

ПРОСПЕКТ

**ПЕРВОГО ВЫПУСКА ИМЕННЫХ КУПОННЫХ
ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
(СУБОРДИНИРОВАННЫЕ)**

В КОЛИЧЕСТВЕ 5 000 000 000 штук

НА СУММУ 5 000 000 000 тенге

В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

**ДОЧЕРНИЙ БАНК АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СБЕРБАНК РОССИИ»**

(ДБ АО «СБЕРБАНК»)

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
2010 г.

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с Проспектом Первой облигационной программы Дочернего Банка Акционерного Общества «Сбербанка России» (далее-ДБ АО «Сбербанк»)

2. Сведения об облигационной программе ДБ АО «Сбербанк»:

Дата государственной регистрации проспекта облигационной программы:	18 июля 2007 года № С17
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
Порядковый номер выпуска облигаций:	1 (первый)
Сведения о предыдущих выпусках облигаций в пределах Первой облигационной программы:	Данный выпуск облигаций является первым в пределах Первой облигационной программы.
Права, предоставляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенные с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей.	<p>В рамках Первой облигационной программы нет зарегистрированных выпусков облигаций.</p> <p>По ранее выпущенным облигациям держатели облигаций имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none">- Право на получение номинальной стоимости, принадлежащих им облигаций, по наступлению даты погашения облигаций;- Право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, в соответствии с условиями выпусков;- Право свободно распоряжаться принадлежащими им облигациями в соответствии с условиями выпусков и законодательством Республики Казахстан;- Прочие права, вытекающие из права собственности на облигации, в соответствии с условиями выпусков и законодательством Республики Казахстан. <p>В рамках ранее выпущенных ценных бумаг Банка не нарушались принятые ограничения договоров купли-продажи ценных бумаг, заключенных с держателями.</p>

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

1)	Вид облигаций:	Именные купонные субординированные без обеспечения
2)	Количество выпускаемых облигаций:	5 000 000 000 (пять миллиардов) штук
	Общий объем выпуска облигаций:	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
3)	Номинальная стоимость одной облигации:	1,0 (один) тенге
4)	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная, установлена в размере 9% (девять процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	<p>Начисление вознаграждения осуществляется с даты начала обращения.</p> <p>Дата начала обращения – по истечении 10-ти календарных дней с даты государственной регистрации выпуска облигаций.</p> <p>Выплата вознаграждения производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев, ежегодно до срока погашения.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10-ти календарных дней с даты, следующей за днем фиксации реестра, для выплаты купонного вознаграждения.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>В случае если держателями облигаций будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту возможна по курсу установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
	Период времени, применяемого для расчета вознаграждения:	Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Банком из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце) в соответствии с регламентом расчетов АО «Казахстанская фондовая биржа».

	Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:	Облигации данного выпуска не являются индексированными.
5)	Сведения об обращении и погашении облигаций:	
	Срок обращения:	Срок обращения облигаций – 7 (семь) лет с даты начала обращения. Дата начала обращения – по истечении 10-ти календарных дней с даты государственной регистрации выпуска облигаций. Дата начала размещения – с Даты начала обращения, в течение всего срока обращения.
	Условия и способ погашения облигаций:	Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10-ти календарных дней после окончания периода их обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора. В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Банка вознаграждения по облигациям и номинальной стоимости облигаций при их погашении Банк обязан выплатить держателям облигаций сумму основного долга по облигациям и пению за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.
	Дата погашения облигаций:	Погашение облигаций производится по истечении 7 (семи) лет с даты начала обращения облигаций.
	Место, где будет произведено погашение облигаций:	Место, где будет произведено погашение облигаций – ДБ АО «Сбербанк»: г. Алматы, ул. Гоголя/Калдаякова, 30/26

6)	Обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска не являются обеспеченными.
7)	Сведения о представителе держателей облигаций:	Облигации данного выпуска не предусматривают наличие представителя держателей облигаций.
8)	Сведения о регистраторе:	АО «РЕЕСТР-СЕРВИС», лицензия на занятие деятельностью по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №0406200402 от 20.06.2005 г., адрес: г. Алматы, ул. Розыбакиева 125/7, телефон (+7) (727) 2-753-594, 2-753-592, 2-753-597 (факс). Договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 11-05/10.1 от 11 мая 2010 года.
9)	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	Размещение облигаций будет осуществляться Банком самостоятельно и/или при необходимости путем привлечения андеррайтеров, имеющих соответствующие полномочия на занятие данной деятельностью в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.
10)	Сведения о платежном агенте:	Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Банком самостоятельно.
11)	Права держателей облигаций Право требовать от Эмитента досрочного погашения облигаций	«Держатели облигаций, имеют право: - на получение номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Банка купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом; - свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; - на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; - на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; - на удовлетворение своих требований к Банку в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республике Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями; Право требования выкупа облигаций данного выпуска не предусмотрено. При нарушении Банком срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней, инвестор имеет право в течение 30 календарных дней с даты наступления указанного события направить письменное заявление в адрес Банка о досрочном погашении облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается

		<p>Банком в течение 10 рабочих дней с даты получения заявления.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется после принятия Советом Директоров Банка соответствующего решения о сроках и порядке досрочного погашения облигаций. Решение Совета Директоров будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 рабочих дней с даты его принятия, посредством опубликования информации на сайте www.sberbank.kz, в иных средствах массовой информации и размещения информации на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>
	Выкуп облигаций	<p>По решению Совета Директоров Банк вправе покупать и продавать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Банком не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p>
11-1)	События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:	<p>Дефолт по облигациям Банка – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Банка купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом, Банк выплачивает держателям облигаций выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Банк осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Банк приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) по эффективному управлению ликвидностью Банка в сложившейся ситуации;

		<p>2) по недопущению оттока депозитов;</p> <p>3) по оптимизации кредитного портфеля в целях обеспечения возвратности выданных ссуд;</p> <p>4) по выполнению мероприятий связанных с обеспечением достаточного уровня ликвидности для дальнейшего выполнения обязательств Банка;</p> <p>5) иные меры в зависимости от наступившего события.</p> <p>Реструктуризация обязательств Банка при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.</p>
12)	Досрочное погашение облигаций	<p>Банк имеет право на досрочное полное погашение облигаций.</p> <p>Досрочное полное погашение облигаций возможно не ранее начала шестого года обращения облигаций. Досрочное полное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета инвесторов, в течение 10 календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего накопленного купонного вознаграждения. При досрочном полном погашении на получение номинальной стоимости и соответствующего купонного вознаграждения имеют права лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>При принятии решения Советом Директоров Банка о полном досрочном погашении облигаций Банк за 30 дней до даты проведения данной процедуры сообщает держателям данных облигаций, посредством сообщения на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» и публикации в средствах массовой информации газетах («Казахстанская правда» и «Егемен Казахстан») об условиях, сроках и порядке погашения облигаций.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент РК, возможна конвертация суммы выплаты в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы выплаты в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>

12-1)	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии:	Банк доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности и финансовом состоянии в следующих средствах массовой информации: «Казахстанская правда» и/или «Егемен Казахстан». Кроме того, Банк вправе публиковать информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет – www.sberbank.kz , а также на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz
13)	Использование денег от размещения облигаций:	<p><u>Цель:</u> «Банк осуществляет выпуск облигаций с целью привлечения ресурсов на длительный срок для поддержания долгосрочной ликвидности, а также увеличения собственного капитала Банка.</p> <p><u>Порядок:</u> Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на активизацию деятельности Банка, в области кредитования малого и среднего бизнеса, кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также долгосрочного кредитования инвестиционных проектов, посредством реализации программ кредитования, и на расширение спектра предоставляемых услуг Банка, что позволит максимально диверсифицировать как активные операции, так и источники фондирования.</p> <p>Банк не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.»</p>
14)	Дополнительные условия:	<p>Выпускаемые облигации являются субординированным долгом.</p> <p>Законодательством Республики Казахстан установлено, что Субординированный долг банка второго уровня – это необеспеченное обязательство банка, соответствующее следующим условиям:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) не является вкладом либо обязательством на предъявителя; 2) не является залоговым обеспечением по требованиям банка или аффилированных с ним лиц; 3) при ликвидации банка удовлетворяется до исполнения банком обязательств по бессрочным финансовым инструментам в соответствии с очередностью, установленной статьей 74-2 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»; 4) может быть погашено (<u>полностью или частично</u>) банком, в том числе досрочно только по инициативе банка, при условии, что такое погашение в соответствии с заключением уполномоченного органа впоследствии не может привести к несоблюдению банком установленных уполномоченным органом пруденциальных нормативов.
3-1.	Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты	Расчеты приведены в Приложении №1 к Проспекту.

	вознаграждений и погашений суммы основного долга.	
3-2.	Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом (если это предусмотрено решением органа Эмитента о выпуске облигаций).	По облигациям данного выпуска ограничения (ковенанты) не предусмотрены.
4.	Информация об опционах:	По облигациям данного выпуска опционы не предусмотрены.
5.	Конвертируемые облигации:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
6.	Способ размещения облигаций:	
1)	Срок и порядок размещения облигаций:	Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения аукциона или специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа», либо на неорганизованном рынке ценных бумаг путем проведения аукциона или подписки в соответствии с внутренними нормативными документами Банка. Облигации оплачиваются деньгами. Порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли-продажи.
2)	При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:	Облигации данного выпуска не конвертируемые.
3)	Условия и порядок оплаты облигаций:	При размещении облигаций путем подписки на неорганизованном рынке ценных бумаг порядок и условия оплаты за облигации указываются в соответствующем договоре купли-продажи, заключенным между Банком и инвестором. При размещении облигаций на организованном рынке ценных бумаг оплата осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг». Облигации оплачиваются исключительно деньгами.

**Первый заместитель
Председателя Правления
ДБ АО «Сбербанк»**



Камалов А.И.

**Заместитель Главного бухгалтера
ДБ АО «Сбербанк»**

Ягина Н. М.

**Директор Департамента внутреннего
аудита ДБ АО «Сбербанк»**

Шаньгина З. В.

Приложение №1.

3-1. Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашений суммы основного долга:

Прогноз потоков денежных средств с 2011 г. по 2014 г. был построен на основе утвержденной стратегии развития Банка, прогноз до 2017 г. был построен Банком на основе усредненной динамики приростов активов Банка, используемых в стратегии.

	млн. тенге													
	1 полугодие 2011 г.	2 полугодие 2011 г.	1 полугодие 2012 г.	2 полугодие 2012 г.	1 полугодие 2013 г.	2 полугодие 2013 г.	1 полугодие 2014 г.	2 полугодие 2014 г.	1 полугодие 2015 г.	2 полугодие 2015 г.	1 полугодие 2016 г.	2 полугодие 2016 г.	1 полугодие 2017 г.	2 полугодие 2017 г.
Ценные бумаги(нетто)	9 187	11 228	9 360	11 440	7 853	9 598	9 675	11 825	11 756	14 369	14 343	17 530	17 498	21 386
МБК	-21 285	-26 015	2 700	3 300	3 983	4 868	2 120	2 591	2 543	3 109	3 052	3 730	3 662	4 476
Кредиты (нетто)	28 845	35 255	28 798	35 198	48 335	59 077	93 836	114 688	127 471	155 798	191 207	233 697	286 810	350 545
Выбытие денег всего	16 747	20 468	40 858	49 938	60 170	73 542	105 630	129 104	141 771	173 275	208 601	254 957	307 970	376 408
Размещение/погашение ценных бумаг	-225	-2 644	-225	-225	-225	-225	-225	-225	-225	-225	-225	-225	-225	-225
Депозиты	18 330	22 403	36 454	44 555	54 819	67 001	92 769	113 384	124 061	151 630	179 889	219 864	260 839	318 803
МБД	1 352	1 653	7 425	9 075	-8 325	-10 175	9 450	11 550	16 560	20 240	29 808	36 432	53 654	65 578
Доп. Капитализация					30 000									
Поступление денег всего	19 457	21 412	43 654	53 405	76 269	56 601	101 994	124 709	140 396	171 645	209 472	256 071	314 268	384 156
Кэш на начало	11 481	14 192	15 136	17 932	21 399	37 498	20 557	16 921	12 526	11 152	9 522	10 392	11 506	17 804
Кэш на конец	14 192	15 136	17 932	21 399	37 498	20 557	16 921	12 526	11 152	9 522	10 392	11 506	17 804	25 551

Пропиңуровано
и пронумеровано на 87
листах

“Қазақстан Республикасының
нарығын және қаржы ұйым,
реттеу мен қадағалау агенттігі”
ТІРКЕДІ

И. И. Камалов

2019 ж.

Қаржы

Бірінші заместитель

Председателя Правления
ДБ АО «Сбербанк»

Камалов А. И.



ВЕРНА
КОПИЯ

