



ПРОСПЕКТ

ПЯТОГО ВЫПУСКА ИМЕННЫХ ИНДЕКСИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

в пределах первой облигационной программы

**Акционерного общества «Алматинские электрические станции»
(АО «АлЭС»)**

в количестве 15 200 000 (пятнадцать миллионов двести тысяч) штук

на сумму 1 520 000 000 (один миллиард пятьсот двадцать миллионов) тенге

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, 2014

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с Проспектом Первой облигационной программы Акционерного Общества «Алматинские электрические станции» (далее АО «АлЭС», Эмитент).
2. Сведения об облигационной программе АО «АлЭС»:

| | |
|--|--|
| Дата государственной регистрации Первой облигационной программы: | 13 декабря 2012 года №Е42 |
| Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск: | 40 000 000 000 (сорок миллиардов) тенге |
| Порядковый номер выпуска облигаций: | 5 (пятый) |
| Сведения о предыдущих выпусках облигаций в пределах Первой облигационной программы (указывается 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): | <p>Первый выпуск облигаций в пределах Первой облигационной программы.</p> <p>Первый выпуск облигаций в пределах Первой облигационной программы зарегистрирован в Комитете по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 13 декабря 2012 года. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером Е42-1.</p> <p>Объем первого выпуска облигаций в пределах Первой облигационной программы составил 6 200 000 000 (шесть миллиардов двести миллионов) именных купонных облигаций без обеспечения, количество облигаций – 62 000 000 (шестьдесят два миллиона) штук. Количество размещенных облигаций составляет 61 630 000 (шестьдесят один миллион шестьсот тридцать тысяч) штук.</p> |
| Права, предоставляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенантов) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей: | <p>Держатели облигаций, имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на получение номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента 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 Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться |

| | |
|--|---|
| | облигациями; - в случае нарушения ограничений (ковенантов) держатели облигаций имеют право требовать их выкуп. |
|--|---|

3. Структура пятого выпуска облигаций без обеспечения в пределах Первой облигационной программы:

| | | |
|----|---|--|
| 1. | Вид облигаций: | Именные индексируемые облигации без обеспечения. |
| 2. | Количество выпускаемых облигаций: | 15 200 000 (пятнадцать миллионов двести тысяч) штук. |
| | Общий объем выпуска облигаций: | 1 520 000 000 (один миллиард пятьсот двадцать миллионов) тенге. |
| 3. | Номинальная стоимость одной облигации: | 100 (сто) тенге. |
| 4. | Индексируемая номинальная стоимость одной облигации: | <p>Индексируемая номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (Kd). Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношения официального курса доллар США к тенге (Xt), установленного на утренней торговой сессии по доллару США АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «Биржа») на дату выплаты купонного вознаграждения к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций: $(Kd=Xt/Xo)$, где</p> <p>Xt – курс доллара США к тенге на момент выплаты купонного вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций,</p> <p>Xo – курс доллара США к тенге на дату начала обращения облигаций.</p> <p>Точность знаков Kd устанавливается на уровне двух знаков после запятой.</p> |
| 5. | Вознаграждение по облигациям: | |
| | Ставка вознаграждения: | Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости облигаций на ставку купонного вознаграждения, которая равна 6,00% (шесть) процентов годовых на протяжении всего срока обращения облигаций. |
| | Порядок и условия выплаты вознаграждения: | <p>Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения.</p> <p>Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10-</p> |

| | | |
|-----------|--|--|
| | | <p>ти рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>В случае, если держателями облигаций будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p> |
| | Период времени, применяемый для расчета вознаграждения: | Расчет купонного вознаграждения по облигациям производится Эмитентом из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце) в соответствии с внутренними правилами Биржи. |
| | Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций: | <p>Индексированная номинальная стоимость облигаций рассчитывается по следующей формуле:</p> $P = Kd * N,$ <p>где N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации).</p> <p>Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле:</p> $C = Kd * N * I * D/360,$ <p>где C – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию (тенге); Kd – коэффициент темпа девальвации (ревальвации); N – номинальная стоимость одной облигации (тенге); I – фиксированная годовая ставка; D - количество дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, в соответствующем периоде обращения именных купонных индексированных облигаций).</p> |
| б. | Сведения об обращении и погашении облигаций: | |
| | Срок обращения: | Срок обращения облигаций – 60 (шестьдесят) месяцев с даты начала обращения. Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения. |
| | Обращение облигаций: | Облигации будут обращаться на организованном рынке. |
| | Условия и способ погашения облигаций: | Облигации погашаются по индексированной номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10- |

| | | |
|-----|--|--|
| | | <p>ти рабочих дней, следующих 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.</p> <p>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.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату осуществления такой выплаты, при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p> |
| | Дата погашения облигаций: | Погашение облигаций производится по истечении 60 (шестидесяти) месяцев с даты начала обращения облигаций. |
| | Место, где будет произведено погашение облигаций: | Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Достык 7, тел: +7 (717) 254 04 17. |
| 7. | Обеспечение по облигациям: | Облигации данного выпуска не являются обеспеченными. |
| 8. | Сведения о представителе держателей облигаций: | <p>АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14K0110Y/13 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы</p> |
| 9. | Сведения о регистраторе: | <p>Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг», место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, д.141 (угол ул. Курмангазы), тел: +7 (727) 272 4760, факс: +7 (727) 272 47 60, вн. 230 Дата и номера договора: Договор на оказание услуг по ведению системы реестра держателей ценных бумаг № 165 от 01.01.14 года. Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.</p> |
| 10. | Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций: | Эмитент самостоятельно осуществляет размещение выпуска облигаций. |
| 11. | Сведения о платежном агенте: | Выплата купонного вознаграждения и индексированной номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно. |

| | | |
|-----|--|---|
| 12. | <p>Сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи:</p> | <p>АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», расположенное по адресу: 050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байтурсынова, 132Б, 2 этаж тел.: +7 (727) 300 43 00, 300 43 01 факс: +7 (727) 300 43 99 адрес электронной почты (общий): info@asyl.kz Лицензия №04032000645 от 15.03.2007 г. Свидетельство о государственной регистрации: № 79191-1910-АО от 18.07.2006г., выдано Департаментом Юстиции по г. Алматы. Договор на оказание услуг №14К0109У/41 от 21.02.2014 г. Председатель Правления Балгинбеков Габиден Сапарбекулы</p> |
| 13. | <p>Права держателей облигаций:</p> <p>Право требовать от Эмитента выкуп облигаций:</p> | <p>Держатели облигаций, имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> - на получение индексированной номинальной стоимости при погашении облигаций; - на получение от Эмитента 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 Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республики Казахстан; - владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями. <p>Право держателей облигаций данного выпуска требовать выкупа облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных настоящим проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено. Право держателей облигаций требовать досрочного погашения облигаций также не предусмотрено.</p> <p>Держатели облигаций имеют право требовать выкуп облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами 14 и 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.</p> |
| 14. | <p>Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьей 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг»:</p> | <p>Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия Советом Директоров Эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен |

| | | |
|-----|-------------------------|---|
| | | <p>нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</p> <p>3) не заключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</p> <p>Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> |
| 15. | Выкуп облигаций: | <p>По решению Совета Директоров Эмитент вправе покупать и продавать свои облигации на организованном рынке в течение всего срока их обращения в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. Выплата и/или возврат денег осуществляются в безналичной форме, путем перевода на счет продавца данных облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом.</p> <p>Держатель облигаций имеет право в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты нарушения ограничения (ковенантов), а также в случаях, указанных в пункте 14 данного проспекта направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения заявления.</p> <p>Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) рабочих дней после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на корпоративном сайте Эмитента (http://www.ales.kz/) и/или средствах массовой информации, определенных Уставом Эмитента, а также размещения информации на официальном сайте Биржи (http://www.kase.kz/).</p> <p>Держатель облигаций должен подать заявление в</p> |

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, с даты выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации) – при наличии; юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу; - Для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу. <p>Выкуп облигаций осуществляется путем перевода индексированной номинальной стоимости и накопленного купонного вознаграждения на текущие счета держателей облигаций в течение 90 (девяноста) календарных дней со дня получения письменного требования от держателя облигаций об исполнении обязательств.</p> <p>Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ограничений (ковенантов) будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте выпуска облигаций.</p> |
| 16. | <p>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт:</p> | <p>Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или индексированной номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки, установленные Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций выпуска пению за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Инвестор имеет право востребовать долг по данным облигациям в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.</p> |

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>Эмитент осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, в том числе, предпримет меры:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) по эффективному управлению ликвидностью Эмитента в сложившейся ситуации и выполнению мероприятий связанных с обеспечением ее достаточного уровня для дальнейшего выполнения обязательств Эмитента; 2) иные меры в зависимости от наступившего события. <p>Реструктуризация обязательств Эмитента при наступлении дефолта по облигациям будет осуществляться в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.</p> |
| 17. | Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае наступления дефолта: | <p>Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта. Разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций, с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта, направленные на восстановление платежеспособности Эмитента и погашение задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, финансово-экономические, правовые и иные не противоречащие законодательству Республики Казахстан.</p> |
| 18. | Порядок и условия реструктуризации обязательств: | <p>В случае нарушения условий проспекта пятого выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы в части выплаты купонного вознаграждения решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом Директоров и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством.</p> <p>Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя держателей облигаций.</p> |
| 19. | Порядок, срок и способ доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта: | <p>В случае наступления дефолта, Эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта, в срок не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной проспектом выпуска облигаций даты исполнения обязательств путем опубликования извещения через официальный сайт Бирж с</p> |

| | | |
|-----|--|---|
| | | указанием параметров облигаций, даты, когда должно было быть выплачено купонное вознаграждение и/или индексированная номинальная стоимость облигаций, объема неисполненных обязательств, причины неисполнения обязательств, перечисления возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения требования к Эмитенту, а также мер, принимаемых Эмитентом для исполнения своих обязательств, и даты, до которой Эмитент планирует рассчитаться с держателями облигаций по своим обязательствам. |
| 20. | Право Эмитента досрочно погасить облигации: | <p>Эмитент имеет право по решению Совета директоров Эмитента досрочно погасить облигации в полном объеме.</p> <p>Держатели облигаций должны быть уведомлены в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Эмитента о погашении облигаций с указанием даты погашения облигаций.</p> <p>При погашении облигаций Эмитент обязан выплатить держателям облигаций индексированную номинальную стоимость погашаемых облигаций и начисленное по ним купонное вознаграждение.</p> <p>Облигации данного выпуска, выкупленные в полном объеме, подлежат аннулированию в порядке, установленном законодательством.</p> |
| 21. | Досрочное погашение облигаций по инициативе держателей облигаций: | Досрочное погашение выпуска облигаций по инициативе держателей облигаций не предусмотрено. |
| 22. | Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия данной информации: | <p>Эмитент доводит до сведения своих инвесторов информацию о своей деятельности на web-сайте в сети Интернет – www.ales.kz, а также на официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности - www.dfo.kz.</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов) порядок информирования о данном нарушении предусмотрен пунктом 24 настоящего проспекта выпуска облигаций.</p> |
| 23. | Использование денег от размещения облигаций: | <p>Деньги, полученные от размещения облигаций, будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента, в том числе на финансирование инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение Алматинской ТЭЦ-2. III очередь. Котлоагрегат ст.№ 8» включая возмещение ранее понесенных расходов по проекту.</p> <p>Эмитент не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.</p> <p>При наступлении случаев, при которых возможны изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций денег, Эмитентом будут внесены соответствующие</p> |

| | | |
|-----|--|--|
| | | изменения и/или дополнения в Проспект выпуска облигаций в порядке, предусмотренном законодательством РК. |
| 24. | Ограничения (кованты), принимаемые Эмитентом: | <ol style="list-style-type: none"> 1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 4) не изменять организационно-правовую форму; 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей; 6) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании. <p>В случае нарушения вышеуказанных ковантов держатели облигаций имеют право требовать их выкупа. Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей индексированной номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения (см. п.2 статьи 15 Раздела 3 Закона РК «О рынке ценных бумаг»).</p> <p>В случае нарушения ограничений (ковантов) Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством предоставления информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.ales.kz), а также на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz).</p> |
| 25. | Информация об опционах: | По облигациям данного выпуска опционы не предусмотрены. |
| 26. | Конвертируемые облигации: | Облигации данного выпуска не конвертируемые. |
| 27. | Способ размещения облигаций: | Размещение облигаций будет проводиться на организованном рынке ценных бумаг, в |

| | | |
|-----|---|--|
| | | соответствии с внутренними документами организатора торгов и законодательством РК. |
| 28. | Срок и порядок размещения облигаций: | В течение всего срока обращения выпуска облигаций. |
| 29. | При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования: | Облигации данного выпуска не конвертируемые. |
| 30. | Условия и порядок оплаты облигаций: | Размещение облигаций будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе Биржи, оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами организатора торгов. |

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.

Погашение второго, третьего, четвертого, пятого, шестого выпусков облигаций по индексированной номинальной стоимости будет обеспечено за счет собственных средств Эмитента, включая будущую прибыль от видов деятельности и сумму амортизационных отчислений. Эмитент считает, что сумма поступлений по каждому периоду будет достаточной для погашения купонов и основного долга в конце срока обращения каждого выпуска облигаций.

Председатель Правления



Мухамед-Рахимов Н.Т.

**Заместитель главного бухгалтера
по налоговому учету**

Багиспекова Н.Г.

Прогноз Отчета о Прибылях и Убытках (тыс. тенге)

| № п/п | Показатели | 2014 г. | | 2015 г. | | 2016 г. | | 2017 г. | | 2018 г. | | 2019 г. | | 2020 г. | |
|-----------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| 1 | Выручка | 27 269 767 | 24 364 642 | 29 825 123 | 25 696 680 | 32 778 491 | 29 331 084 | 35 500 370 | 31 226 119 | 36 447 988 | 32 140 832 | 38 999 348 | 34 087 300 | 41 729 302 | 36 473 411 |
| 2 | Себестоимость продаж | 22 924 526 | 22 562 525 | 24 737 001 | 24 680 287 | 28 174 543 | 28 038 559 | 30 058 297 | 30 011 936 | 30 780 851 | 30 875 299 | 32 791 274 | 32 603 397 | 34 826 484 | 34 625 105 |
| 3 | Валовая прибыль | 4 345 241 | 1 802 117 | 5 088 123 | 1 016 393 | 4 603 948 | 1 292 525 | 5 442 073 | 1 214 182 | 5 667 138 | 1 265 533 | 6 208 073 | 1 483 903 | 6 902 818 | 1 848 306 |
| 4 | Общие административные расходы | 821 818 | 1 010 869 | 840 540 | 1 051 720 | 902 808 | 1 130 084 | 980 919 | 1 250 243 | 1 046 128 | 1 329 637 | 1 114 323 | 1 418 611 | 1 188 285 | 1 513 873 |
| 5 | Прочие операционные доходы | 2 497 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Прочие операционные расходы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Операционная прибыль | 3 525 920 | 791 247 | 4 247 583 | -35 327 | 3 701 140 | 162 441 | 4 461 154 | -36 061 | 4 621 010 | (64 104) | 5 093 750 | 65 292 | 5 714 533 | 334 434 |
| 8 | Финансовые доходы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Финансовые расходы | 406 389 | 355 727 | 326 358 | 274 005 | 557 795 | 573 127 | 427 218 | 399 496 | 335 172 | 366 750 | 211 571 | 185 660 | 168 386 | 142 901 |
| 10 | Прибыль до налогообложения | 3 119 531 | 435 521 | 3 921 225 | (309 332) | 3 143 345 | (410 686) | 4 033 936 | (435 557) | 4 285 838 | (430 854) | 4 882 179 | (120 368) | 5 546 148 | 191 533 |
| 11 | Расходы по подоходному налогу | 623 906 | 87 104 | 784 245 | (61 866) | 628 669 | (82 137) | 806 787 | (87 111) | 857 168 | (86 171) | 991 710 | (8 592) | 1 110 061 | 41 276 |
| 12 | Итого совокупный доход | 2 495 625 | 348 416 | 3 136 980 | (247 465) | 2 514 676 | (328 549) | 3 227 149 | (348 446) | 3 428 670 | (344 683) | 3 890 470 | (111 776) | 4 436 087 | 150 257 |

Прогноз Отчета о Движении Денежных Средств (тыс. тенге)

| Наименование показателей | 2014 г. | | 2015 г. | | 2016 г. | | 2017 г. | | 2018 г. | | 2019 г. | | 2020 г. | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие |
| I. Движение денежных средств от операционной деятельности | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Поступление денежных средств, всего, в т.ч. | 31 243 523 | 25 081 436 | 35 512 193 | 26 569 232 | 38 738 189 | 30 105 787 | 42 394 571 | 32 010 006 | 43 729 139 | 32 935 319 | 46 591 128 | 34 900 993 | 49 852 507 | 37 344 063 |
| реализация товаров и услуг | 31 243 523 | 25 081 436 | 35 512 193 | 26 569 232 | 38 738 189 | 30 105 787 | 42 394 571 | 32 010 006 | 43 729 139 | 32 935 319 | 46 591 128 | 34 900 993 | 49 852 507 | 37 344 063 |
| 2. Выбытие денежных средств, всего, в т.ч. | 23 208 052 | 23 319 558 | 25 827 610 | 25 623 022 | 28 975 731 | 29 286 098 | 31 215 209 | 31 279 031 | 32 361 635 | 32 324 828 | 34 386 928 | 33 892 467 | 36 724 829 | 36 251 378 |
| платежи поставщикам за товары и услуги | 16 766 784 | 16 635 380 | 19 246 901 | 18 194 732 | 21 973 456 | 21 413 284 | 23 735 389 | 22 970 613 | 24 364 158 | 23 844 709 | 26 098 522 | 25 003 542 | 27 925 418 | 26 840 322 |
| авансы, выданные поставщикам товаров и услуг | 129 353 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| выплаты по оплате труда | 3 803 299 | 4 325 245 | 3 981 586 | 4 628 970 | 4 275 886 | 4 969 272 | 4 591 280 | 5 334 140 | 4 915 074 | 5 709 330 | 5 259 129 | 6 068 335 | 5 627 268 | 6 536 612 |
| выплата вознаграждения | 493 696 | 620 291 | 656 463 | 655 040 | 573 729 | 575 438 | 442 218 | 399 496 | 350 172 | 366 750 | 226 571 | 185 660 | 183 386 | 142 901 |
| в т.ч. по второму, третьему, четвертому, пятому и шестому выпуску облигаций | - | 223 466 | 223 466 | 223 466 | 223 466 | 180 000 | 180 000 | 135 000 | 135 000 | 90 000 | 90 000 | 45 000 | 45 000 | 0 |
| подходный налог и другие платежи в бюджет | 1 995 098 | 1 738 641 | 1 942 660 | 2 144 279 | 2 152 660 | 2 328 103 | 2 446 323 | 2 574 781 | 2 732 231 | 2 404 040 | 2 802 706 | 2 634 931 | 2 988 756 | 2 731 543 |
| прочие выплаты | 19 822 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | 8 035 471 | 1 761 878 | 9 684 583 | 946 211 | 9 762 458 | 819 689 | 11 179 362 | 730 976 | 11 367 504 | 610 490 | 12 204 200 | 1 008 526 | 13 127 679 | 1 092 685 |
| II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Поступление денежных средств, всего, в т.ч. | 1 116 451 | - | - | 1 600 000 | - | - | - | - | - | - | - | 1 000 000 | - | - |
| прочие поступления | 1 116 451 | - | - | 1 600 000 | - | - | - | - | - | - | - | 1 000 000 | - | - |
| 2. Выбытие денежных средств, всего, в т.ч. | 12 073 863 | 7 013 267 | 14 526 103 | 6 673 356 | 6 484 294 | 4 174 353 | 5 957 510 | 3 020 504 | 4 969 525 | 4 863 575 | 7 072 080 | 6 001 033 | 6 465 760 | 6 099 188 |
| приобретение основных средств | 10 957 412 | 7 013 267 | 12 926 103 | 6 673 356 | 6 484 294 | 4 174 353 | 5 957 510 | 3 020 504 | 4 969 525 | 4 863 575 | 6 072 080 | 6 001 033 | 6 465 760 | 6 099 188 |
| прочие выплаты | 1 116 451 | - | 1 600 000 | - | - | - | - | - | - | - | 1 000 000 | - | - | - |
| 3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | (10 957 412) | (7 013 267) | (14 526 103) | (5 073 356) | (6 484 294) | (4 174 353) | (5 957 510) | (3 020 504) | (4 969 525) | (4 863 575) | (7 072 080) | (5 001 033) | (6 465 760) | (6 099 188) |
| III. Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Поступление денежных средств, всего, в т.ч. | 10 948 878 | 5 009 199 | 8 777 317 | 10 797 399 | 2 962 126 | 4 452 932 | 2 021 005 | 2 442 042 | 2 273 848 | 4 264 795 | 2 613 341 | 4 032 747 | 1 557 202 | 4 547 950 |
| эмиссия акций и других финансовых | - | - | 8 113 318 | 4 365 270 | 2 090 875 | 530 537 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| получение займов | 3 500 000 | 5 009 199 | 663 999 | 6 432 129 | 871 251 | 3 922 396 | 2 021 005 | 2 442 042 | 2 273 848 | 4 264 795 | 2 613 341 | 4 032 747 | 1 557 202 | 4 547 950 |
| привлечение средств от размещения облигаций | 7 448 878 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| в т.ч. по второму, третьему, четвертому, пятому и шестому выпуску облигаций | 7 448 878 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Прогноз Отчета о Движении Денежных Средств (тыс. тенге) (продолжение)

| Наименование показателей | 2014 г. | | 2015 г. | | 2016 г. | | 2017 г. | | 2018 г. | | 2019 г. | | 2020 г. | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие | I полугодие | II полугодие |
| 2. Выбытие денежных средств, всего, в т.ч. | 9 275 419 | 443 610 | 3 970 216 | 6 606 610 | 6 240 290 | 1 098 268 | 7 242 857 | 309 382 | 8 514 959 | 309 382 | 7 782 144 | - | 7 769 439 | - |
| погашение займов | 9 275 419 | 443 610 | 3 543 610 | 443 610 | 4 357 985 | 1 098 268 | 5 414 938 | 309 382 | 6 574 517 | 309 382 | 5 819 546 | - | 5 679 569 | - |
| выплата основного долга по облигациям | - | - | - | 6 163 000 | 1 448 878 | - | 1 500 000 | - | 1 500 000 | - | 1 500 000 | - | 1 500 000 | - |
| в т.ч. по второму, третьему, четвертому, пятому и шестому выпуску облигаций | - | - | - | - | 1 448 878 | - | 1 500 000 | - | 1 500 000 | - | 1 500 000 | - | 1 500 000 | - |
| выплата дивидендов | - | - | 426 606 | - | 433 427 | - | 327 919 | - | 440 442 | - | 462 598 | - | 589 870 | - |
| 3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | 1 673 459 | 4 565 589 | 4 807 101 | 4 190 789 | (3 278 164) | 3 354 664 | (5 221 852) | 2 132 660 | (6 241 111) | 3 955 413 | (5 168 803) | 4 032 747 | (6 212 237) | 4 547 950 |
| 4. Влияние обменных курсов валют к тенге | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств | (1 248 482) | (685 800) | (34 419) | 63 644 | - | - | - | (156 868) | 156 869 | (297 672) | (36 683) | 40 240 | 449 682 | (458 553) |
| 6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 2 255 057 | 1 006 576 | 320 776 | 286 357 | 350 000 | 350 000 | 350 000 | 350 000 | 193 132 | 350 000 | 52 329 | 15 646 | 55 886 | 505 567 |
| 7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 1 006 576 | 320 776 | 286 357 | 350 000 | 350 000 | 350 000 | 350 000 | 193 132 | 350 000 | 52 329 | 15 646 | 55 886 | 505 567 | 47 014 |