

Утверждены
постановлением Правительства
Республики Казахстан
от « 2 » июля 2025 года
№ 499

**Правила
выпуска, размещения, обращения, обслуживания и погашения
государственных «зеленых» облигаций**

Глава 1. Общие положения

1. Настоящие Правила выпуска, размещения, обращения, обслуживания и погашения государственных «зеленых» облигаций (далее – Правила) разработаны в соответствии с пунктом 6 статьи 139 Бюджетного кодекса Республики Казахстан и определяют порядок выпуска, размещения, обращения, обслуживания и погашения государственных «зеленых» облигаций.

2. В настоящих Правилах используются следующие понятия:

1) Международный финансовый центр «Астана» (далее – центр) – территория в пределах города Астаны с точно обозначенными границами, определяемыми Президентом Республики Казахстан, в которой действует особый правовой режим в финансовой сфере;

2) инициатор – администраторы бюджетных программ, ответственные за реализацию «зеленых» проектов;

3) правила депозитария – внутренний документ депозитария, на основании которого депозитарий осуществляет обслуживание и погашение ценных бумаг;

4) «зеленые» проекты – определенные на основе утвержденной классификации (таксономии) проекты, направленные на повышение эффективности использования существующих природных ресурсов, снижение уровня негативного воздействия на окружающую среду, повышение энергоэффективности, энергосбережения, смягчение последствий изменения климата и адаптацию к изменению климата, согласно экологическому законодательству Республики Казахстан;

5) межведомственная рабочая группа по отбору «зеленых» проектов (далее – рабочая группа) – консультативно-совещательный орган при уполномоченном органе по исполнению бюджета, целью которого является межведомственная координация по вопросам отбора государственных «зеленых» облигаций;

6) рамочная программа по выпуску «зеленых» облигаций (Green Bond Framework (GBF) – документ, определяющий общую стратегию и подходы эмитента к выпуску государственных «зеленых» облигаций в соответствии с принципами «зеленых» облигаций по таким ключевым аспектам, как использование средств, полученных от выпуска государственных «зеленых»

облигаций, процедура оценки и отбора «зеленых» проектов, управление средствами, отчетность об использовании средств, в том числе отчет о воздействии, а также получение внешней оценки (верификации);

7) фондовая биржа – профессиональный участник рынка ценных бумаг, созданный в соответствии с законодательством Республики Казахстан, осуществляющий организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговых систем данного организатора торгов, а также юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с действующим правом центра, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов финансовыми инструментами в центре;

8) депозитарий фондовой биржи (далее – депозитарий) – профессиональный участник рынка ценных бумаг Республики Казахстан, осуществляющий депозитарную деятельность, а также юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с действующим правом центра, осуществляющее расчетно-депозитарную деятельность и регистрацию сделок с ценными бумагами на территории центра;

9) правила фондовой биржи – внутренний документ фондовой биржи, на основании которого эмитент осуществляет размещение государственных «зеленых» облигаций;

10) государственная «зеленая» облигация – государственная эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая права ее держателя в отношении займа, в котором заемщиком выступает Правительство Республики Казахстан для финансирования проектов, отнесенных к «зеленым», согласно экологическому законодательству Республики Казахстан;

11) выпуск государственных «зеленых» облигаций – действия эмитента, направленные на возникновение эмиссионных ценных бумаг в качестве объекта гражданских прав или совокупность определенных ценных бумаг, размещение, обращение и погашение которых осуществляются в соответствии с условиями выпуска данных эмиссионных ценных бумаг;

12) годовой отчет по государственным «зеленым» облигациям – объединенный отчет, разрабатываемый эмитентом совместно с уполномоченным органом в области охраны окружающей среды, содержащий информацию о расходовании поступивших средств от выпуска государственных «зеленых» облигаций и достигнутом эффекте (воздействии) «зеленых» проектов;

13) агент по размещению – профессиональный участник рынка ценных бумаг, имеющий лицензию на осуществление брокерской и дилерской деятельности в соответствии с действующим правом центра и (или) в рамках законодательства Республики Казахстан, правилами фондовой биржи и оказывающий услуги эмитенту по выпуску, размещению и обращению эмиссионных ценных бумаг;

14) акт центра – письменный официальный документ, принятый органом центра, регулирующий отношения, возникающие между участниками центра и (или) органами центра, и (или) их работниками;

15) регистратор – профессиональный участник рынка ценных бумаг Республики Казахстан, осуществляющий ведение системы реестров держателей ценных бумаг, а также юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с действующим правом центра, осуществляющее учет государственных «зеленых» облигаций эмитента и прав держателей государственных «зеленых» облигаций в соответствии с правилами регистратора, а также условиями соглашения, заключенного с эмитентом;

16) правила регистратора – внутренний документ регистратора, в соответствии с которым регистратор осуществляет ведение системы реестров держателей ценных бумаг, а также учет государственных «зеленых» облигаций эмитента и прав по ним;

17) внешняя оценка (верификация) – процедура проведения оценки и анализа относительно использования средств от размещения государственных «зеленых» облигаций и подтверждения соответствия государственных «зеленых» облигаций ключевым элементам принципов зеленых облигаций;

18) «принципы зеленых облигаций» Международной ассоциации рынков капитала (ICMA Green Bond Principles) (далее – принципы зеленых облигаций) – международный стандарт по выпуску «зеленых» облигаций, разработанный Международной ассоциацией рынков капитала (International Capital Market Association), который в порядке добровольной рекомендации определяет основные подходы и процедуры по выпуску «зеленых» облигаций, обеспечению целевого использования поступлений от выпуска «зеленых» облигаций, прозрачности и раскрытия информации эмитентами и направлен на добросовестное развитие рынка «зеленых» облигаций;

19) отчет об экологическом воздействии – свод информации, получаемой от инициаторов, по ожидаемому и (или) по достигнутому эффекту (воздействию) «зеленых» проектов, финансируемых за счет выпуска государственных «зеленых» облигаций;

20) эмитент – Министерство финансов Республики Казахстан.

Глава 2. Основные подходы по выпуску государственных «зеленых» облигаций

3. Выпуск государственных «зеленых» облигаций осуществляется в соответствии с принципами «зеленых» облигаций.

4. Рабочая группа осуществляет межведомственную координацию по вопросам выпуска государственных «зеленых» облигаций в части разработки рамочной программы по выпуску государственных «зеленых» облигаций по

аспектам целевого использования средств, полученных от выпуска государственных «зеленых» облигаций, процедуры определения перечня «зеленых» проектов, управления привлеченными средствами и отчетности по государственным «зеленым» облигациям.

При этом перечень «зеленых» проектов определяется в рамках формирования проекта республиканского бюджета на очередной плановый период в пределах лимитов расходов инициаторов в сроки, установленные бюджетным законодательством.

Задачи, функции, организация, порядок деятельности и состав рабочей группы, а также общие критерии и принципы оценки и отбора «зеленых» проектов» определяются положением о рабочей группе, утверждаемым совместным приказом первого руководителя или заменяющего его лица эмитента и первыми руководителями или заменяющими их лицами инициаторов.

5. Не допускается выпуск государственных «зеленых» облигаций сверх расходов, предусмотренных в утвержденном бюджете инициаторов на соответствующий «зеленый» проект.

6. Инициаторы представляют эмитенту информацию по «зеленым» проектам, включенным в проект республиканского бюджета на очередной плановый период, подлежащим финансированию за счет выпуска государственных «зеленых» облигаций, по форме согласно приложению 1 к настоящим Правилам.

7. Выпуск государственных «зеленых» облигаций осуществляется при наличии внешней оценки (верификации) на соответствие государственных «зеленых» облигаций ключевым элементам принципов «зеленых» облигаций.

8. Заявка на проведение внешней оценки (верификации) направляется эмитентом после определения перечня «зеленых» проектов рабочей группой.

9. Информация о результатах проведенной внешней оценки и (или) верификации выпуска государственных «зеленых» облигаций размещается на интернет-ресурсе эмитента в течение 10 (десять) рабочих дней после получения результата внешней оценки (верификации).

10. Внешняя оценка (верификация) осуществляется организациями, определенными уполномоченным органом по регулированию и развитию финансового рынка.

Глава 3. Общие условия выпуска, размещения, обращения, обслуживания и погашения государственных «зеленых» облигаций

11. Государственные «зеленые» облигации выпускаются эмитентом в бездокументарной форме.

12. Учет государственных «зеленых» облигаций осуществляется регистратором на основании правил регистратора и соглашения, заключенного с эмитентом об оказании услуг регистратора. Депозитарий осуществляет кастодиальные и депозитарно-расчетные услуги эмитенту в отношении государственных «зеленых» облигаций в соответствии с правилами депозитария.

13. Каждый выпуск имеет международный идентификационный номер (International Securities Identification Number – ISIN), присваиваемый депозитарием.

14. Объем и условия каждого выпуска государственных «зеленых» облигаций устанавливаются эмитентом в пределах лимита правительственного долга и расходов на его обслуживание, установленных законом Республики Казахстан о республиканском бюджете на соответствующий период.

15. Государственные «зеленые» облигации размещаются эмитентом путем проведения аукциона, доразмещения, подписки, установленных актами центра и правилами фондовой биржи.

16. Эмитенту при осуществлении выпуска государственных «зеленых» облигаций допускается привлекать агента по размещению.

17. Целевым назначением выпуска государственных «зеленых» облигаций является финансирование проектов, отнесенных к «зеленым» согласно экологическому законодательству Республики Казахстан.

18. Условия и процедуры способов размещения, учета, обслуживания, обращения и погашения государственных «зеленых» облигаций устанавливаются условиями выпуска государственных «зеленых» облигаций, правилами фондовой биржи, правилами регистратора, правилами депозитария, а также актами центра.

19. Выплата вознаграждения по государственным «зеленым» облигациям производится в дни, установленные условиями выпуска государственных «зеленых» облигаций. Последняя выплата вознаграждения совпадает с днем погашения государственных «зеленых» облигаций, если иной срок не предусмотрен условиями выпуска государственных «зеленых» облигаций. Если дата выплаты вознаграждения по государственным «зеленым» облигациям приходится на нерабочий день, то выплата производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

20. Погашение государственных «зеленых» облигаций производится по номинальной стоимости в дату погашения. Если дата погашения номинальной стоимости государственных «зеленых» облигаций приходится на нерабочий день, то погашение производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим днем.

21. Эмитенту допускается производить частичное досрочное или полное досрочное погашение государственных «зеленых» облигаций, а также осуществлять обратный выкуп в соответствии с условиями выпуска государственных «зеленых» облигаций.

22. Погашение и обслуживание государственных «зеленых» облигаций осуществляются за счет бюджетных средств.

23. Государственные «зеленые» облигации являются долговыми эмиссионными ценными бумагами, номинальная стоимость каждой из которых составляет 1000 (одна тысяча) тенге, если иная стоимость не определена условиями выпуска государственных «зеленых» облигаций.

24. Расчетная база для исчисления суммы купона по государственным «зеленым» облигациям составляет 30 (тридцать) дней в расчетном месяце, 360 (триста шестьдесят) дней в расчетном году.

25. Государственные «зеленые» облигации выпускаются со сроками обращения свыше одного года, если иной срок не предусмотрен условиями выпуска государственных «зеленых» облигаций.

26. Размещение и погашение государственных «зеленых» облигаций осуществляются по номинальной стоимости, при этом в течение срока обращения выплачивается определенное при размещении вознаграждение, называемое купоном.

27. Выплата купона по государственным «зеленым» облигациям осуществляется в дни, установленные эмитентом, один раз в год соответствующего года обращения государственных «зеленых» облигаций, если иные условия выплаты не предусмотрены условиями выпуска государственных «зеленых» облигаций.

28. Если иное не предусмотрено условиями выпуска, сумма купона государственных «зеленых» облигаций исчисляется согласно следующей формуле:

$$S = N * C,$$

где:

S, тенге – сумма купона государственных «зеленых» облигаций, подлежащая очередной выплате,

N, тенге – сумма номинальной стоимости соответствующего количества государственных «зеленых» облигаций, вознаграждение по которым подлежит очередной выплате,

C, % – ставка купона.

Глава 4. Годовой отчет по государственным «зеленым» облигациям

29. Годовой отчет по государственным «зеленым» облигациям составляется эмитентом не позднее 120 (сто двадцать) календарных дней по истечении 1 (один) года с момента размещения государственных «зеленых» облигаций и размещается на интернет-ресурсе эмитента за подписью первого руководителя или заменяющего его лица по форме согласно приложению 2 к настоящим Правилам.

30. Отчет об экологическом воздействии составляется уполномоченным органом в области охраны окружающей среды и представляется эмитенту не позднее 60 (шестьдесят) календарных дней по истечении 1 (один) года с момента размещения государственных «зеленых» облигаций по форме согласно приложению 3 к настоящим Правилам.

Отчет об экологическом воздействии включает информацию об ожидаемом и (или) достигнутом воздействии «зеленых» проектов и содержит качественные и количественные показатели эффективности.

Уполномоченный орган в области охраны окружающей среды запрашивает информацию о реализации «зеленых» проектов у инициаторов по форме согласно приложению 4 к настоящим Правилам.
