 739
<i>Поддержка АПК</i>	11 923	-	-	-	-
<i>Дивиденды от ДЗО</i>	2 594	3 487	5 109	7 060	7 892
<i>Казначейский портфель</i>	7 600	7 600	7 600	7 600	7 600
ИТОГО	239 139	149 269	282 606	149 098	412 758
ОТТОК					
<i>Облигации</i>	- 35 029	-35 038	-35 038	-35 038	- 35 038
<i>Займы</i>	- 1 125	- 1 125	- 1 125	- 1 125	- 1 125
ИТОГО	- 36 154	-36 163	-36 163	-36 163	- 36 163
ЧИСТЫЙ ПОТОК	202 986	113 106	246 443	112 935	376 595

Млн. тенге

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
ПРИТОКИ						
<i>Поддержка фин. сектора</i>	89 712	0	0	0	0	0
<i>Поступления по ценным бумагам</i>	34 678	34 678	34 678	34 678	34 678	34 678
<i>Дивиденды от ДЗО</i>	25 437	26 526	27 750	29 131	30 691	32 457
<i>Поступления от реализации портфельных инвестиций (в т.ч. и БВУ)</i>	0	0	0	0	68 754	0
<i>Поступления по выданным займам (в т.ч. и МСБ)</i>	107 642	95 638	83 538	80 778	115 458	80 790
<i>Государственные программы (АПК, строительство)</i>	10 433	10 393	10 354	10 314	10 275	14 295
ИТОГО	267 902	167 235	156 320	154 900	259 855	162 219
ОТТОКИ						
<i>Внутренние ЦБ и займы</i>	-39 944	-39 944	-39 944	-39 944	-77 384	-39 716
<i>Внешние займы</i>	-68 507	-65 880	-63 252	-60 625	-57 998	-55 370
<i>Инвестиции в ДЗО</i>	-1 908	-1 989	-2 081	-2 185	-2 302	-2 434
<i>Другие оттоки (корпоративные гарантии, КПН)</i>	-17 681	-16 694	-43 500	-43 500	-43 500	-43 500
ИТОГО	-128 040	-124 507	-148 777	-146 253	-181 183	-141 021
ЧИСТЫЙ ПОТОК	139 862	42 728	7 542	8 647	78 672	21 198

3-2. Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом (если это предусмотрено решением органа эмитента о выпуске облигаций):

Решением Совета директоров Эмитента и настоящим проспектом выпуска облигаций ограничения (ковенанты) не предусмотрены.

4. Информация об опционах

Опционы не предусмотрены.

5. Конвертируемые облигации

Облигации не являются конвертируемыми.

6. Способ размещения облигаций:

1) срок размещения облигаций:

Облигации размещаются в течение всего срока обращения;

порядок размещения облигаций:

первое размещение облигаций данного выпуска проводится на организованном рынке с целью определения годовой ставки купонного вознаграждения по облигациям в соответствии с внутренними положениями организатора торгов. В дальнейшем размещение облигаций осуществляется на организованном и неорганизованном рынках.

2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:

Облигации не являются конвертируемыми в акции.

3) условия и порядок оплаты облигаций:

Облигации оплачиваются путем перечисления денег в соответствии с договором купли-продажи при подписке или внутренними правилами биржи при проведении торгов.

Председатель Правления

К.Келимбетов

Главный бухгалтер

А. Абдрахманова

Руководитель службы внутреннего аудита

А.Куське