

ПРОСПЕКТ

Первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»

Вид облигаций: несубординированные купонные облигации без обеспечения.

Количество облигаций: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук.

Объем выпуска: 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге.

Сокращенное наименование эмитента: АО «НК «КТЖ».

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. Астана, 2016 г.

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с проспектом первой облигационной программы акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее – «Эмитент»).

2. Сведения об облигационной программе:

1) дата государственной регистрации проспекта облигационной программы:

01 февраля 2016 г.;

2) объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:

200 000 000 000 (двести миллиардов) тенге;

3) порядковый номер выпуска облигаций:

выпуск облигаций является первым в рамках первой облигационной программы Эмитента;

4) сведения о предыдущих выпусках облигаций (дата регистрации выпуска в уполномоченном органе, количество облигаций, объем выпуска по номинальной стоимости и количество размещенных облигаций отдельно по каждому выпуску в пределах данной облигационной программы):

не применимо, выпуск облигаций является первым в рамках первой облигационной программы Эмитента;

5) права, представляемые 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, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей:

не применимо, выпуск облигаций является первым в рамках первой облигационной программы Эмитента.

3. Структура выпуска:

1) вид облигаций:

несубординированные купонные облигации без обеспечения;

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

количество выпускаемых облигаций – 50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук;
общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости – 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) тенге;

3) номинальная стоимость одной облигации:

1 000 (одна тысяча) тенге;

4) вознаграждение по облигациям:

▪ ставка вознаграждения по облигациям:

ставка вознаграждения является плавающей и зависит от уровня инфляции в Республике Казахстан.

Ставка вознаграждения рассчитывается в соответствии с абзацем восьмым настоящего подпункта.

- **дата, с которой начинается начисление вознаграждения:**
 начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения облигаций и заканчивается в день, предшествующий дате погашения облигаций;
- **периодичность и даты выплаты вознаграждения:**
 выплата вознаграждения по облигациям будет производиться один раз в год по истечении каждых 12 (двенадцати) месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей облигаций на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (в месте нахождения регистратора Эмитента);
- **порядок и условия выплаты вознаграждения (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации):**
 выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (в месте нахождения регистратора Эмитента). Реестр держателей облигаций фиксируется на начало последнего дня соответствующего купонного периода.
 Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости и годовой ставки купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
 Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по облигациям.
 Все платежи (выплаты вознаграждения и основной суммы долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке, в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).
 Если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге, при наличии у такого держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США или евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня начала периода соответствующей выплаты от держателя облигаций-нерезидента Республики Казахстан письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по коммерческому курсу, установленному обслуживающим Эмитента банком второго уровня Республики Казахстан на дату и момент осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций, является обязательным.
 Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается.
- **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:**
 не применимо, так как облигации не являются индексированными;
- **если ставка вознаграждения не является фиксированной, указывается порядок определения ее размера:**
 ставка вознаграждения является плавающей и определяется по формуле:

$$r = i + m, \text{ где}$$

r – купонная ставка;

i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Комитетом по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан за последние 12 месяцев, предшествующих двум истекшим месяцам до начала очередного купонного периода).

При этом, значение верхнего предела инфляции в целях определения ставки купонного вознаграждения устанавливается на уровне 16,00% (шестнадцать процентов) годовых, нижнего – 5,00% (пять процентов) годовых;

m – фиксированная маржа в размере 2,52% (две целых пятьдесят две сотых процента) годовых.

Опубликование размера ставки вознаграждения, по которой будут осуществляться выплаты купонного вознаграждения, осуществляется не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до начала купонного периода. Эмитент доводит данную информацию до держателей облигаций путем опубликования на официальном сайте Эмитента <http://www.railways.kz>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz>;

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

▪ **дата начала обращения облигаций:**

датой начала обращения облигаций является дата проведения первого состоявшегося аукциона по размещению облигаций, проводимого в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа», на котором Эмитентом будет удовлетворена хотя бы 1 (одна) заявка инвестора.

Информация о дате начала обращения облигаций будет опубликована Эмитентом на официальном сайте Эмитента <http://www.railways.kz>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz>;

▪ **рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный)**

организованный рынок ценных бумаг и с учетом ограничений, указанных в настоящем Проспекте в части размещения облигаций, неорганизованный рынок ценных бумаг;

▪ **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 последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня, следующего за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (в месте нахождения регистратора Эмитента).

В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплаты по облигациям будут производиться в тенге, при наличии у такого держателя облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно доллар США и евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня начала периода соответствующей выплаты от держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по коммерческому курсу, установленному обслуживающим Эмитента банком второго уровня Республики Казахстан на дату и момент осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно в доллар США или евро) производится за счет держателя облигаций - нерезидента Республики Казахстан. Наличие банковских реквизитов у держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций, является обязательным.

Конвертация тенге в иную валюту (исключительно в доллар США или евро) при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций - резидента Республики Казахстан не допускается;

▪ **даты погашения облигаций:**

в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня, следующего за последним днем обращения облигаций;

▪ **место (места), где будет произведено погашение облигаций:**

Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6;

▪ **способ погашения облигаций:**

погашение суммы основного долга и выплата вознаграждения будет осуществляться путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций;

6) обеспечение по облигациям (при выпуске ипотечных и иных обеспеченных облигаций):

облигации являются необеспеченными;

7) сведения о представителе держателей облигаций (указывается наименование, место нахождения, номера телефонов, дата и номер договора об оказании услуг представителя держателей облигаций):

представитель держателей облигаций - акционерное общество «Цесна Капитал», которое является членом ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и АО «Казахстанская фондовая биржа», действует на основании лицензии № 0001201383 от 24.10.2014 г., выданной Национальным Банком Республики Казахстан.

Местонахождение: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Женис, 29 БЦ «Табыс», каб. 203, тел.: 8 + 7 (7172) 472 551, 472 552, 472 553, факс: +7 (7172) 472 551 (115).

Представитель держателей облигаций осуществляет свои функции на основании Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций № 655 от 10 декабря 2015 г.;

8) сведения о регистраторе (указывается наименование, место нахождения, номера телефонов, дата и номер договора на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг):

ведение системы реестров держателей ценных бумаг осуществляет акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг».

Местонахождение: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Сатпаева, д. 30А/3, тел.: +7 (727) 272-47-60, факс: +7 (727) 272-47-60, вн. 230.

Сертификат №1079, путем присоединения к типовой форме с 01 января 2014 г. на неопределенный срок;

9) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций (указываются наименование, место нахождения организаций, принимающих участие в размещении облигаций, дата и номер соответствующих договоров):

финансовый консультант и андеррайтер: акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance» (Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр-т Аль-Фараби, 19/1, БЦ «Нурлы Тау», 3Б, 6 этаж; тел: + 7 (727) 244-65-40, факс: + 7 (727) 259-05-93), которое является членом ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и АО «Казахстанская фондовая биржа», действует на основании лицензии №4.2.92/28 от 24 июня 2014 года, выданной Национальным Банком Республики Казахстан

Финансовый консультант и андеррайтер осуществляет свои функции на основании Договора об оказании услуг финансового консультанта и андеррайтера № 07-1-02/4 от 16 октября 2015 г.;

10) сведения о платежном агенте (указывается его наименование, место нахождения, номера телефонов, дата и номер соответствующего договора):

платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.

11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:

- Право на получение номинальной стоимости облигации в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- Право на получение фиксированного вознаграждения в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- Право на получение информации о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также в порядке, предусмотренном внутренними правилами Эмитента и требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- Право на удовлетворение своих требований в отношении облигаций в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- Право требования выплаты неустойки в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям. При этом неустойка в виде пени за каждый день неисполнения обязательств Эмитентом по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям исчисляется исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, действующей на день исполнения обязательств или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата);
- Право заявить все или часть облигаций к выкупу в случаях, установленных настоящим Проспектом;
- Иные права, вытекающие из права собственности на облигации в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций не предусмотрено.

Право держателей облигаций на получение от Эмитента иного имущественного эквивалента либо иных имущественных прав не предусмотрено;

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

Дефолтом по облигациям признаются события, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.

К дефолту также приравнивается нарушение Эмитентом любого из установленных настоящим Проспектом ограничений (ковенантов).

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по облигациям, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по облигациям отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязан в пользу держателей облигаций начислить и выплатить пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).

В течение сроков, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, а при отсутствии такого срока в законодательстве Республики Казахстан в течение срока, предусмотренного

листинговыми правилами АО «Казахстанская фондовая биржа» или листинговым договором, а при отсутствии такого срока в указанных документах - в течение 3 (трех) рабочих дней со дня возникновения события дефолта Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента <http://www.railways.kz>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz> и на официальном сайте депозитария финансовой отчетности <http://www.dfo.kz>, Эмитент вправе также разместить уведомление в газете «Егемен Казахстан» и/или газете «Казахстанская правда». Уведомление о наступлении события дефолта содержит следующую информацию:

- информацию о факте дефолта;
- объем неисполненных обязательств Эмитента на дату дефолта;
- причины неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- порядок и условия реструктуризации обязательств (при проведении таковой);
- иную информацию по решению Эмитента.

Поручение иному юридическому лицу раскрытия указанной информации не предусмотрено.

Эмитент в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты наступления одного или всех событий дефолта («Период отсрочки»), обязан предпринять все возможные меры для устранения причин, вызвавших события дефолта (за исключением событий, являющихся следствием обстоятельств непреодолимой силы). Если в указанный период устранить причины, вызвавшие события дефолта (за исключением событий, являющихся следствием обстоятельств непреодолимой силы), не представляется возможным, то Эмитент разработает и утвердит соответствующим органом Эмитента план мероприятий по устранению причин, вызвавших события дефолта, с целью обеспечения прав держателей облигаций.

В случае неустранения таких причин в Период отсрочки или в сроки, указанные в плане мероприятий, держатель облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней, отсчитываемых с даты, следующей за последней датой Периода отсрочки или датой исполнения последнего мероприятия в рамках плана мероприятий, имеет право требовать выкупа принадлежащих ему облигаций посредством направления Эмитенту требования о выкупе облигаций, а в случае, если дефолт связан с неисполнением или ненадлежащим исполнением Эмитентом обязательств по выплате основного долга и/или последнего купонного вознаграждения по облигациям, держатели облигаций вправе требовать выкупа прав требований по облигациям.

После получения от держателей облигаций их требований о выкупе Эмитент определяет дату выкупа, которая должна быть не позднее 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения первого такого требования, и информирует о дате предстоящего выкупа облигаций держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента <http://www.railways.kz/>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz>, и на официальном сайте депозитария финансовой отчетности <http://www.dfo.kz>, Эмитент вправе разместить уведомления также в газетах по своему выбору.

Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей требованиям законодательства Республики Казахстан.

Лиц, несущих солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по облигациям, - нет;

12) право Эмитента досрочно погасить выпуск облигаций:

Право Эмитента досрочно погасить выпуск облигаций не предусматривается.

Выкуп облигаций по инициативе Эмитента: По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:

- при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг - по цене, определенной соглашением сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.

Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации.

Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа»;

Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 18-4 Закона РК от 02.07.2003 года № 461-П «О рынке ценных бумаг»:

В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:

1. Принятия органом Эмитента решения о делистинге облигаций (случай №1);
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 (случай №2);
3. Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций (случай №3).

При наступлении указанных случаев, 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.

В течение 5 (пяти) рабочих дней со дня возникновения одного из событий, указанных в настоящем разделе Эмитент информирует о таком факте держателей облигаций посредством оповещения представителя держателя облигаций (за исключением случая №3, описанного выше), а также размещения сообщения на официальном сайте Эмитента <http://www.railways.kz/>, официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <http://www.kase.kz> и на официальном сайте депозитария финансовой отчетности <http://www.dfo.kz>, включая:

- информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;
- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту;
- иную информацию по решению Эмитента.

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, в том числе аудиторские отчеты по финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии с МСФО, будет размещаться на корпоративном интернет-ресурсе Эмитента (<http://www.railways.kz/>), на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (<http://www.kase.kz>) в соответствии со сроками и порядком, указанными в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности (<http://www.dfo.kz>) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.

Информирование о нарушении ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим Проспектом, осуществляется в порядке, предусмотренном подпунктом 11-1) пункта 3 настоящего Проспекта;

13) Сведения об использовании денег от размещения облигаций:

Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на рефинансирование валютных займов Эмитента.

При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие изменения и/или дополнения в проспект первого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

3-1. Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций:

прогноз источников и потоков денежных средства Эмитента приводится в Приложении к проспекту выпуска облигаций.

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

- Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25 % (двадцать пять процентов) от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения.
- Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на 10 % (десять процентов) от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций.
- Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента.
- Не изменять организационно-правовую форму.
- Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
- Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге облигаций, который заключается между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».

Порядок действий Эмитента и держателя облигаций при нарушении ограничений (ковенантов):

Поскольку в соответствии с подпунктом 11-1) пункта 3 настоящего Проспекта нарушение Эмитентом любого из установленных ограничений (ковенантов) приравнивается к дефолту, порядок действий Эмитента и держателей облигаций в случае нарушения любого из ограничений (ковенант) регулируется подпунктом 11-1) пункта 3 настоящего Проспекта.

4. Информация об опционах:

опционы не предусмотрены.

5. Конвертируемые облигации:

облигации не являются конвертируемыми.

6. Способ размещения облигаций:

1) срок и порядок размещения облигаций:

облигации размещаются в течение всего срока обращения на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в размещении и обращении облигаций, за исключением ограничений в размещении облигаций, установленных законодательством Республики Казахстан и указанных в настоящем пункте. Также Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в отношении возможных приобретателей облигаций, в том числе в отношении круга лиц, среди которых предполагается разместить облигации, включая лиц, являющихся связанными сторонами Эмитента;

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

облигации данного выпуска не являются конвертируемыми.

3) в случае размещения облигаций на неорганизованном рынке указываются дата начала и дата окончания размещения облигаций (при наличии):

облигации не будут размещаться на неорганизованном рынке.

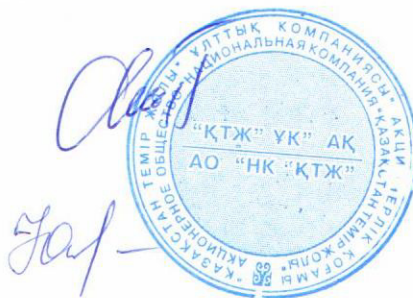
4) условия и порядок оплаты облигаций:

облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций путем проведения открытых торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Вице-президент

Главный бухгалтер

М.п.



Кабашев М.Р.

Абилова Н.Х.

Приложение 1. Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, млн. тенге

НАИМЕНОВАНИЕ	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Поступление денежных средств	974 852	1 061 216	1 121 247	1 214 829	1 360 580	1 411 210	1 451 223	1 493 659	1 536 143	1 580 068	1 632 491
Выбытие денежных средств, в том числе:	799 878	862 889	941 197	989 454	1 008 006	1 121 034	1 160 809	1 205 465	1 238 118	1 293 025	1 316 944
<i>Выплата вознаграждения по долговым ценным бумагам (облигациям 50 млрд. тенге)</i>	3 750	7 500	7 500	7 500	7 500	7 500	7 500	7 500	7 500	7 500	3 750
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	174 974	198 326	180 050	225 376	352 574	290 175	290 413	288 194	298 024	287 043	315 547
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(151 264)	(93 067)	(98 492)	(131 348)	(78 981)	(222 276)	(219 081)	(237 429)	(210 405)	(254 210)	(210 212)
Поступление денежных средств	163 228	1 910	894	14 351	56 807	764	54 721	344	0	0	0
<i>Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам (облигациям 50 млрд. тенге)</i>	50 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выбытие денежных средств, в том числе:	205 429	89 502	83 393	105 344	323 198	67 341	124 417	50 015	86 488	31 501	105 114
<i>Погашение выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций 50 млрд. тенге)</i>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 000
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(42 201)	(87 592)	(82 499)	(90 993)	(266 390)	(66 577)	(69 696)	(49 671)	(86 488)	(31 501)	(105 114)
Увеличение/уменьшение денег	(18 490)	17 667	(942)	3 034	7 203	1 323	1 635	1 094	1 131	1 331	221
Деньги на начало	67 838	49 348	67 015	66 073	69 107	76 310	77 633	79 268	80 361	81 492	82 824
Деньги на конец	49 348	67 015	66 073	69 107	76 310	77 633	79 268	80 361	81 492	82 824	83 045

Прогнозы потоков денежных средств Эмитента, приведенные в настоящем пункте проспекта выпуска облигаций, зависят от предположений, данных или методов, которые могут быть неправильными или неточными и которые могут быть неподдающимися осуществлению, и которые подлежат изменению в зависимости от разных факторов, включая изменения в государственном регулировании, изменения в налоговых требованиях (включая изменения налоговых ставок, новые налоговые законы и пересмотр толкования налогового законодательства), изменения процентных ставок, обменного курса и других рыночных условий, включая изменения в экономических и политических условиях, и другие неопределенности перспектив.

Эмитент не обязан и не намерен обновлять или пересматривать какие-либо прогнозные данные, раскрываемые в проспекте выпуска облигаций, вследствие появления новой информации, будущих событий или иных оснований. Все последующие письменные или устные заявления о перспективах и / или прогнозы, приписываемые Эмитенту или иным лицам, действующим от лица Эмитента, ограничиваются в своей целостности предостерегающими заявлениями, содержащимися по всему тексту проспекта выпуска облигаций. Вследствие данных рисков, неопределенностей или предположений, потенциальные покупатели облигаций не должны полагаться ненадлежащим образом на данные заявления о перспективах.

Акционерное общество
АО "НК "Қазақстан Темір Жолы"

Принято и проинформовано в количестве
128 970 долей листов

Вице-президент

Кабашев М.Р.



«Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі»
Республикалық мемлекеттік мекемесі

ТІРКЕДІ

20 16 ж. « 200 жұл »