



**СБЕРБАНК**

# **ПРОСПЕКТ**

**ПЕРВОГО ВЫПУСКА ИМЕННЫХ КУПОННЫХ  
СУБОРДИНИРОВАННЫХ  
ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

**В КОЛИЧЕСТВЕ 20 000 000 000 штук**

**НА СУММУ 20 000 000 000 тенге**

**В ПРЕДЕЛАХ ВТОРОЙ 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  
2011 г.

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

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

Дата государственной регистрации проспекта Второй облигационной программы:	23 июня 2011 года № E01
Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск:	100 000 000 000 (сто миллиардов) тенге
Порядковый номер выпуска облигаций:	1 (первый)
Сведения о предыдущих выпусках облигаций в пределах Второй облигационной программы:	Данный выпуск облигаций является Первым в пределах Второй 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 Второй облигационной программы нет зарегистрированных выпусков облигаций.</p> <p>По ранее выпущенным облигациям держатели облигаций имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Право на получение номинальной стоимости, принадлежащих им облигаций, по наступлению даты погашения облигаций;</li> <li>- Право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, в соответствии с условиями выпусков;</li> <li>- Право свободно распоряжаться принадлежащими им облигациями в соответствии с условиями выпусков и законодательством Республики Казахстан;</li> <li>- Прочие права, вытекающие из права собственности на облигации, в соответствии с условиями выпусков и законодательством Республики Казахстан.</li> </ul> <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 Второй облигационной Программы:

1)	Вид облигаций:	Именные купонные субординированные без обеспечения
2)	Количество выпускаемых облигаций:	20 000 000 000 (двадцать миллиардов) штук
	Общий объем выпуска облигаций:	20 000 000 000 (двадцать миллиардов) тенге
3)	Номинальная стоимость одной облигации:	1,0 (один) тенге
4)	Вознаграждение по облигациям:	
	Ставка вознаграждения:	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная, установлена в размере <b>7% (семь процентов)</b> годовых от номинальной стоимости облигации.
	Порядок и условия выплаты вознаграждения:	Начисление вознаграждения осуществляется с даты начала обращения.

		<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 с даты начала обращения 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>День фиксации реестра- последний день периода, за который осуществляются выплаты.</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, 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:	<p>Срок обращения облигаций – <b>7 (семь) лет</b> с даты начала обращения.</p> <p>Дата начала обращения – по истечении 10-ти календарных дней с даты государственной регистрации выпуска облигаций.</p> <p>Дата начала размещения – с даты начала обращения, в течение всего срока обращения.</p>
	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

		<p>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.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата суммы основного долга 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> <p>В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Банка вознаграждения по облигациям и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Банк обязан выплатить держателям облигаций сумму основного долга по облигациям и/или купонного вознаграждения и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.</p>
	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:	<p>АО «РЕЕСТР», лицензия на занятие деятельностью по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №0406200436 от 02.08.2005г., адрес: 050013, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, оф.1301, Бизнес-центр "Нурлы Тау", блок 4Б (юрид. и факт.), телефон (+7) (727) 311-15-32, 311-15-46, 311-15-47, 266-49-41 (факс).</p> <p>Договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 258 от 21 сентября 2011 года.</p>
9)	Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	Размещение облигаций будет осуществляться Банком самостоятельно и путем привлечения совместного андеррайтера АО «Тройка Диалог Казахстан», лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью №0403201015 от 26.08.2008г. с местом нахождения по адресу: Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, 101, 5 этаж, Блок

		Б, телефон (+7) (727) 355-33-55, 355-33-56 (факс). Договор Эмиссионного консорциума об оказании услуг совместного андеррайтера, в рамках первичного размещения долговых инструментов от 03 октября 2011 года за № 11/10-1
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	<p>Держатели облигаций, имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- на получение номинальной стоимости при погашении облигаций;</li> <li>- на получение от Банка купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;</li> <li>- свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;</li> <li>- на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций;</li> <li>- на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке;</li> <li>- на удовлетворение своих требований к Банку в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республике Казахстан;</li> <li>- владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями;</li> </ul> <p>Право требования выкупа облигаций данного выпуска не предусмотрено.</p> <p>Держатели облигаций имеют право требовать от Банка досрочного погашения облигаций в случае нарушения Банком срока выплаты купонного вознаграждения по облигациям более чем на 180 рабочих дней.</p> <p>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 принадлежащих ему облигаций.</p> <p>Заявление держателя облигаций рассматривается Банком в течение 10-ти рабочих дней с даты получения заявления.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется Банком после принятия Советом директоров Банка соответствующего решения о сроках и порядке досрочного погашения облигаций. Решение Совета директоров Банка будет доведено до сведения держателя облигаций в течение 5-ти рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на сайте <a href="http://www.sberbank.kz">www.sberbank.kz</a>., 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 и/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 (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>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"> <li>1) по эффективному управлению ликвидностью Банка в сложившейся ситуации;</li> <li>2) по недопущению оттока депозитов;</li> <li>3) по оптимизации кредитного портфеля в целях обеспечения возвратности выданных ссуд;</li> <li>4) по выполнению мероприятий связанных с обеспечением достаточного уровня ликвидности для дальнейшего выполнения обязательств Банка;</li> <li>5) иные меры в зависимости от наступившего события.</li> </ol> <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 полное досрочное погашение облигаций.</p> <p>Досрочное погашение облигаций, возможно, по истечении 5 (пяти) лет с даты начала обращения облигаций. Досрочное 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-ти календарных дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего накопленного купонного вознаграждения. При досрочном 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 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 («Казахстанская правда» и «Егемен Казахстан») об условиях, сроках и порядке погашения облигаций.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, возможна конвертация тенге в иную валюту 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>
12-1)	Порядок информирования Эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии:	<p>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 – <a href="http://www.sberbank.kz">www.sberbank.kz</a>, а также на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» - <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a></p>
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</p>

		кредитования, и на расширение спектра предоставляемых услуг Банка, что позволит максимально диверсифицировать, как активные операции, так и источники фондирования.  Банк не планирует вносить изменения в порядок распределения денег, полученных от размещения облигаций.
3-1.	Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашений суммы основного долга.	Расчеты приведены в Приложении №1 к Проспекту.
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.

Председатель Правления  
ДБ АО «Сбербанк»

Главный бухгалтер  
ДБ АО «Сбербанк»



Смирнов О.Е.

Сурамбаев Н.Б.

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

Прогноз потоков денежных средств с 2012 г. по 2014 г. был построен на основе утвержденной стратегии развития Банка, прогноз до 2018 г. был построен Банком на основе усредненной динамики приростов активов Банка, используемых в стратегии.

млн.тенге

	1 полуго-	2 полуго-	1 полуго-	2 полуго-	1 полуго-	2 полуго-	1 полуго-	2 полуго-	1 полуго-	2 полуго-	1 полуго-	2 полуго-	1 полуго-	2 полуго-
	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие	дие
	2012 г.	2012 г.	2013 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г.	2015 г.	2015 г.	2016 г.	2016 г.	2017 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г.
Ценные бумаги	9 360	11 440	7 853	9 598	9 675	11 825	11 756	14 369	14 343	17 530	17 498	21 386	21 348	26 091
МБК	2 700	3 300	3 983	4 868	2 120	2 591	2 543	3 109	3 052	3 730	3 662	4 476	4 395	5 372
Размещение/погашение ценных бумаг: в т.ч.	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	1 175	950	950
<i>1 выпуск 2-й обл. программы</i>	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700	700
<i>1 выпуск 1-й обл. программы</i>	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	225	0	0
<i>2 выпуск 1-й обл. программы</i>	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250
Погашение субординированного займа												5 000		20 000
Кредиты (нетто)	28 798	35 198	48 335	59 077	93 836	114 688	127 471	155 798	191 207	233 697	286 810	350 545	430 215	525 818
<b>Выбытие денег всего</b>	<b>42 033</b>	<b>51 113</b>	<b>61 345</b>	<b>74 717</b>	<b>106 805</b>	<b>130 279</b>	<b>142 946</b>	<b>174 450</b>	<b>209 776</b>	<b>256 132</b>	<b>309 145</b>	<b>382 583</b>	<b>456 907</b>	<b>578 231</b>
Депозиты	36 454	44 555	54 819	67 001	92 769	113 384	124 061	151 630	179 889	219 864	260 839	318 803	378 216	462 264
МБД	7 425	9 075	-8 325	-10 175	9 450	11 550	16 560	20 240	29 808	36 432	53 654	65 578	84 506	103 285
Размещение собственных облигаций Банка	20 000	20 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Прибыль	3 509	4 909	4 023	6 034	6 558	9 836	7 869	11 804	9 443	14 164	11 332	16 997	13 598	20 397
Доп. Капитализация			30 000											
<b>Поступление денег всего</b>	<b>63 879</b>	<b>73 630</b>	<b>81 494</b>	<b>61 826</b>	<b>107 219</b>	<b>129 934</b>	<b>145 621</b>	<b>176 870</b>	<b>214 697</b>	<b>261 296</b>	<b>319 493</b>	<b>389 381</b>	<b>467 722</b>	<b>570 549</b>
<b>Кэш на начало</b>	<b>3 738</b>	<b>25 584</b>	<b>48 101</b>	<b>68 250</b>	<b>55 360</b>	<b>55 773</b>	<b>55 429</b>	<b>58 104</b>	<b>60 524</b>	<b>65 445</b>	<b>70 609</b>	<b>80 956</b>	<b>87 754</b>	<b>98 568</b>
<b>Кэш на конец</b>	<b>25 584</b>	<b>48 101</b>	<b>68 250</b>	<b>55 360</b>	<b>55 773</b>	<b>55 429</b>	<b>58 104</b>	<b>60 524</b>	<b>65 445</b>	<b>70 609</b>	<b>80 956</b>	<b>87 754</b>	<b>98 568</b>	<b>90 886</b>

«Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің  
Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын  
бақылау мен қадағалау комитеті»

*Handwritten signature*  
20 11 ж. «*Всехот...*»

**ТІРКЕДІ**

Председатель Направления  
ДБ ДР «Сбербанк»  
Смирнов О.Е.

Прошнуровано  
и пронумеровано на 112 листах



№ п/п	Наименование	Сумма
1	...	...
2	...	...
3	...	...
4	...	...
5	...	...
6	...	...
7	...	...
8	...	...
9	...	...
10	...	...