

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
ВТОРОЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ

АО «KazTransCom»

*индексированные купонные облигации без обеспечения
в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук
на сумму 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге*



Алматы 2009

Данный инвестиционный меморандум был подготовлен и разработан специалистами АО «Premier Capital» и АО «Kaztranscom» и представляется на рассмотрение инвесторам для принятия решения по финансированию данного эмитента (АО «Kaztranscom») и проекта. Все данные, оценки, планы, предложения и выводы, приведенные в настоящем инвестиционном меморандуме, касающиеся его потенциальной прибыльности, объемов производства, реализации продукции, расходов нормы прибыли и будущего его уровня, основываются наилучшим образом на согласованном мнении всего коллектива участников разработки проекта АО «Kaztranscom» и АО «Premier Capital».

Настоящим АО «Kaztranscom» подтверждает, что данный Инвестиционный меморандум содержит полную и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности. Компания принимает на себя всю ответственность за предоставленную в Инвестиционном меморандуме информацию.

Содержание:

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и организационно-правовая форма его существования
2. Регистрационный номер налогоплательщика
3. Полный юридический (фактический) адрес эмитента и номера контактного телефона, факса и адрес электронной почты.
4. Банковские реквизиты эмитента.
5. Краткая история образования и деятельности эмитента. Цели создания и деятельности эмитента.
6. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств.
7. Наименования, даты регистрации, местонахождение и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

1. Структура органов управления эмитента.
2. Члены наблюдательного совета эмитента.
3. Исполнительный орган эмитента.
4. Организационная структура эмитента.
5. Акционеры/участники эмитента.
6. Сведения по юридическим лицам, в которых эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала.
7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях.
9. Сделки с участием аффилированных лиц.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности эмитента, в том числе наиболее важные для Эмитента.
2. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность листинговой компании.
3. Сведения о наличии лицензий, необходимых эмитенту для осуществления его основной деятельности.
4. Объемы реализованной продукции (оказанных услуг) за три последних года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (оказанной услуге).
5. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента.
6. Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (услуг).
7. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента:

Раздел 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ**Активы**

1. Нематериальные активы.
2. Основные средства

3. Незавершенное капитальное строительство.
4. Инвестиции.
5. Дебиторская задолженность по валютам.

Пассивы

1. Акционерный капитал.
2. Займы.
3. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности

Финансовые результаты

1. Анализ финансовых результатов
2. Структура доходов и расходов за последние три года.
3. Коэффициенты.

ПРОГНОЗ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ
ПРОГНОЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Раздел 5 ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

1. Общая сумма затрат на выпуск облигаций.
2. Использование средств от размещения облигаций.

Раздел 6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Дамы и Господа,

АО «KazTransCom» — современная, динамично развивающаяся телекоммуникационная компания, предоставляющая высокотехнологичные услуги связи на территории Республики Казахстан. АО «KazTransCom» реализует важные телекоммуникационные проекты на большей части территории Казахстана, активно решая государственную задачу — создание современной коммуникационной инфраструктуры республики. Филиалы компании открыты и успешно работают в городах Атырау, Актау, Уральск, Актобе, Астана, Алматы, Павлодар.



АО «KazTransCom», являясь одним из крупнейших магистральных операторов связи в Республике Казахстан, активно развивает оптоволоконные магистральные линии связи и имеет уникальную возможность предоставлять целый комплекс телекоммуникационных услуг на территории Казахстана.

Преимущество АО «KazTransCom», в том, что компания имеет собственные магистральные линии связи, и занимает лидирующее положение по разветвленности сети и мощности инфраструктуры в Западном Казахстане. На техническом обслуживании Компании также находится телекоммуникационная сеть АО «KazTransOil», АО «Интергаз Центральная Азия», и других компаний нефтегазового сектора.

Стратегия развития АО «KazTransCom» ориентирована на увеличение занимаемой доли рынка и рыночной стоимости компании за счет развития сети, захвата свободных рыночных ниш, усиления конкурентных позиций. Специалисты компании исследуют и анализируют тенденции мирового рынка телекоммуникационных услуг, применяют новейшие достижения в области инфо-коммуникационных технологий.

Данный Инвестиционный меморандум содержит информацию об условиях второго выпуска индексированных купонных облигаций без обеспечения АО «KazTransCom» в обращение. Объем выпуска облигаций номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) тенге составляет 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге.

Первый выпуск именных купонных индексированных облигаций АО «KazTransCom» в размере 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге состоялся в 2003 году, средства от его размещения были направлены на реализацию масштабной программы по построению и развитию собственной телекоммуникационной сети на территории Республики Казахстан.

В результате реализации проекта была сформирована собственная магистральная волоконно-оптическая сеть, покрывающая всю территорию Западного Казахстана с возможностью предоставления полного спектра услуг телекоммуникаций. Основой для построения сети стала магистральная волоконно-оптическая линия связи на участке Атырау-Актау. Общество как оператор связи присутствует во всех крупных городах региона: Атырау, Актау, Уральск, Актобе, — где имеет развитую местную сеть телекоммуникаций. Успешным завершением этого проекта компании является стыковка по наземным волоконно-оптическим линиям сети АО «KazTransCom» с международными операторами связи. Стыковка сетей явилась ещё одним важным шагом в увеличении пропускной способности сети компании и открыла новые возможности для более глубокой интеграции в международные телекоммуникационные сети. Осуществленные стыковки позволили добиться существенного повышения надежности и качества предоставляемых услуг.

В рамках проекта была введена в эксплуатацию сеть спутниковой связи iDirect последней версии. На базе сети iDirect обеспечивается весь комплекс преимуществ, которые

предоставляются вместе с традиционной высокоскоростной связью по IP сетям, но без ограничений, присущих проводным средствам. Масштабируемость сети позволяет клиентам оплачивать именно тот объем услуг, который востребован в данный момент. Технология iDirect находится в развитии и охватывает весь спектр растущих запросов потребителей.

Кроме того, компанией была построена внутригородская сеть нового поколения (NGN) на базе технологии MPLS с использованием волоконно-оптических линий связи. Сеть NGN объединяет 60 объектов, расположенных на левом и правом берегу столицы, и позволяет предоставлять абонентам весь спектр телекоммуникационных услуг. Масштабируемая магистраль позволит оперативно создавать новые узлы доступа в новых районах. Сеть NGN позволит получить от одного оператора весь комплекс услуг - и голосовую связь, и передачу данных, и корпоративные частные сети, и доступ в Интернет, и различные мультимедийные приложения, т.е. все услуги в одном пакете - так называемый "Triple Play", о котором много говорят на протяжении последних лет.

Реализация указанных проектов позволила Обществу стать полноценным магистральным телекоммуникационным оператором и занять прочные позиции на телекоммуникационном рынке Республики Казахстан, особенно в Западном регионе и увеличить свои доходы более чем в 3,5 раза.

АО «KazTransCom» успешно реализовало свои планы, в том числе благодаря и финансовым ресурсам, полученным от размещения первого облигационного займа и добросовестно выполняет свои обязательства по выплате купонного вознаграждения по первому выпуску облигаций.

Компания значительно укрепила свои позиции на рынке телекоммуникаций республики. Значительно возросший объем реализации накладывает дополнительные требования по размеру оборотного капитала необходимого для обслуживания текущей операционной деятельности компании. В частности, требуются дополнительные средства на приобретение оборудования абонентского доступа для подключения новых клиентов и загрузки существующих телекоммуникационных мощностей.

Кроме того, компания планирует дальнейшую экспансию на рынке, используя большой потенциал построенной сети. В планах компании соединить все крупные города Казахстана в единую телекоммуникационную сеть и организовать дополнительные международные стыковки с сетями сопредельных государств.

Настоящий инвестиционный меморандум подготовлен на основании Проспекта выпуска облигаций, зарегистрированного Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 17 июня 2009 года (национальный идентификационный номер KZ2C0Y03D492) в соответствии с действующим законодательством, финансовой отчетностью АО «KazTransCom», заключением независимых аудиторов и другими источниками.

Данный Инвестиционный меморандум включает описание деятельности АО «KazTransCom», стратегию развития компании, анализ текущего состояния рынка и компании в нем, маркетинговую стратегию, финансовое состояние, прогнозы на будущий период и некоторые другие вопросы, чтобы помочь Вам, как потенциальным кредиторам и инвесторам, разобраться в экономических аспектах проекта и принять соответствующие финансовые решения относительно инвестиций в облигации нашей компании.

Генеральный директор

А.С. Ержанов

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и организационно-правовая форма его существования.

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«KazTransCom» Акционерлік қоғамы	Акционерное общество «KazTransCom»	Joint Stock Company «KazTransCom»
Сокращенное наименование	«КТС» АҚ	АО «КТС»	JSC «КТС»

2. Регистрационный номер налогоплательщика.

Регистрационный номер:	150 800 000 329
-------------------------------	-----------------

3. Полный юридический (фактический) адрес эмитента и номера контактного телефона, факса и адрес электронной почты.

Юридический адрес:	060011, Республика Казахстан, Атырауская область, Махамбетский район, 5 км. Уральского шоссе.
Фактический адрес:	050012, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Радостовца, 69.
Телефоны/факс:	Тел.: +7 (727) 270 13 10, Факс: +7 (727) 270 13 18
E-mail:	info@kaztranscom.kz

4. Банковские реквизиты эмитента.

Наименование и реквизиты банка	Место нахождения банка	Банковские реквизиты эмитента
АФ АО «Казкоммерцбанк», БИК: 190 501 724, код банка 724	г. Алматы, ул. Гагарина, 135 «Ж»	ИИК: KZT 018 467 700 , 079 467 891; USD 015 070 734; EUR 015 070 734; GBR 015 070 734;
АФ АО «Альянс Банк», БИК: 190 501 794, код банка 794	г. Алматы, ул. Фурманова, 100 «А»	ИИК: KZT 052 203 596 , 000 268 729 ; USD102 203 637 ; RUB 582 203 833;
АО «СИТИБАНК КАЗАХСТАН», БИК: 190 501 832, код банка 832	г. Алматы, ул. Казыбек би, 41	ИИК: KZT 250 155 001; USD 250 155 302;
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан», БИК :190 501 949, код банка 949	г. Алматы, пр.Достык, 43	ИИК: KZT 000181501; USD 000181010
АО «КАЗИНВЕСТБАНК», БИК :190 501 920, код банка 920	г. Алматы, пр.Достык, 172	ИИК: KZT 005467850; USD 004 070 345;
АФ АО «БТА Банк», БИК :190 501 306, код банка 306	г. Алматы, ул.Айтеке Би,55	ИИК: KZT 950467257;
АОФ №139900 АО «Народный Банк Казахстана» БИК :190 551601, код банка 601	г. Алматы, ул. Розыбакиева ,101	ИИК: KZT 079467145; USD 065 070 834.

5. Краткая история образования и деятельности эмитента. Цели создания и деятельности эмитента.

Акционерное общество «KazTransCom» было создано на базе Государственного Прикаспийского производственно-технического управления связи, которое в 1993 году акционировалось (90% от уставного капитала – простые акции принадлежали ЗАО «НКТН «КазТрансОйл», 10% - привилегированные акции были распределены между физическими лицами), и было переименовано в ОАО «Каспий Мунай Байланыс».

12 марта 2001 г. происходит присоединение ОАО «Актюбнефтьсвязь» (дата первичной государственной регистрации 28 декабря 1993 г.) к ОАО «Каспий Мунай Байланыс» (свидетельство о государственной регистрации № 333-1915-АО от 01.02.1999 г.) (Договор о присоединении от 12.03.2001 г.). В результате ОАО «Актюбнефтьсвязь» прекратило свою деятельность, передав имущество, права и обязанности ОАО «Каспий Мунай Байланыс» (изменение наименования с ОАО «Каспий Мунай Байланыс» на ОАО «КазТрансСвязь» (свидетельство о перерегистрации № 333-1915-АО от 15.03.2001 г.) с последующим созданием на базе имущества присоединенной компании филиала в г. Актюбинск.

07 июня 2001 г. происходит присоединение ОАО «Байланыс» к ОАО «КазТрансСвязь» (Договор о присоединении от 07.06.2001 г.). В результате ОАО «Байланыс» прекратило свою деятельность, передав имущество, права и обязанности ОАО «КазТрансСвязь» с последующим созданием на базе имущества присоединенной компании филиала в г. Павлодар и вхождением в состав акционеров Компании ТОО «Родник» с долевым участием 47,25% (в последующем преобразованное в ТОО «Родник ИНК»). На основании Решения внеочередного общего собрания акционеров от 07.06.2001 г. и ОАО «КазТрансСвязь» переименовано в ОАО «KazTransCom».

Доля участия ЗАО «НКТН «КазТрансОйл» в уставном капитале ОАО «KazTransCom» в соответствии с нормативным правовым актом (Постановление Правительства РК от 2 мая 2001г. №591"О создании закрытого акционерного общества "Национальная компания "Транспорт Нефти и Газа") была передана ЗАО «НК «Транспорт Нефти и Газа». 20 февраля 2002 года Указом Президента Республики Казахстан №811 путем слияния ЗАО «ННК «Казахойл» и ЗАО «НК «Транспорт Нефти и Газа» образовано ЗАО «НК «КазМунайГаз».

В связи с принятием 13 мая 2003 г. Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» утратил силу ранее действовавший Закон Республики Казахстан от 10 июля 1998 года № 281-І «Об акционерных обществах» и ОАО «KazTransCom» было переименовано в АО «KazTransCom».

В рамках Программы реструктуризации активов и Правил реализации активов на 2004-2006 годы АО «НК «КазМунайГаз» осуществил реализацию непрофильных активов, в связи с чем были реализованы акции следующих компаний с открытых торгов: АО «KazTransCom», АО «КазСтройСервис», АО «Каракудукмунай», АО «КазахстанКаспийшельф», АО «КМГпромгеофизика», АО «КМГ-Консалтинг» и активы ряда других организаций.

На данный момент АО «KazTransCom» является частной телекоммуникационной компанией.

6. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств.

Решением Биржевого совета от 28 августа 2008 года, простые (НИН-KZ1C11750011) и привилегированные (НИН-KZ1P11750117) акции АО «KazTransCom» переведены во вторую категорию сектора «Акции», купонные облигации первого выпуска (НИН-KZ2CKY07A834) переведены в первую подкатегорию категории «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» официального списка ценных бумаг Казахстанской Фондовой Биржи.

В настоящее время Эмитент не имеет рейтинговой оценки от международных или отечественных агентств.

7. Наименования, даты регистрации, местонахождение и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.

№ п.п.	Наименование	Дата регистрации	Место нахождения и почтовые адреса
1.	Восточный филиал акционерного общества «KazTransCom»	Свидетельство № 1201-1945-Ф-л от 04.03.2005 г.	140005, г. Павлодар, ул. Ак.Бектурова д. 2
2.	Западный филиал акционерного общества «KazTransCom»	Свидетельство № 1-1915-08-Ф-л от 19.10.2004 г.	060011, Атырауская область, Махамбетский район, 5 км. Уральского шоссе
3.	Актюбинский филиал акционерного общества «KazTransCom»	Свидетельство № 1376-1904-Ф-л от 28.10.2004 г.	030000, г. Актюбе, пос. Заречный, п/я 195
4.	Астанинский филиал акционерного общества «KazTransCom»	Свидетельство № 2232-1901-Ф-л от 12.10.2004 г.	010000, г. Астана, Левый берег, ул. 68, д. 3
5.	Уральский филиал акционерного общества «KazTransCom»	Свидетельство № 716-1926-Ф-л от 26.10.2004 г.	09005, г. Уральск, а/я 47, п. Желаяево, промрайон д. 7
6.	Мангистауский филиал акционерного общества «KazTransCom»	Свидетельство № 812-1943-Ф-л от 05.07.2005 г.	130003, г. Актау, 22 мкр.
7.	Южный филиал акционерного общества «KazTransCom»	Свидетельство № 2364-1910-Ф-л от 25.11.2004 г.	050091, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 96
8.	Представительство акционерного общества «KazTransCom» в г. Москва	Свидетельство № 14999 от 25.08.2005 г.	Россия, г. Москва, ул. 3-я Хорошевская, 11

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

1. Структура органов управления эмитента.

Органами Общества являются:

- 1) Высший орган – **Общее собрание акционеров;**
- 2) Орган управления – **Совет директоров;**
- 3) Исполнительный орган – **Правление Общества.**

Общее собрание акционеров

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае, если принятие данного кодекса предусмотрено уставом общества;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций общества или изменении вида размещенных объявленных акций общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг общества, а также их изменение;
- 6) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров;
- 8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит общества;
- 9) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 10) утверждение порядка распределения чистого дохода общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества;
- 11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 5 статьи 22 Закона «Об акционерных обществах»;
- 12) принятие решения о добровольном делистинге акций общества;
- 13) принятие решения об участии общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих обществу активов;
- 14) определение формы извещения обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 15) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе обществом в соответствии с Законом «Об акционерных обществах»;
- 16) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;

- 17) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом общества;
- 18) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 19) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом «Об акционерных обществах» и уставом общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Совет директоров

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности общества;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- 9) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 10) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг общества;
- 13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств общества и утверждение положений о них;
- 14) принятие решения о приобретении обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 15) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и

- более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит обществу;
- 16) увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
 - 17) выбор регистратора общества в случае расторжения договора с прежним регистратором общества;
 - 18) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
 - 19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
 - 20) утверждение бюджета Общества;
 - 21) утверждение учетной политики Общества;
 - 22) иные вопросы, предусмотренные Законом «Об акционерных обществах» и уставом общества, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Правление Общества

Правление Общества согласно Устава Общества:

- 1) представляет интересы Общества;
- 2) издает решения и дает поручения, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
- 3) утверждает проспект выпуска ценных бумаг;
- 4) организует работу по размещению акций;
- 5) координирует и направляет работу филиалов, представительств Общества, его дочерних организаций и зависимых акционерных обществ;
- 6) принимает решения об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую от пяти до десяти процентов от размера его собственного капитала;
- 7) утверждает штатную численность Общества;
- 8) утверждает документы, направленные на организацию деятельности Общества (правила трудового распорядка; регламент Общества; инструкцию по делопроизводству; документы, регулирующие деятельность структурных подразделений и консультативно-совещательных органов Общества; документы, определяющие порядок заключения Обществом договоров; иные документы согласно перечню, утвержденному Советом директоров, за исключением документов, входящих в перечень документов, утверждаемых Советом директоров Общества).

Служба внутреннего аудита

Для осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Общества соответствующим решением Совета директоров может быть образована Служба внутреннего аудита Общества

Служба внутреннего аудита избирается по решению Совета директоров на срок не превышающих трех лет. Срок полномочий может быть прекращен досрочно решением Совета директоров Общества.

Служба внутреннего аудита непосредственного подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и Правления Общества.

Служба внутреннего аудита вправе в любое время по собственной инициативе или по поручению Совета директоров Общества проводить проверки деятельности Общества.

Служба внутреннего аудита обладает для этой цели правом безусловного доступа ко всей документации Общества. По требованию Службы внутреннего аудита работники Общества обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.

Руководитель Службы внутреннего аудита вправе присутствовать на заседаниях Совета директоров Общества, на которых рассматриваются вопросы ее деятельности, инициировать вопросы для внесения в повестку дня Совета директоров, а также вносить на рассмотрение Совета директоров предложения по кандидатурам для назначения на должность работника Службы внутреннего аудита.

2. Члены наблюдательного совета эмитента.

№ п.п.	ФИО и год рождения членов Совета директоров	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года, в том числе по совместительству	Доля в оплаченном уставном капитале эмитента на 01.09.2007 г.
1.	Мартirosов Михаил Грантович, 1950 г.р. (Член Совета Директоров, независимый директор)– независимый директор)	С 1 марта 2007 г. по настоящее время –Член Совета директоров АО «KazTransCom», независимый директор С 1 января 2001 г. по 31 декабря 2002 г. – Директор департамента по регулированию естественных монополий в области транспорта и связи АРЕМ РК. По совместительству другие должности не занимает.	нет
2.	Абдрахманов Мурат Алмасбекович 1963 г.р. (Председатель Совета директоров)	С июня 2008 года по настоящее время Председатель Совета директоров АО «KazTransCom». С мая 2008 года по настоящее время член Совета директоров АО «KazTransCom». С марта 2005 года по май 2008 год- АО «НК «КазМунайГаз» - Исполнительный директор. С января 2004 года по март 2005 года- ОАО «KazTransCom»- Генеральный директор; По совместительству другие должности не занимает.	нет
3.	Валиева Жанель Казбековна, 1976 г.р. (член Совета директоров)	С 1 мая 2006 года по настоящее время – Начальник юридического управления АО «Меркурий» и Член Совета директоров АО «KazTransCom». С 1 апреля 2006 г. по 30 апреля 2006 г. - Начальник юридического департамента ТОО «TS Engineering Group»; С 1 февраля 2004 по 31 марта 2006 года – Директор юридического департамента АО «Национальная морская судоходная компания «Казмортрансфлот»; По совместительству другие должности не занимает.	нет

4.	Ержанов Аскар Серикбаевич, 1962 г.р. (член Совета директоров)	С 29 марта 2005 года по настоящее время - Генеральный директор «KazTransCom» и Член Совета директоров АО «KazTransCom». По совместительству другие должности не занимает. С 01 января 2004 г. по 28 марта 2005 г.- Первый Заместитель Генерального директора АО «KazTransCom»; По совместительству другие должности не занимает.	нет
5.	Бабаев Рустам Сафарович 1983 г.р. (Член Совета директоров)	С 2007 года и по настоящее время - Член Совета директоров АО «KazTransCom». С 2006 – по 2007 г. - Финансовый директор АО «Меркурий»; С 2005 г. – по 2006 г. - Начальник Управления рисков стандартных продуктов (место работы) АО "Народный банк Казахстан"; С 2004 г. – по 2005 г. Начальник Управления операционных рисков, АО «Народный Банк Казахстана» По совместительству другие должности не занимает	нет
6.	Гайсина Шолпан, 16.07.1973 г.; (член Совета директоров, Независимый директор)	с 2005 года по настоящее время Philip Morris International, менеджер по планированию и развитию бизнеса. С марта 2009 г. и по настоящее время - Член Совета директоров АО «KazTransCom», Независимый директор; По совместительству другие должности не занимает.	Нет

В составе Совета директоров в течение предыдущих двух лет происходили следующие изменения:

Вошли в состав Совета директоров:

- Бабаев Рустам Сафарович (Протокол № 3 внеочередного общего собрания акционеров от 9.11.07 г.);
- Абдрахманов Мурат Алмасбекович (Протокол годового общего собрания акционеров от 30.05.08 г.).
- Гайсина Шолпан (Протокол № 1 внеочередного общего собрания акционеров от 02.03.09 г.)

Вышли из состава Совета Директоров:

- Тюробаева Бибигуль Идрисовна (Протокол № 3 внеочередного общего собрания акционеров от 9.11.07 г.);
- Иванченко Сергей Николаевич (Протокол годового общего собрания акционеров от 30.05.08 г.).

Состав Совета директоров Акционерного общества на 01.05.2009 года ;

1. Абдрахманов Мурат Алмасбекович - Председатель Совета Директоров
2. Мартиросов Михаил Грантович – Независимый директор, Член Совета Директоров

3. Ержанов Аскар Серикбаевич – Член Совета Директоров
4. Бабаев Рустам Сафарович – Член Совета Директоров
5. Валиева Жанель Казбековна – Член совета Директоров
6. Гайсина Шолпан Член Совета Директоров, Независимый директор.

Основание – протоколы внеочередных общих собраний акционеров от 09.11.07 г., от 30.05.08 г., от 02.03.09 г.

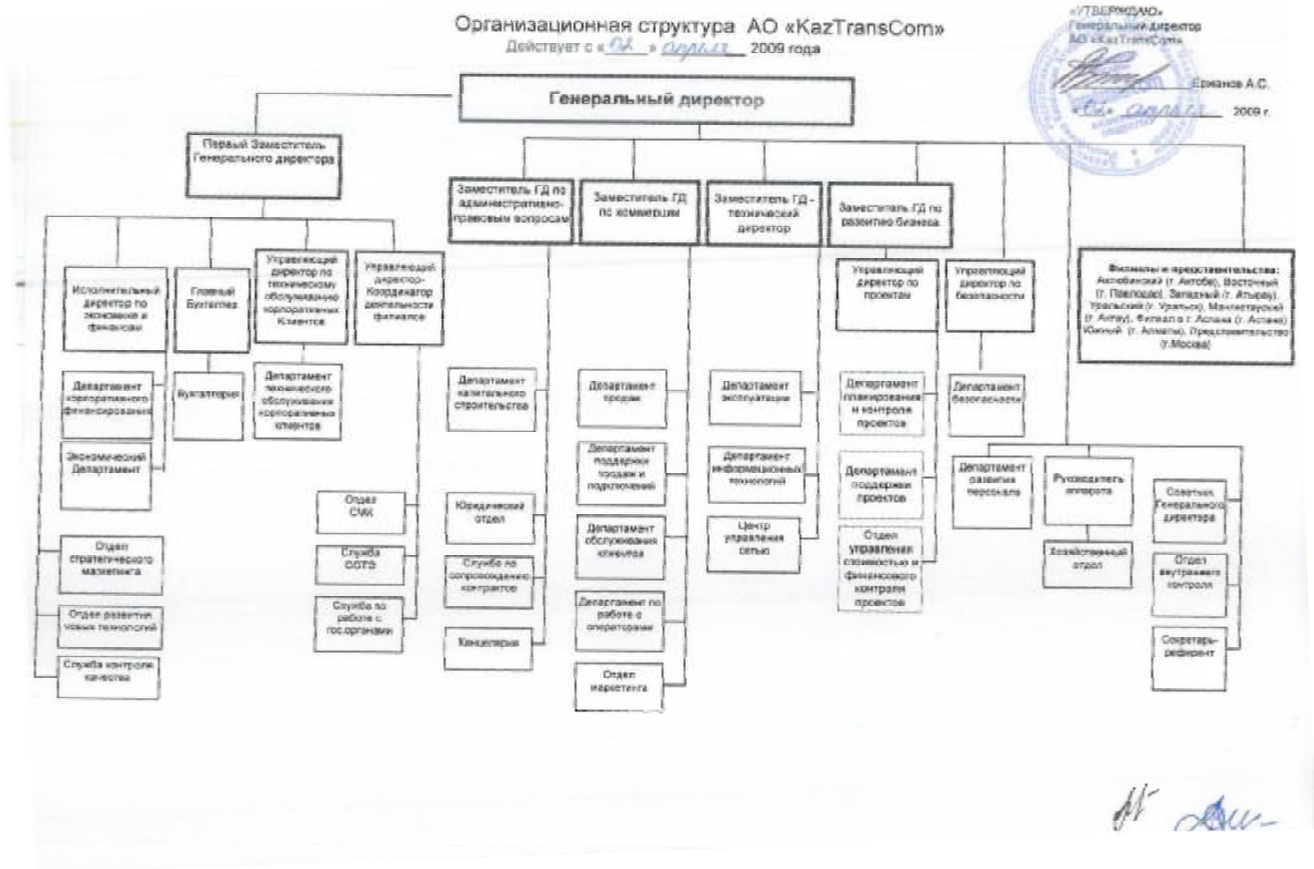
3. Исполнительный орган эмитента.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным исполнительным органом – Правлением Общества. Правление Общества возглавляет Председатель Правления (Генеральный директор).

№ п.п.	ФИО и дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года, в том числе по совместительству	Доля в оплаченном уставном капитале	В дочерних и зависимых организациях АО
1.	Ержанов Аскар Серикбаевич, 1962 г.р.	С 29 марта 2005 г. по настоящее время – Генеральный директор АО «KazTransCom» Основание – Протокол заседания Совета директоров от 29 марта 2005 г. С 1 января 2004 г. по 28 марта 2005 г. – Первый заместитель Генерального директора АО «KazTransCom». По совместительству другие должности не занимает.	нет	нет
2.	Жанысбаев Галым Туганбаевич, 1970 г.р.	С 2006 г. по настоящее время – Заместитель Генерального директора по коммерции АО «KazTransCom» С марта 2004 г. по 2006 г. - Директор Департамента продаж АО «KazTransCom» По совместительству другие должности не занимает	нет	нет
3.	Хан Андрей Васильевич, 1974 г.р.	С 10 марта 2004 г. по настоящее время - Первый заместитель Генерального директора АО «KazTransCom». Основание – Протокол заседания Совета директоров от 05 января 2004 года. С 1 апреля 2003 г. по 9 марта 2004 г. – Заместитель Генерального директора по экономике и финансам АО «KazTransCom». По совместительству другие должности не занимает.	нет	нет

4. Организационная структура эмитента.

1) структурные подразделения, филиалы и представительства эмитента:



общее количество работников эмитента, в том числе работников филиалов и представительств эмитента:

По состоянию на 01 мая 2009 года общее количество работников эмитента, в том числе работников филиалов и представительств эмитента составляет 1618 человек (штатная численность).

Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента:

№ п.п.	Наименование подразделения, должность	Ф.И.О. руководителя подразделения	Дата рождения
1.	Генеральный директор	Ержанов А. С.	26.10.1962
2.	Первый заместитель Генерального директора	Хан А. В.	06.08.1974
3.	Заместитель Генерального директора по коммерции	Жанысбаев Г. Т.	09.11.1969
4.	Заместитель Генерального директора-Технический директор	Гальберг Е. В.	08.03.1971
5.	Заместитель Генерального директора по административно-правовым вопросам	Арстанов А. М.	14.10.1971
6.	Заместитель Генерального директора по развитию бизнеса	Аманов А. Б.	20.08.1970
7.	Управляющий директор – координатор деятельности филиалов	Султанбекова К. К.	18.03.1961
8.	Управляющий директор по проектам	Артыкбаев М. Д.	09.07.1968
9.	Управляющий директор по техническому обслуживанию корпоративных клиентов	Коньков Михаил Парфирьевич	12.10.1952
10.	Исполнительный директор по экономике и финансам	Табакаева Лариса Николаевна	12.08.1963
11.	Директор Западного филиала	Кабдиев Серик Шамшиденович	24.01.1974
12.	Директор Восточного филиала	Долгополов Николай Федорович	10.02.1947
13.	Директор Мангистауского филиала	Бирюков Виктор Юрьевич	18.07.1957
14.	Директор Уральского филиала	Кривошеев Вадим Валентинович	21.02.1974
15.	Директор Актюбинского филиала	Садыкбек Кайрат Жарылкасынулы	30.09.1972
16.	Директор филиала в г. Астана	Муханов Ермек Маратович	26.05.1970
17.	Директор Южного филиала	Долгополов Виталий Николаевич	09.06.1970
18.	Директор представительства в г. Москва	Русинова Татьяна Васильевна	25.03.1955

5. Акционеры/участники эмитента.

5-1. Общее количество акционеров/участников эмитента и информация о тех акционерах/участниках, которые владеют пятью и более процентами акций/долей в оплаченном уставном капитале Эмитента:

№ п.п.	Наименование (ФИО) акционера	Местонахождение юридического лица	Доля (размещенных и голосующих акций)
1.	ТОО «Родник ИНК»	г. Алматы, ул. Фурманова 130	79,92 % – 1 907 556 акций
2.	ТОО «Телеком-Азия»	г. Алматы, ул. Сейфулина 404/67/9	7,66% 191 506 акций

Информация представлена на основании выписки из реестра на 01.04.2009 г.

5-2. Сведения о лицах, не являющихся акционерами/участниками эмитента напрямую, но контролирующими тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале эмитента через другие организации:

Лиц, не являющихся акционерами (участниками) эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность эмитента через другие организации – нет.

5-3. Информация обо всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов.

19 декабря 2008 г. ТОО «Технотекс», владеющее 220 052 простых голосующих акций Общества, что составляет 8,2% общего количества голосующих акций Общества, реализовало все свои акции на организованном рынке ценных бумаг.

6. Сведения по юридическим лицам, в которых эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала.

На заседание Совета Директоров АО «KazTransCom» от 07 августа 2006 года, было принято решение о вступлении АО «KazTransCom» в состав участников ТОО «ERP-service» и покупки доли в ТОО «ERP-service» в размере 100% от уставного капитала, что составляет 4 900 000 тенге. АО «KazTransCom» выкупил 50% доли у АО «SAT & Company» 14 августа 2006 года на сумму 2 450 000 тенге, 25% доли у Биляловой Бакыт Маратовны 06 сентября 2006 года на сумму 1 225 000 тенге, 25% доли у Тулегеновой Макпал Бахитовны 12 сентября 2006 года на сумму 1 255 000 тенге.

Наименование:	ТОО «ERP-Service «KazTransCom»
Местонахождение:	город Астана, Алматинский район, ул. Иманова 10/1, кв. 63
Доля в УК (%):	100%
Вид деятельности:	Поставка и внедрение программного обеспечения
Первый руководитель:	Цай Владимир Александрович

Финансовые показатели ТОО «ERP-Service «KazTransCom»

тыс. тенге

Финансовые показатели	За 2006 год	За 2007 год	За 2008 год	На 01.04.09 г.
Собственный капитал	6 297	405 770	584 827	529 014
Активы	11 598	802 393	771 615	721 064
Объем реализованной продукции (оказанных услуг)	0	1 135 581	1 745 842	285 456
Чистый доход	- 114,00	247 455	180 446	- 43 168,00

Сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов в капитале других юридических лиц за последние три года - нет.

7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях.

АО «KazTransCom» является членом АО «Национальной телекоммуникационной ассоциации Казахстана».

8. Сведения о других аффилированных лицах.

№	Наименование юридического лица	Сфера деятельности	Фактическое местонахождение	Первый руководитель	Основания признания аффилированности
1	ТОО "Родник ИНК"	Общая коммерческая деятельность	г. Алматы, ул. Фурманова, 130	Юрченко Денис Валерьевич	подпункты 1, 9 пункта 1 ст.64 Закона
2	ТОО «Алатау»	Консалтинговая деятельность и деятельность по управлению активами хозяйствующих субъектов как на территории Республики Казахстан, так и за ее пределами	г. Алматы, ул. Азербайева, 58	Юрченко Денис Валерьевич	подпункт 9 пункта 1 ст.64 Закона
3	ТОО «ERP-Service «KazTransCom»	1) поставка ERP-систем и другого программного обеспечения в области информационных технологий; 2) внедрение, техническая поддержка программного обеспечения и другие услуги в области информационных технологий и иные виды деятельности	г. Астана, ул. Иманова, 10/1, кв. 63	Цай Владимир Александрович	подпункт 6 пункта 1 ст. 64 Закона
4	ТОО «Кипрос»	Общая коммерческая деятельность	г. Алматы, ул. Азербайева, 58	Сагдиева Раушан Махтаевна	подпункт 4 пункта 1 ст.64 Закона

5	АО «Dent – Lux»	Оказание медицинских услуг населению; закупка, хранение и реализация лекарственных препаратов и медицинского оборудования; создание и эксплуатация спортивных, оздоровительных медицинских и реабилитационных центров	г. Алматы, ул. Маметовой, 67	Абдрахманова Светлана Эвальдовна	подпункты 5, 7 пункта 1 ст.64 Закона
6	ТОО «Access Investments»	Общая коммерческая деятельность	г. Алматы, ул. Маметовой, 67	Чорманова Асель Маратовна	подпункты 5, 7 пункта 1 ст.64 Закона
7	ТОО «Sun Spa»	Салон красоты и здоровья	г. Алматы, ул. Желтоксаң, 137	Нурпеисова Сауле Каскарбаевна	подпункты 5, 7 пункта 1 ст.64 Закона
8	ТОО «Almaty Ingeneering Company»	Строительство, подготовка строительного участка, изготовление строительных материалов, проектно-строительные работы, дизайн зданий и т.д.	г. Алматы, ул. Карасай батыра, 62	Тургужбаев Рахымжан Конысбекович	подпункт 9 пункта 1 ст.64 Закона
9	ТОО «Терра менеджмент»	Общая коммерческая деятельность	г. Алматы, ул. Азербайева, 60	Юрченко Денис Валерьевич	подпункт 7 пункта 1 ст.64 Закона
10	ТОО «Техноцентр ЛТД»	Производство и реализация продукции промышленно-технического назначения, товаров народного потребления	г. Алматы, ул. Айтеке би, 36	Бакшилов Бауыржан Бахытжанович	подпункт 7 пункта 1 ст.64 Закона
11	АО «Astel»	Оказание юридическим и физическим лицам услуг связи	г. Алматы, ул. Маметовой, д. 67	Бреусов Владимир Евгеньевич	подпункт 7 пункта 1 ст.64 Закона

9. Сделки с участием аффилированных лиц.

1. Эмитентом заключен договор для предоставления займа ТОО «Родник Инк» на сумму 300 000 000 (триста миллионов) тенге сроком до 2015 года из расчета 15 % годовых от 03.09.2008 г.
2. 08.01.2009 г. эмитентом представлена финансовая помощь ТОО «ERP-Service «KazTransCom» в размере 45 836 400 сроком на три года.

3. 09.04.2009 г. эмитентом заключено трехстороннее соглашение с участием ТОО «ERP-Service «KazTransCom» и маркет-мейкера для поддержания котировок акций АО «KazTransCom»;
4. 30.04.2009 г. эмитентом заключен договор с АО «ASTEL» об оказании услуг связи для АО «KazTransCom»;
5. Эмитентом заключен договор о предоставлении ссуды членам Правления Общества: Жанысбаеву Г.Т. от 17.07.2008 г. сроком на 3 года в размере 12 000 000 тенге и Хан А.В. от 03.04.2008 г. сроком на 3 года в размере 12 000 000 тенге.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности эмитента, в том числе наиболее важные для Эмитента.

Обзор рынка телекоммуникаций

Компания J'son & Partners Consulting провела исследование, в ходе которого было выявлено, что казахстанский телекоммуникационный рынок пострадал от кризиса в меньшей степени, чем другие отрасли. По мнению авторов, текущая ситуация обусловила снижение планируемых темпов прироста предоставляемых услуг, но не оказала на общее развитие отрасли такого существенного влияния, как в других секторах.

По данным Агентства РК по статистике, в целом по отрасли, величина дохода предприятий от услуг связи (в целом по отрасли) составила 412 307 млн. тенге, что на 12% выше аналогичного показателя 2007 года. Величина дохода от услуг электрической связи за 2008 год составила 400 096 млн. тенге, что на 12% выше аналогичного показателя 2007 года. Наибольший удельный вес по структуре рынка составляют доходы от мобильной связи.¹

Структура рынка услуг телекоммуникаций в РК за 2008 год.



Источник: Статистический комитет Казахстана

Доход от услуг мобильной связи составил 54% от общего рынка услуг телекоммуникаций. Доходы операторов фиксированной связи составили 43% рынка услуг телекоммуникаций. При этом удельный вес доходов от услуг доступа к сети Интернет составил 9% от общей структуры рынка, что связано с низким уровнем проникновения услуг. По оценкам специалистов J'son & Partners Consulting на конец 2008 года в Казахстане наблюдается наибольший процент проникновения широкополосного доступа среди стран Центральной Азии. Доля проникновения в домохозяйствах достигает 15,1%. На рынке корпоративных клиентов уровень проникновения широкополосного доступа доходит почти до 6,0%.

Мировые тенденции на рынке телекоммуникационных услуг:

1. Увеличение давления со стороны компаний, предоставляющих ИТ услуги, постоянно расширяющих перечень своих телекоммуникационных услуг.

¹ Данные Агентства РК по статистике.

2. Начало предоставления конвергентных услуг. Внедрение IP платформ и сетей 3G позволяет операторам предоставлять мобильно-фиксированный роуминг, услугу "телефон в компьютере", совместная работа WiFi и мобильных телефонов. Мобильное ТВ и IPTV - еще один пример конвергенции телекоммуникационных компаний и медийных услуг.

3. Рост на рынке услуг VoIP продолжается за счет того, что все больше и больше компаний устанавливают мини АТС, поддерживающие IP. Таким образом, спрос на услугу смещается в сторону корпоративного сегмента. Миграция телекоммуникационных компаний в сторону IP сетей также должна ускорить рост данного рынка.

4. Многие операторы возлагают большие надежды на услуги IPTV как источника дополнительных доходов в будущем. Кроме того, добавление услуг ТВ поможет в конкурентной борьбе с операторами кабельного ТВ, которые предоставляют услуги Triple Play.

5. Внедрение услуги мобильного ТВ. Аналогично операторам фиксированной связи, внедряющим IPTV, операторы мобильной связи возлагают большие надежды на услугу мобильного ТВ.

6. Развитие сетей 3G. Прогнозируется, что мобильный широкополосный Интернет будет стимулировать рост абонентов 3G следующие 5 лет.

7. Развитие сетей WiMAX.

8. Рост популярности FTTH (оптоволокно к каждому дому) в Северной Америке, Западной Европе и развитых Азиатских рынках. Принимая во внимание объем инвестиций, необходимый для развития FTTH, DSL продолжает быть наиболее популярным широкополосным соединением во всем мире.

Основные тенденции на рынке телекоммуникационных услуг в Казахстане:

1. Развитие услуг IPTV, VAS-услуг, IP-VPN, интеллектуальных услуг.
2. Внедрение конвергентных услуг (FMC), операторы продолжают интеграцию своих сетей.
3. Развитие сегмента Казахстанского Интернета, организация и развитие пиринговых центров.
4. Продвижение сетей высокоскоростного доступа в регионы, сельскую местность.
5. Внедрение и развитие услуг Triple Play.

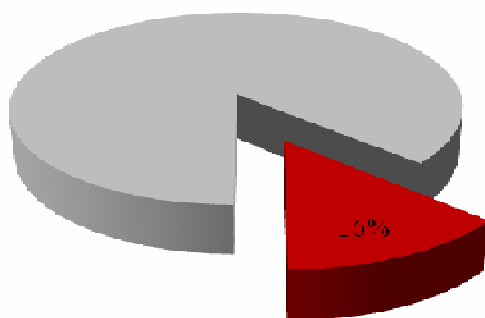
На сегодняшний день АО «KazTransCom» - одна из крупнейших телекоммуникационных компаний Казахстана, представляющая целый комплекс современных услуг связи на территории республики. Филиалы компании успешно работают в городах Атырау, Актау, Уральск, Актобе, Астана, Алматы, Павлодар. Основными потребителями услуг являются корпоративные клиенты нефтегазовой отрасли РК, так как компания предоставляла производственно-технологическую связь нефтегазовым компаниям, являясь в прошлом дочерней компанией АО «НК «КазМунайГаз», и сложившиеся исторически отношения с клиентами сохранились. На данный момент клиентская база АО «KazTransCom» диверсифицирована, так как компания за сравнительно небольшой срок своей деятельности значительно увеличила количество своих абонентов за счет выхода на новые целевые, географические и продуктовые сегменты в таких секторах экономики как транспорт, нефтедобыча, строительство, финансовый сектор, а также государственные структуры.

Позиции компании на рынке

Компания АО «KazTransCom» занимает одно из лидирующих позиций в Западном Казахстане. Доля компании в 2008 году составила 18%, что выше по сравнению с аналогичным показателем 2007 года на 2%.

Доля АО "KazTransCom" в Западном Казахстане в 2007 году

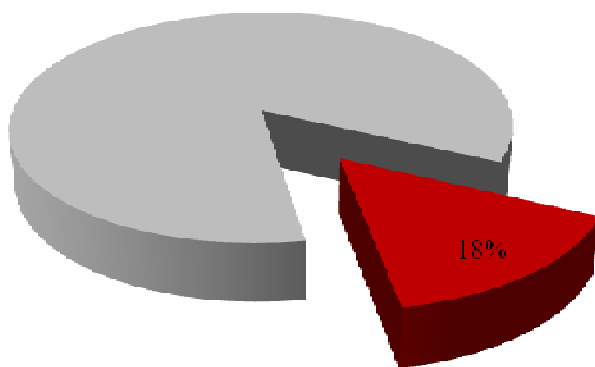
- Объем рынка услуг фиксированной связи
- Доля АО «KazTransCom» на рынке услуг фиксированной связи в Западном Казахстане в 2007 году, %



Источник: Агентство РК по статистике, аудированная отчетность АО «KazTransCom».

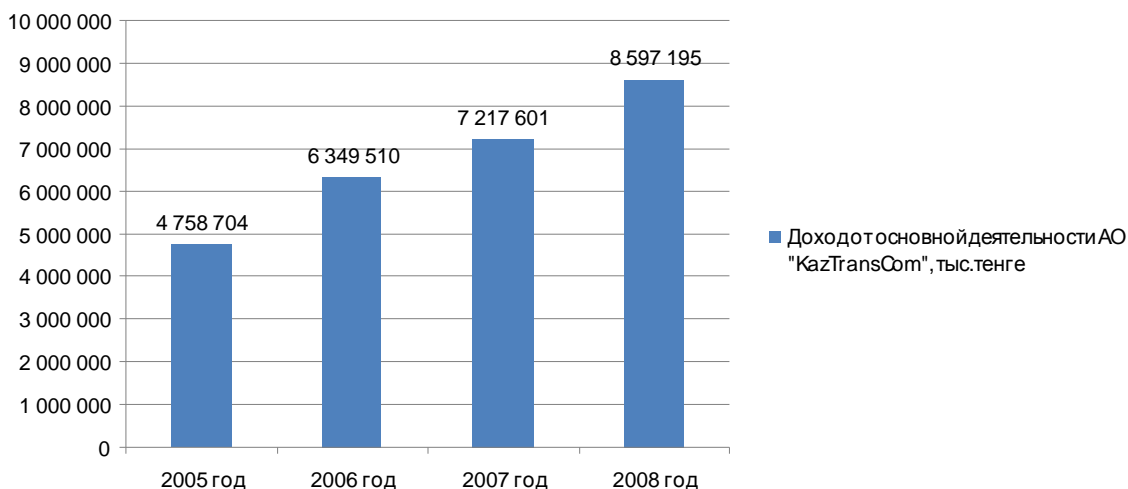
Доля АО "KazTransCom" в Западном Казахстане в 2008 году.

- Объем рынка услуг фиксированной связи
- Доля АО «KazTransCom» на рынке услуг фиксированной связи в Западном Казахстане в 2008 году, %



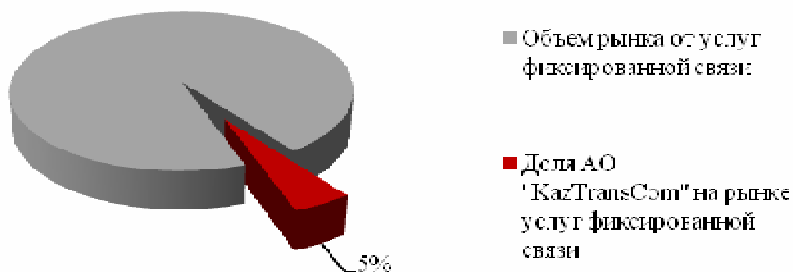
Источник: Агентство РК по статистике, аудированная отчетность АО «KazTransCom».

Доход от основной деятельности АО "KazTransCom", тыс.тенге



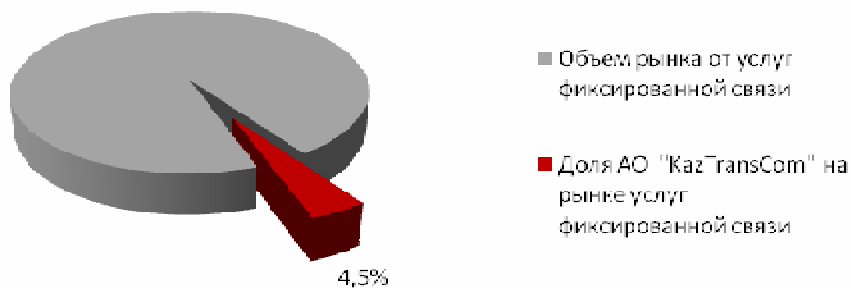
Источник: Аудированная отчетность АО «KazTransCom».

Доля АО "KazTransCom" на рынке услуг фиксированной связи, 2008 год



Источник: Агентство РК по статистике, аудированная отчетность АО «KazTransCom».

Доля АО "KazTransCom" на рынке услуг фиксированной связи, 2007 год



Источник: Агентство РК по статистике, аудированная отчетность АО «KazTransCom».

Обзор конкурентной среды

Конкуренты АО «KazTransCom»: АО «Казахтелеком», АО «Транстелеком», АО «Нурсат», АО «Арна», АО «Astel».

Основным конкурентом АО «KazTransCom» является АО «Казахтелеком». АО «Казахтелеком» проводит активную работу по модернизации национальной информационной инфраструктуры и обеспечивает внедрение новых технологий. АО "Казахтелеком" предоставляет широкий спектр телекоммуникационных услуг по всему Казахстану: услуги голосовой телефонии (местная, междугородная, международная); дополнительные виды обслуживания (конференц- звонок, будильник, ожидание вызова и т.д.); услуги передачи данных; доступа к Интернет; аренда каналов и прочие. АО «Казахтелеком» имеет региональные подразделения в каждой области страны.

АО «НУРСАТ» предоставляет следующие виды услуг в области телекоммуникаций и информационных технологий: подключение к сети Интернет; услуги международной, междугородной и местной телефонной связи; построение корпоративных сетей передачи голоса и данных; внутригородские, междугородные и международные выделенные каналы связи; организация узлов спутниковой связи; услуги видеоконференцсвязи и передачи видеоматериалов в сети НУРСАТ. На сегодняшний день НУРСАТ имеет разветвленную сеть представительств на территории Казахстана, состоящую из 19 региональных офисов и 2 представительств компаний партнеров (Алматы, Астана, Актау, Актобе, Атырау, Аксай, Жезказган, Караганда, Кызылорда, Кокшетау, Костанай, Павлодар, Петропавловск, Семипалатинск, Тараз, Уральск, Усть-Каменогорск, Шымкент, Экибастуз).

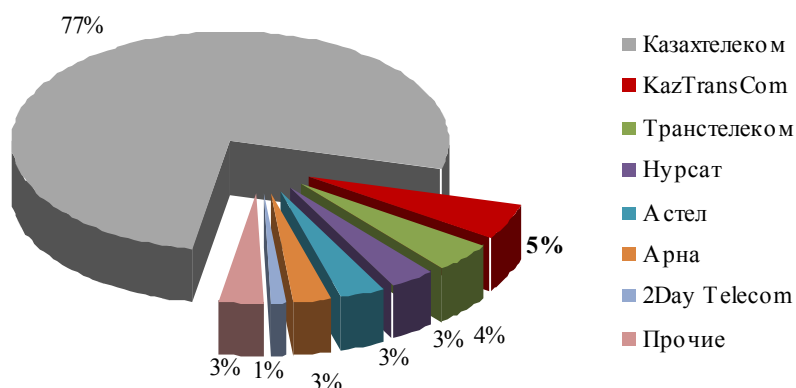
АО «Транстелеком» предоставляет следующие виды услуг: все основные услуги голосовой телефонии (местная, междугородная, международная); услуги сетей передачи данных, доступа к сети Интернет; аренда каналов; телеграф и телекс; международный транзит; услуги хостинга, collocation и др. Филиалы расположены в 13 городах Казахстана: Астана, Алматы, Кустанай, Атырау, Кызылорда, Шымкент, Усть-Каменогорск, Актобе, Кокшетау, Павлодар, Караганда, Семей, Жамбыл.

АО «Арна» предоставляет следующие услуги: услуги местной, междугородной и международной телефонной связи; доступ к сети Интернет по коммутируемым, выделенным и ADSL линиям; карточные услуги (Услуги карточной формой оплаты под брендом Ducat Netcard); дополнительные услуги и приложения сети Интернет (Web-хостинг, e-mail, регистрация доменов и т.д.); услуги IP- телефонии; ISDN услуги; услуги спутниковой сети Ducat Sky (построение корпоративных сетей, услуги телефонной связи, цифровых каналов и высокоскоростного доступа к сети Интернет) и прочие. В настоящее время компания предоставляет услуги в Алматы, Астане, Павлодар, Атырау.

Основными видами деятельности АО «Astel» являются предоставление услуг передачи данных; голосовой связи; аренда каналов связи; спутниковая связь; реализация телекоммуникационного оборудования; проектирование телекоммуникационных сетей. Региональные офисы компании расположены в следующих городах Казахстана: Астана, Актау, Атырау, Тараз, Жезказган, Кокшетау, Караганда, Костанай, Шымкент, Кызылорда, Уральск, Актюбинск, Павлодар, Семипалатинск, Усть-Каменогорск, Петропавловск, Талдыкорган, Аксай.

2DAY Telecom предоставляет услуги телефонии, доступа в Интернет по коммутируемым и выделенным линиям, услуги передачи данных, построения частных корпоративных сетей и дополнительные web-услуги (хостинг сервисов и приложений, и т.д.). Офисы компании расположены в следующих городах: Алматы, Актобе, Астана, Атырау, Караганда, Павлодар, Усть-Каменогорск.

Распределение доли операторов рынка услуг фиксированной связи в 2008 году



Источник: ICT-Marketing.

Конкурентные преимущества АО «KazTransCom»:

- Собственные развитые магистральные сети.
- Несколько стыковок с ведущими зарубежными провайдерами связи.
- Круглосуточное техническое обслуживание.
- Современное оборудование ведущих производителей и развитая инфраструктура обеспечивают отличное качество услуг с поддержкой сервиса на уровне 0,999 .
- Широкий спектр предоставляемых услуг.
- Индивидуальный подход к каждому клиенту.
- Квалифицированное обслуживание, включающее техническую и информационную поддержку.
- Высокий уровень квалификации персонала.
- Гибкая тарифная политика.
- Компания предлагает интегрированный комплекс услуг телекоммуникаций, которые могут быть организованы как на оборудовании заказчика, так и на оборудовании АО «KazTransCom».

- Компания не только реализует оборудование, но и осуществляем частичную или комплексную техническую и информационную поддержку, что позволяет значительно сократить число отказов оборудования и время простоя системы.
- Компания предлагает индивидуальные решения «под ключ» любых телекоммуникационных проектов на всей территории Республики Казахстан.

Телекоммуникационная сеть АО «KazTransCom» включает:

- Волоконно-оптические линии связи , протяженностью 2,4 тыс. км.
- Кабельные магистральные сети, протяженностью 1,5 тыс. км.
- Спутниковая сеть , состоящая из 4 центральных управляющих станции (HUB) и нескольких сотен спутниковых станций, обеспечивающих полное покрытие территории Казахстана, в том числе корпоративные сети крупнейших клиентов: АО «НК «КазМунайГаз», АО «Интергаз Центральная Азия», АО «КазТрансОйл»;
- 49 цифровых АТС:
- 31 радиорелейная станция
- 27 базовых станций WLL

- 12 базовых станций транкинговой связи

На техническом обслуживании Общества находится телекоммуникационная сеть АО «КазТрансОйл», АО «ИнтергазЦентральнаяАзия», и других компаний нефтегазового сектора.

АО «KazTransCom» предоставляет следующие виды услуг:

- местную телефонную связь;
- междугородную и международную телефонную связь;
- широкополосный доступ к сети Интернет;
- аренду прозрачных каналов;
- виртуальные частные сети;
- техническое обслуживание и поддержка ведомственных сетей;
- IT-сервис;
- предоставление телефонного порта
- предоставление телефонного цифрового потока E1 (ISDN PRI)
- IP-телефония
- транковая радиосвязь
- GSM-шлюз для доступа в сеть операторов сотовой связи
- внутрикорпоративная сеть на базе оборудования WLL
- IT-консалтинг и IT-аутсорсинг
- поставка, монтаж и настройка телекоммуникационного оборудования
- различные дополнительные услуги, в зависимости от пожеланий клиентов.

Предоставление телефонного порта

Услуга представляет собой постоянное соединение телефонного терминала абонента с АТС АО «KazTransCom», подключенной к сети телекоммуникаций общего пользования (СТОП).

Телефонная и факсимильная связь возможна с абонентами, подключенными к любому провайдеру связи, предоставляющему доступ к сети телекоммуникаций общего пользования.

Предоставление телефонного цифрового потока E1 (ISDN PRI)

ISDN – цифровая сеть с интеграцией телекоммуникационных услуг (телефония, факс, передача данных). ISDN обеспечивает цифровой доступ к услугам СТОП по интерфейсу E1.

Интерфейс первичного уровня (англ. Primary Rate Interface, PRI) – стандартный интерфейс сети ISDN, определяющий правила подключения станций ISDN к магистральным каналам, связывающим клиентские АТС и АТС АО «KazTransCom».

Интерфейс первичного уровня (Primary Rate Interface) объединяет 30 В-каналов по 64 Кбит/с каждый (для голоса или данных), 1 D-канал шириной 64 Кбит/с (для сигнализации) и 1 Н-канал шириной 64 Кбит/с (для синхронизации). Этот интерфейс предназначен для больших предприятий с высоким объемом голосового трафика, трафика данных и факсимильного трафика.

Клиенту предоставляется поток E1 (2 Мбит/с), состоящий из 30 независимых каналов связи для передачи голоса и факсимильных сообщений. ISDN PRI позволяет подключить до 200 телефонных номеров и одновременно проводить до тридцати телефонных разговоров.

Телефонная и факсимильная связь возможна с абонентами, подключенными к любому провайдеру связи, предоставляющему доступ к сети телекоммуникаций общего пользования.

IP-телефония

IP-телефония (VoIP, Voice Over IP) – это технология передачи голосовых сигналов через сети с коммутацией пакетов, построенные по протоколу IP, одним из видов которых является глобальная сеть Интернет.

Низкие тарифы на переговоры объясняются тем, что голосовой трафик (поток данных) направляется по каналам Интернет, а не по дорогостоящим выделенным телефонным линиям.

- Решение позволит подключать клиентов с помощью аналоговых, цифровых телефонных аппаратов
- Пользователю предоставляется выбор: пользоваться стандартной телефонией или IP-телефонией через код доступа

Транковая радиосвязь

Услуги транковой радиосвязи предоставляются на базе системы стандарта MPT-1327 для организации замкнутой связи между пользователями, передвигающимися пешком и/или на автомобилях.

Системы транковой радиосвязи могут быть:

- односайтовые:
 - без выхода в сети телекоммуникаций общего пользования (СТОП)
 - с выходом в СТОП
- многосайтовые:
 - без выхода в СТОП
 - с выходом в СТОП

Транкинг - автоматическое и динамическое распределение малого числа каналов связи для большого количества пользователей. Как и любой другой вид связи транковая радиосвязь работает на основе протоколов передачи данных. АО «KazTransCom» использует для построения транковых сетей системы стандарта MPT-1327, имеющие выделенный управляющий радиоканал. В данных системах обмен управляющей информацией между базовым оборудованием и абонентскими радиостанциями осуществляется по отдельному каналу, т.е. в системе кроме рабочих каналов, предназначенных для обмена речевой и цифровой информацией, существует дополнительный, управляющий канал. Таким образом, базовая станция, содержащая один голосовой канал, реально содержит два радиоканала – один речевой, другой управляющий.

GSM-шлюз для доступа в сеть операторов сотовой связи

Цели

Осуществление телефонных переговоров с абонентами сетей сотовой связи по тарифам «сотовый-сотовый».

Описание услуги

Продажа (или предоставление в аренду) с последующей установкой GSM-шлюза.

Техническое решение

Установка GSM-шлюза осуществляется в офисе клиента в зоне покрытия как минимум одного оператора сотовой связи. GSM-шлюз подключается к офисной телефонной станции клиента по порту городских линий. SIM-карта(ы) оператора сотовой связи устанавливается в GSM-шлюз.

Дополнительные виды обслуживания (ДВО) телефонной сети

Услуги ДВО предоставляются дополнительно к основным услугам телефонной связи АО «KazTransCom».

Дополнительные виды обслуживания помогут сэкономить время, обеспечить контроль расходов, предотвратить несанкционированное использование телефона, создадут дополнительные удобства в быту и на работе.

- «Горячая линия»
- Выход на междугородную связь через личный пароль
- Выход на международную связь через личный пароль
- Переадресация входящих звонков при отсутствии ответа абонента
- Переадресация входящих звонков при занятости абонента
- Безусловная переадресация входящих звонков

- Уведомление о поступлении нового вызова
- Конференцсвязь
- Будильник
- Автодозвон
- Набор последнего входящего вызова
- Набор последнего исходящего вызова
- «Черный список»
- Сообщение о недоступности
- Контакт-группы
- Режим «Не беспокоить»
- Персональная нумерация
- «Горячие клавиши»
- Перевод разговора на другую линию
- Блокирование/разблокирование входящей/исходящей связи
- Определение номера («Caller ID»)
- Анти - определение номера
- Интерактивная информационно-справочная система (IVR)
- “Pick-up” группа
- “Hunt” группа
- Ожидание ответа с музыкой
- Серийный номер
- Голосовая почта

Доступ к сети Интернет

Предоставление клиенту доступа к сети Интернет с гарантированной полосой пропускания, с использованием специально организуемого канала передачи данных.

Возможно предоставление зарегистрированных и маршрутизируемых (публичных) IP-адресов. Доступ предоставляется по тарифным планам «С учётом prepaid трафика» или «Без учёта трафика» (Unlimited).

Прозрачные выделенные каналы

Прозрачные выделенные каналы представляют собой среду передачи данных с использованием любых протоколов и позволяют выполнить объединение сетей территориально удаленных друг от друга офисов клиента с высокой пропускной способностью.

Организация прозрачных выделенных каналов возможна по каналу (поток) E1 (стандарт G.703), по сети SDH (при высокой пропускной способности канала).

Абонентская плата зависит от пропускной способности и протяженности канала.

Виртуальная частная сеть IP VPN

Описание услуги

Организация IP VPN – наиболее эффективное по соотношению цена/качество решение для объединения территориально удаленных офисов клиента в единую сеть.

Услуга состоит в предоставлении защищенной общей магистрали (backbone) для организации взаимодействия между узлами клиента с соблюдением договорных параметров и правил.

Для обеспечения наибольшей надежности и конфиденциальности передаваемых данных применяется технология быстрой коммутации пакетов, основанная на использовании меток, MPLS (Multiprotocol Label Switching), что позволяет, минуя публичную сеть Интернет, гарантировать необходимый уровень обслуживания обработки трафика.

Сеть IP VPN базируется на высокоскоростных наземных каналах. Подключение к IP VPN может быть осуществлено с помощью любого из доступных на данный момент видов клиентских портов и протоколов: ADSL, Ethernet, при этом скорость клиентского порта может быть до 100 Мб/с (Ethernet).

Типы сетей IP VPN:

Городская сеть IP VPN

Объединяет сайты, расположенные в пределах одного города или населенного пункта.

Областная сеть IP VPN

Объединяет сайты, расположенные в пределах в одной географической области Республики Казахстан.

Республиканская сеть IP VPN

Объединяет сайты, расположенные в разных городах или населенных пунктах, в пределах Республики Казахстан.

Международная сеть IP VPN²

Объединяет сайты, расположенные в Республике Казахстан и других странах. Тарифы на предоставление услуг международной сети IP VPN рассчитываются индивидуально для каждого клиента.

² Согласно договору с международными операторами связи

Внутрикорпоративная сеть на базе оборудования WLL

Внутрикорпоративная сеть организуется на основе беспроводных технологий pre-WiMAX/WiMAX.

Корпоративная сеть строится на основе современной беспроводной технологии WiMAX/pre-WiMAX, позволяя подключить офисы, удаленные на расстояние 5-10 км от базовой станции АО «KazTransCom».

Для подключения удалённого офиса к сети необходимо установить окончательное абонентское устройство с Ethernet портом. Если удаленных офисов (точек) более двух, то в головном офисе необходимо применение Ethernet коммутатора для агрегации трафика.

Предоставление дополнительных видов обслуживания сети передачи данных

Регистрация и поддержка IP-адресов

Возможно предоставление блока из 4-х или 8-ми IP-адресов. В любом блоке IP-адресов первый и последний адрес являются служебными, второй присваивается устройству доступа, остальные адреса клиент может использовать для любых других устройств. Более 4-х адресов предоставляются только в случае необходимости поддержки почтового сервера, web-сервера или другого устройства, требующего публичный IP-адрес. В случае отсутствия такой необходимости клиенту предоставляется блок из 4-х IP-адресов, а для обеспечения IP-адресами персональных компьютеров локальной сети рекомендуется применение технологии NAT (Network Address Translation).

Регистрация и поддержка домена

Технически услуга заключается в настройке серверов имён (name servers) в базе доменных имён для обеспечения функционирования домена клиента. Поддержка домена подразумевает поддержку доменной области со всеми поддоменами. Возможно предоставление доменов второго (client.kz) и третьего (client.kaztranscom.kz) уровней.

Регистрация и поддержка электронной почты

Почтовый ящик имеет адрес имя@kaztranscom.kz. При регистрации пользователем собственного домена почтовый ящик может иметь адрес любое_имя@имя_домена.

Доступ к почтовому ящику может осуществляться по протоколу POP3, IMAP4, через Web-интерфейс или в терминальном режиме через систему меню.

Отправление почты может осуществляться по протоколу SMTP.

Для каждого почтового ящика пользователь может установить режимы: фильтрации почты, автоответа при длительном отсутствии владельца, пересылки почты на другой адрес.

Консалтинг и аутсорсинг

- IT-консалтинг;

Включает в себя анализ и аудит информационной системы (проверка корпоративных сетей, систем безопасности, систем связи с внешней средой) разработка IT-концепции, внедрение информационной системы (комплексная услуга, предполагающая практическую реализацию конкретного технического решения по созданию

информационной инфраструктуры предприятия. Вся работа по внедрению ведется на базе разработанной IT-концепции).

- IT-аутсорсинг;

Полная или частичная передача функций обслуживания информационно-телекоммуникационной системы компании, а именно: проектирование и планирование автоматизированных бизнес-систем с последующим постоянным развитием и сопровождением, обслуживание сетевой инфраструктуры, системная интеграция.

Поставка, монтаж и настройка телекоммуникационного оборудования

Благодаря долговременному сотрудничеству с ведущими поставщиками и многолетнему опыту KazTransCom предлагает широкий спектр телекоммуникационного оборудования для реализации любых проектов «под ключ». Профессионализм и оперативность наших специалистов, а также сотрудничество с лидирующими интеграторами позволяют разрабатывать решения, удовлетворяющие требования как физических лиц, так и предприятий и корпораций любого масштаба.

Инвестиционная деятельность Эмитента

Средства от размещения первого выпуска облигаций в размере 3 млрд.тенге были направлены на реализацию масштабной программы по построению и развитию собственной телекоммуникационной сети на территории Республики Казахстан. За прошедший период Обществом были реализованы следующие проекты:

- Строительство телекоммуникационной сети в Западном Казахстане;
- Построение спутниковой сети на территории РК на базе технологии iDirect;
- Построение местной телекоммуникационной сети в г.Астана.

Строительство телекоммуникационной сети в Западном Казахстане

В результате реализации проекта Акционерным обществом «KazTransCom» (далее – Общество) была сформирована собственная магистральная волоконно-оптическая сеть, покрывающая всю территорию Западного Казахстана с возможностью предоставления полного спектра услуг телекоммуникаций. Основой для построения сети стала магистральная волоконно-оптическая линия связи на участке Атырау-Актау. Общество как оператор связи присутствует во всех крупных городах региона: Атырау, Актау, Уральск, Актобе, – где имеет развитую местную сеть телекоммуникаций. Инфраструктура сети включает в себя:

- Магистральную сеть, соединяющую все четыре основных города региона и основные нефтегазовые месторождения и транспортные узлы (Тенгиз, Аксай, Опорная, Жанаозен, Баутино), общей протяженностью более 2 тысяч километров, расположенную большей частью вдоль существующих нефте- и газопроводов.
- Внутригородскую местную сеть в городах присутствия;
- 14 цифровых АТС;
- 3 международных центра коммутации;
- Международный интерконнект с Россией на участке Атырау–Астрахань.

Построение спутниковой сети на территории РК на базе технологии iDirect

Общество имеет спутниковую сеть связи, покрывающую всю территорию республики. Управление сетью осуществляется через центральные узлы (iDirect 5IF и Private HUB), расположенные в городах Астана и Атырау. Работа оборудования центральной станции спутниковой сети iDirect 5IF осуществляется через антенную систему Центра космической связи г.Астана. HUB iDirect Private установлен в г. Атырау для обеспечения резервирования соединений между АМТС АО "KazTransCom" на базе спутниковых каналов.

Сеть состоит из более двухсот спутниковых станций.

Построение местной телекоммуникационной сети в г.Астана

В рамках проекта была построена внутригородская сеть нового поколения (NGN) на базе технологии MPLS с использованием волоконно-оптических и кабельных линий связи. Сеть NGN объединяет 60 объектов, расположенных на левом и правом берегу столицы, и позволяет предоставлять абонентам весь спектр телекоммуникационных услуг. Масштабируемая магистраль позволит оперативно создавать новые узлы доступа в новых районах. Общая протяженность проложенных внутригородских оптико-волоконных линий связи составляет 32 км, общая протяженность медных кабельных линий связи – 20 км.

Реализация указанных проектов позволила Обществу стать полноценным магистральным телекоммуникационным оператором и занять прочные позиции на телеком-рынке Республики Казахстан, особенно в Западном регионе. За прошедший период Общество более чем в 3,5 раза увеличило свои доходы.

Миссия и стратегия компании

Миссия компании АО «KazTransCom»: создание условий для успешного развития бизнеса наших клиентов за счет обеспечения компаний надежной связью с неограниченными возможностями.

Маркетинговая политика ориентирована на предоставлении телекоммуникационных услуг в корпоративном сегменте.

Стратегия развития ориентирована на увеличение занимаемой доли рынка и рыночной стоимости компании за счет развития сети, захвата свободных рыночных ниш, усиления конкурентных позиций.

Специалисты компании исследуют и анализируют тенденции мирового рынка телекоммуникационных услуг, применяют новейшие достижения в области инфо-коммуникационных технологий.

2. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность листинговой компании.

Каких либо контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые в последствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента – нет.

3. Сведения о наличии лицензий, необходимых эмитенту для осуществления его основной деятельности.

- § Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по Информатизации и Связи АБА № 000666 от 14.10.2004 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг местной телефонной связи;
- § Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по Информатизации и Связи АБА № 000667 от 14.10.2004 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг передачи данных;
- § Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по Информатизации и Связи АБА № 000668 от 14.10.2004 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг телекоммуникаций по выделенной сети связи;
- § Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по Информатизации и Связи АБА № 000669 от 14.10.2004 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг по организации частных сетей;
- § Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по Информатизации и Связи АБА № 000670 от 14.10.2004 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг мобильной телекоммуникационной связи (подвижной радио/радиотелефонной, транкинговой связи);
- § Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по Информатизации и Связи АБА № 000676 от 14.10.2004 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг международной и междугородной телефонной связи;
- § Государственная лицензия Департамента государственного архитектурно-строительного контроля Атырауской области № 0000612 от 08.09.2005 г. на занятие в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности;
- § Государственная лицензия Комитета по атомной энергетике Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан ГЛА № 0001269 от 11.09.2006 г. на занятие обращение с источниками ионизирующего излучения;
- § Государственная лицензия Комитета национальной безопасности Республики Казахстан ЦА № 275 от 30.05.2007 г. на занятие деятельностью, связанную с реализацией (использованием и хранением) средств криптографической защиты информации.

4. Объемы реализованной продукции (оказанных услуг) за три последних года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (оказанной услуге).

Динамика роста абонентской базы в разрезе услуг телекоммуникаций

Услуги	Ед.из.	2006 год	2007 год	2008 год	на 1 апреля 2009 года	Увеличение+ /снижение - (Δ; %), 2008 год к 2007 году	
Услуги фиксированной телефонной связи ³	линия	3 544	3 893	12 167	12 950	8 274	312,5%
Услуги предоставления доступа к сети Интернет	канал	31	685	1 165	1 227	480	170%
Услуги спутниковой связи	канал	102	86	346	210	260	302%
Аренда каналов	канал	140	178	182	166	5	3%

³ Абоненты по фиксированной телефонной линии с учетом потоков Е1.

Причины изменений в объемах реализованной продукции.

Снижение абонентской базы по услугам спутниковой связи и аренде каналов объясняется расторжением договоров с компаниями в связи с ликвидацией или закрытием/завершением проекта, в связи с экономией бюджета компаний и сокращением расходной части на услуги телекоммуникаций. Рост абонентской базы по услугам фиксированной телефонной связи и услугам доступа к сети Интернет объясняется положительной тенденцией роста потребления данных услуг на рынке.

5. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента.

Позитивные факторы:

- ü Выход на новые географические и продуктовые рынки;
- ü Основной поток инвестиции направлен в строительство и развитие собственной наземной инфраструктуры связи;
- ü Внедрение самых передовых технологий фиксированной связи, беспроводного широкополосного доступа и спутниковой связи.

Негативные факторы:

- ü Финансовый кризис;
- ü Снижение доходов от крупных клиентов в нефтегазовом секторе;
- ü Ужесточение отраслевой конкуренции и тенденции снижения тарифов на услуги телекоммуникаций;
- ü Тенденции миграции трафика в сторону мобильных операторов;
- ü Юридические и политические риски по организации инфраструктуры предоставления услуг связи;

6. Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (услуг).

• PR и реклама

- а) Подготовка презентационных материалов по компании в целом, и в отдельности по видам услуг (буклеты, лифлеты, презентационные диски);
- б) Организация мероприятий, направленных на ознакомление потенциальных клиентов с компанией и услугами, оказываемыми компанией:
 - i. - Выставки (Атырау Нефть и Газ 2009, Астана Нефть и Газ 2009)
 - ii. - Конференции («Мобильный офис: новые возможности корпоративной сети», май 2009 г.)
 - iii. - Семинары
- в) Средства наружной рекламы (билборды, LED – мониторы);
- г) Работа посредством внешнего сайта компании (реклама, обновление информации, обратная связь с клиентами);
- д) Обеспечение сувенирной продукцией;
- е) Размещение PR- материалов;
- ж) Директ – маркетинг.

• Тарифная политика

- а) Конкуренентоспособные тарифы;
- б) Гибкая тарифная политика, включающая:

- i. Разработку и предоставление тарифных планов для различных категорий клиентов;
- ii. Разработку и предоставление тарифных планов для различных «пакетов услуг»;
- iii. Систему скидок по видам услуг за потребление пакетов услуг, за объемы и т.п.;
- iv. Предоставление индивидуальных скидок клиентам;

1) Поставщики эмитента.

Поставщики, на которых приходится 10 % (десять) и более процентов объема поставок:

1. ТОО «Kaissar Project» (г. Алматы) поставляет 21,6% от общего объема потребляемой продукции эмитента (а именно проектно-изыскательские работы на строительство магистральных ВОЛС на участке Астана – Караганда и на участке Аральск – Байконур-Кызылорда - Кумколь);
2. ТОО «Технотекс» (г. Алматы) поставляет 15,1% от общего объема потребляемой продукции (а именно проектно-изыскательские работы на строительство магистральных ВОЛС на участке Аксай - Жампиты-Кобда – Актобе и на участке Кенкияк-Эмба - Шалкар – Аральск) эмитента.

Сторонние операторы

АО «KazTransCom», являясь одним из крупнейших игроков на рынке телекоммуникаций Республики Казахстан, активно взаимодействует с другими операторами связи.

В целях предоставления услуг связи конечным пользователям компания приобретает телекоммуникационные ресурсы у сторонних операторов, как казахстанских, так и зарубежных. К данной статье относятся расходы по расчетам со сторонними операторами по пропуску трафика, приобретению/организации каналов Интернет и аренде спутникового сегмента.

Взаимный пропуск трафика

Каждый из операторов связи, представленных на рынке, имеет свою телекоммуникационную сеть. Естественно, что все эти сети имеют взаимные подключения для обеспечения связи между абонентами различных операторов. При этом возникает взаимный пропуск трафика, когда сигнал, сгенерированный на сетях одного оператора, проходит через сети другого оператора. KazTransCom имеет межоператорские соглашения практически со всеми крупными операторами связи республики, в том числе и с мобильными. К ним относятся: АО «Казахтелеком», АО «Транстелеком», ТОО «Кар-Тел», ТОО «GSM-Казахстан».

Приобретение/организация каналов Интернет.

Для обеспечения своим абонентам доступа к сети Интернет компания арендует соответствующие каналы у сторонних операторов. Так, компания приобретает каналы Интернет у крупных российских провайдеров – Ростелеком, Транстелеком.

Аренда спутникового сегмента

Спутниковая сеть компании использует спутниковый сегмент, арендуемый у европейской компании New Ski Satellite, которая выделяет соответствующий частотный ресурс на собственном искусственном спутнике Земли.

Наземное взаимное подключение сетей KazTransCom с сетями российских операторов осуществляется через международную стыковку на участке Атырау–Астрахань. Наличие такого стыка является одним из факторов успеха компании, так как дает возможность приобретать телекоммуникационные ресурсы что называется «из первых рук», минуя местных операторов связи. При этом компания получает дополнительное конкурентное преимущество в виде более высокого уровня маржинального дохода.

2) Потребители эмитента.

Потребители, на которых приходится 10 % (десять) и более процентов общего объема реализуемой продукции:

1. АО «КазТрансОйл» (г. Астана) потребляет 22 % от общей реализуемой продукции эмитента;
2. АО «Интергаз Центральная Азия» (г. Астана) потребляет 17 % от общей реализуемой продукции эмитента.

7. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента:

1) сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе эмитента:

Деятельность компании осуществляется на постоянной основе не зависимо от влияния сезонных факторов.

2) доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции:

Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции отсутствует.

3) сведения о сделке (сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этой сделки (сделок) превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента:

Заключенных контрактов превышающих 10 % балансовой стоимости эмитента – нет.

4) будущие обязательства, негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента:

Будущих обязательств, которые могут оказать негативное влияние на деятельность компании нет.

Гарантии эмитента по облигациям иных эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц, включая информацию о таком эмитенте, количестве облигаций, условиях гарантии, дате погашения и валюте гарантируемого выпуска:

Эмитент не имеет таких гарантий.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах:

1. Эмитент участвует в судебном процессе по взысканию дебиторской задолженности с ТОО «Актау Он Лайн» (мангыстауский филиал), об установлении факта добросовестного владения автомашиной (Головной офис) , об установлении факта возникновения права собственности на имущественный комплекс (западный филиал),

о восстановлении работника (западный филиал), взыскание дебиторской задолженности ТОО «Каз Койнау» (Актюбинский филиал), иск Алексева Р. Ш. к водителю АО «KazTransCom» по ДТП (Актюбинский филиал), иск к ТОО «УралСаулетСервио» о взыскании задолженности (Уральский филиал), иск по ДТП с Сисенбаевым Т. (мангыстауский филиал), взыскание дебиторской задолженности с ТОО «Просто Кредит» и ТОО «Новые Технологии Плюс» (мангыстауский филиал).

2. Также на акции эмитента был наложен арест по иску ТОО «Телеком Азия» к АО «Алматы Инвест Менеджмент» в качестве меры обеспечения.

б) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года:

Нет

7-6. Факторы риска.

Основные виды рисков	Факторы риска
Политические риски	Республика Казахстан имеет устойчивую политическую и экономическую систему, вследствие чего страна показывает стабильные и устойчивые темпы роста экономики в течении последних нескольких лет. В последствие глобального экономического кризиса уровень инфляции превысил прогнозируемые пределы, возрос уровень безработицы. Приток зарубежных инвестиций в страну несколько сократился. Правительство Республики Казахстан оказывает большое значение поддержки банковской системе, малого и среднего бизнеса, делая на них основную ставку, как на эффективный инструмент выхода из кризиса. Лояльность, поддержка и создание благоприятных условий со стороны государства для бизнеса позволяет предпринимательству динамично развиваться. Учитывая то, что эмитент не вовлечен в политическую деятельность, политические риски можно оценивать, как незначительные.
Правовые риски	Правовые риски для эмитента подразделяются на внешние и внутренние. Внешние правовые риски носят объективный характер и связаны с изменениями законодательной базы. Действующее законодательство Республики Казахстан находится в процессе постоянного реформирования, призванного оптимальным образом урегулировать постоянно развивающиеся в рыночных условиях общественные отношения. Риски изменения законодательства относятся к разряду объективных рисков, неподдающихся контролю со стороны эмитента. Вторая категория правовых рисков – имеет субъективный характер и может быть минимизирована эмитентом. Это риски возможного нарушения эмитентом норм законодательства ввиду неправильного применения или толкования действующего законодательства что может привести к лишению лицензий, штрафам, потере репутации, уголовной или административной ответственности. С целью снижения данного вида риска, бизнес процессы эмитента построены на основе обязательного юридического сопровождения всех видов деятельности. Контролирующие подразделения эмитента на постоянной основе осуществляют проверку на предмет своевременности, точности, полноты выполнения договоров, заключенных с контрагентами, представления государственным регулирующим органом требуемой отчетности. Данная категория правовых рисков имеет контролируемый и управляемый характер.
Финансовые риски	Финансовые риски эмитента подразделяются на следующие виды: <i>Валютный риск</i> – риск, связанный с неблагоприятным изменением курсов

	<p>валют.</p> <p>Бизнес эмитента сосредоточен в Республике Казахстан и, вследствие этого, выручка и оплата расходов эмитента, согласно требованиям текущего законодательства осуществляется в национальной валюте. Соответственно, валютный риск от несбалансированности платежей и поступлений, выраженных в разных валютах, следует оценивать как незначительный. В то же время, реализация некоторых проектов эмитента увеличивает валютный риск, вызванный платежами в свободно-конвертируемой валюте при приобретении оборудования за границей и погашении обязательств в иностранной валюте. Редкость и скоротечность таких контрактов в практике эмитента позволяют считать, что влияние валютного риска на выполнение обязательств эмитента перед держателями облигаций является минимальным.</p> <p><i>Процентный риск</i> – риск, возникающий из возможности того, что изменения процентной ставки окажут негативное влияние на стоимость заимствования и на способность эмитента отвечать по своим долговым обязательствам.</p> <p>В настоящее время, в банковском секторе Казахстана имеет место нестабильность, связанная с мировым финансовым кризисом. В данной ситуации возможно прогнозировать временное увеличение ставок по действующим кредитным соглашениям и по вновь выдаваемым кредитам. В этой ситуации процентный риск актуален для всех субъектов экономики Казахстана, но так как финансовое состояние эмитента остается стабильным, наблюдается рост чистой прибыли за каждый отчетный период с даты образования эмитента, то в данной ситуации эмитент способен избежать неблагоприятных последствий, связанных с временным увеличением процентных ставок.</p> <p>В данном случае процентный риск для эмитента является значительным, но не критическим.</p> <p><i>Кредитный риск</i> держателя облигаций эмитента характеризуется вероятностью несвоевременной / неполной оплаты со стороны эмитента своих обязательств по выплате основного долга по облигационному займу. В целях минимизации данного вида риска эмитент структурирует и ранжирует все кредитные риски, которые принимает на себя. Погашение основного долга по облигационному займу планируется обеспечивать за счет динамики чистой прибыли эмитента, имеющей устойчивый характер в связи с растущими объемами производства эмитента.</p> <p><i>Риск ликвидности</i> – риск того, что структура и состав активов эмитента не позволит в потребные сроки трансформировать активы в деньги без существенных потерь для того, чтобы покрыть текущие обязательства. Эмитентом установлены внутренние нормативы ликвидности, соблюдение которых отслеживается на регулярной основе. Ежегодно разрабатываемый и ежемесячно контролируемый финансовый бюджет и платежный календарь позволяют прогнозировать ликвидность компании, заблаговременно предпринять меры по недопущению невыполнения обязательств перед кредиторами. Данный вид риска для держателей облигаций эмитента характеризуется как незначительный.</p>
Операционный риск	<p>Операционный риск возникновения потерь, вследствие нарушения требований к организации деятельности эмитента, снижается посредством разработки и реализации следующих мероприятий:</p> <ul style="list-style-type: none"> § процессы и организационная структура построены таким образом, чтобы соответствовать долгосрочной стратегии эмитента; § полномочия и функции подразделений и сотрудников определены и разграничены, во избежание дублирования функций, что позволяет

	<p>эффективно осуществлять управление и уменьшить риск возникновения конфликта интересов и несогласованности в действиях;</p> <p>§ функционирует система обратной связи с руководством эмитента, что приводит к оперативному принятию управленческих решений, а также пониманию сотрудниками своих целей и задач;</p> <p>§ доступ к конфиденциальной информации ограничен.</p>
Риск персонала	<p>Риск персонала идентифицируется по следующим позициям:</p> <p>§ риск недостаточной квалификации работников;</p> <p>§ риск недобросовестного исполнения служебных обязанностей: несоблюдения установленных правил, процедур и регламентов</p> <p>§ риск случайных разовых ошибок;</p> <p>§ превышение персоналом границ своих полномочий;</p> <p>§ риск обмана, мошенничества, недопустимого использования информации эмитента и других неправомерных действий, осуществленных персоналом не в интересах эмитента;</p> <p>§ другие риски, связанные с особенностями персонала или процессом управления персоналом.</p> <p>Эмитент постоянно совершенствует методы работы управления персоналом. Разработаны и внедрены процедуры выбора и найма персонала, оценки результатов деятельности сотрудников, мотивации труда. Руководством эмитента большое внимание уделяется повышению профессиональных знаний работников, персонал на постоянной основе проходит обучение в собственных образовательных центрах. Все финансовые расходы при этом берет на себя эмитент.</p> <p>Руководство и коллектив культивируют проявление корпоративного духа, взаимоуважения, взаимовыручки, единства цели, духа команды.</p> <p>Снижение рисков нелояльности со стороны персонала, разглашение конфиденциальной информации, коррупции, саботажа и проч. осуществляется за счет строгого соблюдения процедур, а также системы внутреннего контроля.</p>
Риск информационных технологий	<p>Технологический риск сбоев программного обеспечения и информационных технологий идентифицируется:</p> <p>§ по видам программного обеспечения;</p> <p>§ по причинам сбоев.</p> <p>Деятельность эмитента напрямую связана с технологическими процессами в сфере телекоммуникаций и наиболее зависима от информационных технологий, но использование эмитентом передовых технологий защиты информации и обеспечение стабильности функционирования процессов передачи данных, организуемых специальными подразделениями эмитента, позволяют контролировать ситуацию и своевременно избегать возникновения сбоев в программном, аппаратном и телекоммуникационном обеспечении эмитента.</p> <p>Риск информационных технологий в данном случае можно расценивать, как незначительный.</p>

7-7. Другая существенная информация о деятельности Эмитента, рынках на которых осуществляет свою деятельность Эмитент.

Раздел 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

АО «KazTransCom» ведет бухгалтерскую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Все данные, приведенные в этом разделе, основаны на предоставленной Компанией финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами за 2006 год аудиторской компанией KPMG и за 2007, 2008 годы аудиторской компанией PriceWaterHouseCoopers, а также на основании неаудированной финансовой отчетности за 3 месяца 2009 года. Компания в полной мере несет ответственность за полноту и корректность предоставленной финансовой и прочей информации.

Баланс Компании

Баланс Компании отражает постепенный рост. Совокупный объем активов Компании за 2008 год составляет 10 382 675 тыс. тенге, что на 7,7% больше по сравнению с 2007 годом.

тыс. тенге

	на 01.01.07	на 01.01.08	на 01.01.09	на 01.03.09
Итого долгосрочных активов	5 068 497	6 206 788	7 038 655	7 051 189
Итого краткосрочных активов	2 352 759	3 435 870	3 344 020	4 035 708
Итого активов	7 421 256	9 642 658	10 382 675	11 086 897
Итого собственного капитала	2 440 635	3 059 282	4 007 827	4 820 537
Долгосрочные обязательства	3 493 215	4 191 399	3 813 537	3 855 658
Текущие обязательства	1 487 406	2 391 977	2 561 311	2 410 702
Итого обязательств	4 980 621	6 583 376	6 374 848	6 266 360

Структура фондирования отражает финансовую стратегию Компании. Основным источником финансирования Компании являются банковские займы.

Активы

Информация о финансовом состоянии компании представлена по состоянию на 1 апреля 2009 года.

Активы АО «KazTransCom» за период с 01 января по 31 марта 2009 года увеличились на 704,2 млн тенге (на 6,8 %) в основном за счет краткосрочных активов на 691,7 млн, тенге (20,7%). На увеличение краткосрочных активов Компании за указанный период повлияло в основном увеличение денег на 310,8 млн тенге (на 81,9 %) для поддержания текущей операционной деятельности компании, краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и поставщиков на 347,2 млн. тенге (на 18%) по причине увеличения объемов предоставляемых услуг. Также незначительное увеличение произошло за счет долгосрочных активов на 12,5 млн, тенге, в частности за счет долгосрочных финансовых инвестиций на 95,6 млн. тенге (на 63%) и незначительного уменьшения всех остальных статей долгосрочных активов. Основной объем в структуре активов – 63,6 % занимают долгосрочные активы. На долю краткосрочных активов приходится 36,4 % общего объема.

Основной объем долгосрочных активов составляют «Основные средства» - 93,7%, что связано с развитием бизнеса, краткосрочных активов – «Краткосрочная дебиторская задолженность» -56,4%, которое связано с увеличением объемов предоставляемых услуг. На 01 апреля 2009 года уровень «Основных средств» составлял 6,6 млрд тенге и «Краткосрочной дебиторской задолженности» 2,3 млрд тенге.

1. Нематериальные активы.

тыс. тенге

Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость на 31.03.09	Процент начисленного износа
Лицензионные соглашения	41 690	7 401	34 289	17,75%
Программное обеспечение	224 429	116 320	108 109	51,83%
Прочие нематериальные активы	8 083	6 367	1 716	78,77%
	274 202	130 088	144 114	

2. Основные средства.

тыс. тенге

№ п.п.	Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость на 31.03.09	Процент начисленного износа
1	Земля	7 768		7 768	0,00%
2	Здания и сооружения	1 529 844	130 460	1 399 384	8,53%
3	Оборудование и рабочие машины	4 512 481	984 021	3 528 460	21,81%
4	Транспортные средства	452 008	213 510	238 498	47,24%
5	Прочие основные средства	1 130 742	577 125	553 617	51,04%
6	Резерв по демонтажу ОС и рекультивации земли	287 327	222 459	64 868	77,42%
7	Незавершенное строительство	811 278		811 278	0,00%
Итого		8 731 448	2 127 575	6 603 873	

3. Незавершенное капитальное строительство.

тыс. тенге

Наименование объекта строительства	сальдо на 31.03.09
Объекты связи:	
Организация каналов связи на участке Атырау-Таучик-Баутино	11 775
Развитие телекоммуникационной инфраструктуры г. Астана	286 817
Развитие телекоммуникационной сети в Западном Казахстане (г. Атырау)	80 099
Развитие телекоммуникационной сети на полуострове Бузачи, Мангистауской области	8 488
Создание интегрированного узла связи в г.г. Аксай, Уральск	74 740
Построение сети связи АО "KazTransCom" в Мангистауской области (г. Актау)	14 203
Строительство спутниковой сети связи (iDirect)	20 159
Строительство телекоммуникационной сети в Западном Казахстане (Актау-Атырау-Уральск)	245 097
Прочее	69 900
ИТОГО:	811 278

В состав незавершенного капитального строительства входят объекты связи, строительство которых завершено. Ввод в эксплуатацию по данным объектам запланирован на 2009 год. В настоящий момент компанией ведутся работы по оформлению документации вводимых объектов.

Переоценка незавершенного строительства не производилась.

4. Инвестиции.

тыс. тенге

№	Вид инвестиций	Сумма
1.	Долгосрочные финансовые инвестиции	245 693
2.	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	24 000
3.	Портфель ценных бумаг, всего	-
	в том числе:	
	государственные ценные бумаги	-
	негосударственные ценные бумаги	-

тыс. тенге

Дебетовые и кредитовые обороты по инвестициям	2006 г.	2007 г.	2008 г.
Начальное сальдо	24 000	24 000	24 000
Дебет			
Кредит			
Конечное сальдо	24 000	24 000	24 000

5. Дебиторская задолженность по валютам.

тыс. тенге

Валюта	Дебиторская задолженность
Тенге	2 282 250
Доллар США	
Евро	
Другие валюты	

1) Дебиторская задолженность по дебиторам

тыс. тенге

№	Наименование	Сальдо на 31.03.09	Доля, %
	Долгосрочная дебиторская задолженность	19 612	0,86%
	Краткосрочная дебиторская задолженность	2 262 638	99,67%
	• в том числе краткосрочная дебиторская задолженность перед покупателями и заказчиками:	2 274 748	
	в том числе наиболее крупных должников		
1.	ТОО GSM Казахстан АО «Казхателеком» *	13 977	0,61%
2.	Sky Silk*	845	0,04%
3.	Адшип Казахстан Норт Каспиан*	392 373	17,19%
4.	АО «Интергаз Центральная Азия» *	521 231	22,84%
5.	АО «Казхателеком» *	21	0,00%
6.	АО «НК КазМунайГаз» *	52 479	2,30%
7.	АО «КазТрансОйл» *	527 701	23,12%
8.	АО «КазТрансГаз»	6 269	0,27%
9.	ТОО «КАРТЕЛ» *	53 315	2,34%
10.	АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» *	119 880	5,25%
11.	АО «Торговый дом «КазМунайГаз»» *	3 264	0,14%
12.	Халлибуртон Интернешнл филиал*	6 081	0,27%
	• прочая краткосрочная дебиторская задолженность	215	0,01%
	• резерв по сомнительным требованиям	-12 325	-0,54%
Итого дебиторской задолженности:		2 282 250	100%

*Задолженность возникла за услуги связи

тыс. тенге

Дебиторская задолженность по срокам	2009 - 2 кв	2009 - 3 кв	2009 - 4 кв	2010 - 1 кв
Тенге	19 612	19 612	19 612	19 612
Доллар США				
Евро				
Другие валюты				

тыс. тенге

Дебиторская задолженность по срокам	2010 - 2,3,4 кв	2011	2012	2013
Тенге	19 612	3 737	3 737	
Доллар США				
Евро				
Другие валюты				

2) Дебетовые и кредитовые обороты

тыс. тенге

Дебетовые и кредитовые обороты по долгосрочной дебиторской задолженности	2006 г.	2007 г.	2008 г.	1кв.2009
Начальное сальдо	1 556	6 637	3 317	19 703
Дебет	9 407	514	38 985	
Кредит	4 091	3 834	22 599	91
Конечное сальдо	6 872	3 317	19 703	19 612

тыс. тенге

Дебетовые и кредитовые обороты по краткосрочной дебиторской задолженности	2006 г.	2007 г.	2008 г.	1кв.2009
Начальное сальдо	1 345 710	1 345 518	1 765 097	1 908 535
Дебет	10 405 910	12 270 880	14 089 600	3 378 310
Кредит	10 392 216	11 851 342	13 946 162	3 024 207
Конечное сальдо	1 359 404	1 765 056	1 908 535	2 262 638

тыс. тенге

Дебетовые и кредитовые обороты по дебиторской задолженности, возникающей в связи с реализацией продукции (оказанием услуг)	2006 г.	2007 г.	2008 г.	1кв.2009
Начальное сальдо	1 174 042	1 345 518	1 765 056	1 908 333
Дебет	10 160 221	12 270 880	14 076 261	3 373 735
Кредит	9 988 745	11 851 342	13 932 984	3 019 645
Конечное сальдо	1 345 518	1 765 056	1 908 333	2 262 423

Пассивы

По состоянию на 01 апреля 2009 года в структуре пассивов Компании обязательства компании занимают 56,5%, в том числе долгосрочные обязательства - 32,8% от пассивов и краткосрочные обязательства в размере – 21,7% от пассивов компании.

По итогам первого квартала 2009 года на долю долгосрочных обязательств приходилось – 61,5 % общего объема обязательств. При этом в общем объеме долгосрочных обязательств 82 % занимают долгосрочные кредиты и займ в виде первого выпуска облигаций, который погашается в 2010 году. В первом квартале 2009 года объем долгосрочных обязательств составил 3,9 млрд тенге. По сравнению с данными на начало периода (31.12.2008 г.) показатели по долгосрочным обязательствам не изменились.

По итогам первого квартала 2009 года на долю краткосрочных обязательств приходилось – 38,5 % общего объема обязательств. При этом в общем объеме краткосрочных обязательств 44,5 % занимают краткосрочные кредиты и займы для поддержания ликвидности при операционной деятельности. В первом квартале 2009 года объем краткосрочных финансовых обязательств составил 1 млрд тенге. По сравнению с данными на начало периода (31.12.2008 г.) показатели по краткосрочным финансовым обязательствам уменьшились за счет погашения данных займов.

1. Акционерный капитал.

тыс. тенге

Собственный капитал	на 31.03.2009 г.
Уставный капитал	50 052
Эмиссионный доход	7 009
Резервы	7 455
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	4 756 021
Итого собственный капитал:	4 820 537

Информация по выпущенным и размещенным акциям

Общее количество:	3 000 000 (простые акции)
	1 15 738 (привилегированные акции)
Вид:	простые акции/привилегированные акции
Номинальная стоимость:	20 тенге (простые акции)
	20 тенге (привилегированные акции)
Количество размещенных акций:	2 386 898 (простые акции)
	1 15 738 (привилегированные акции)
Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций:	50 052 720 тенге
Количество акций, находящихся в обращении и выкупленных:	В обращении находятся 2 386 898 простых акций и 113 624 привилегированных акций. Обществом выкуплено 2114 привилегированных акций на сумму 42 280 тенге
Дата утверждения методики выкупа акций:	03.07.07 года

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций:	Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации:	Государственный регистрационный номер простых акций: KZ1C11750011 Государственный регистрационный номер привилегированных акций: KZ1P11750117 дата государственной перерегистрации: 28.03.08 г.

Общий объем размещенных акций на 1 апреля 2009 года в тенге составил – 50 052 720 тенге.

Сведения о предыдущих зарегистрированных выпусках акций до даты решения о выпуске облигаций:

Параметры акций	Первый выпуск	Второй выпуск	Третий выпуск	Четвертый выпуск	Пятый выпуск
Вид	Простые				
Общее количество в штуках (нарастающим итогом)	865 619	1 043 467, в т.ч. 177 848	2 253 660, в т.ч. 1 210 193	2 387 100, в т.ч. 133 440	3 000 000 000, в т.ч. 612 900
Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями/акционерами либо цена размещения, в тенге	20	20	20	20	20
Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций (нарастающим итогом), в тенге	17 312 380	20 869 340 в т.ч. 3 556 960	45 073 200, 00, в т.ч. 24 203 860, 00	47 742 000, 00, в т.ч. 2 668 800, 00	50 052 720 в т.ч. 12 258 000, 00
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам	Национальный банк Республики Казахстан	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер выпуска	НИН KZ1C11750011				

Дата государственной регистрации	15 марта 1996	29.06.2001	21.12.2001 г.	15.10.2004 г.	28.03.2008 г.
Сведения о фактах неисполнения своих обязательств перед держателями акций	нет	нет	нет	нет	нет
Сведения о фактах приостановления или признания несостоявшимся либо аннулирования	нет	нет	нет	нет	нет
Основные рынки, на которых осуществляется торговля акциями, включая наименование организаторов торгов	открытый	открытый	открытый	открытый	открытый

- В 2006 году по простым акциям дивиденды не начислялись. По привилегированным акциям по итогам заверченного финансового года 2005 в 2006 году начислено 2 272 480.00 тенге выплачено 1 226 726 тенге.
- В 2007 году по простым акциям начислены дивиденды в размере 71 361 850 тенге и выплаченные в сумме 855 614 тенге (основание: решение годового общего собрания акционеров № 2 от 28.08.06 г.) По привилегированным акциям по итогам заверченного финансового года 2006 в 2007 начислено 3 398 493.84 тенге выплачено 1 846 194 тенге.
- В 2008 году по простым акциям дивиденды не начислялись и выплаченные в течение года за 2007 год 69 485 812 тенге (основание: решение годового общего собрания акционеров № 2 от 28.08.06 г.) По привилегированным акциям по итогам заверченного финансового года в 2008 году общая сумма начисления составила 2 272 480 тенге, выплачено в сумме 4 819 720 тенге. (в выплату входят дивиденды за 2004-2006 годы в сумме 2 547 240 тенге)
- По состоянию на 01 апреля 2009г. Компания имеет задолженность по дивидендам в размере 2 121 184 тенге по причине не востребования акционерами своих дивидендов, в том числе:
 - 987 923 тенге по простым акциям
 - 1 133 261 тенге по привилегированным акциям
 В связи с этим, Компания уведомила своих акционеров, которые не востребовали свои дивиденды, что АО «KazTransCom» открыло депозитный счет у нотариуса,

согласно законодательства по Акционерным Обществам, для осуществления дальнейших выплат нотариусом по дивидендам по простым и привилегированным акциям по мере обращения акционеров по ранее начисленным дивидендам.

2. Займы.

№	Параметры займа	Значения
1	Наименование	Облигационный займ
2	Задолженность	Долгосрочная
3	Ставка Вознаграждения	8%
4	Обеспечение	-
5	Валюта	KZT
6	Кредит в валюте (KZT)	3 000 000 000
7	Суммы к погашению	3 000 000 000 KZT
	2 кв. 09 г.	-
	3 кв. 09 г.	-
	4 кв. 09 г.	-
	1 кв. 10 г.	-
	2 кв. 10 г.	-
	3 кв. 10 г.	3 000 000 000 KZT

№	Параметры займа	Значения		
1	Наименование	АО «Казкоммерцбанк»		
2	Задолженность	Долгосрочная	Краткосрочная	
3	Ставка Вознаграждения	16%		
4	Обеспечение	1. Контракт №АДЖИП ККО 2003-0453 от 31.03.05 2. Оборудование по Договору о ГЗ №23/ДК-06 от 21.03.06 г. ТОО "Siemens" 3. Офис по адресу Атырауская область, г. Атырау, ул. Жарбосынова, 62, оф. 9		
5	Валюта	USD		
6	Кредит в валюте	12 019 019		
7	Суммы к погашению	1 334 679,01 USD	64 427 541,24 KZT	423 146 246,00 KZT
	2 кв. 2009 г.	101 044,06	5 368 961,77 KZT	240 000 000,00 KZT
	3 кв. 2009 г.	111 223,26	5 368 961,77 KZT	183 146 246,00 KZT
	4 кв. 2009 г.	111 223,26	5 368 961,77 KZT	
	1 кв. 2010 г.	111 223,26	5 368 961,77 KZT	
	2010 г. (2 кв., 3 кв., 4 кв.)	333 669,78	16 106 885,31 KZT	
	2011 г.	444 893,04	21 475 847,08 KZT	
	2012 г.	121 402,35	5 368 961,77 KZT	

№	Параметры займа	Значения
1	Наименование	АО «Альянс Банк»
2	Задолженность	Среднесрочная
3	Ставка Вознаграждения	16%
4	Обеспечение	3,4 и 5 эт. 5-ти эт. Здания по адресу г. Алматы, западнее ул. Радостовца, южнее ул. Жамбыла, 69 "А"
5	Валюта	KZT
6	Кредит в валюте (KZT)	343 000 000
7	Суммы к погашению	19 577 316,70 KZT
	2 кв. 2009 г.	7 830 926,62 KZT
	3 кв. 2009 г.	11 746 390,08 KZT
	4 кв. 2009 г.	-

№	Параметры займа	Значения
1	Наименование	АО «СИТИ Банк Казахстан»
2	Задолженность	Среднесрочная
3	Ставка Вознаграждения	3-х месячный LIBOR+7,5%
4	Обеспечение	Оборудование компании "Cisco Systems Inc"
5	Валюта	USD
6	Кредит в валюте	2 500 000
7	Суммы к погашению	208 333,33 USD
	2 кв. 2009 г.	208 333,33 USD
	3 кв. 2009 г.	-

№	Параметры займа	Значения
1	Наименование	АО «СИТИ Банк Казахстан»
2	Задолженность	Среднесрочная
3	Ставка Вознаграждения	12 месячный LIBOR+6,7%
4	Обеспечение	Оборудование компании "Cisco Systems Inc"
5	Валюта	USD
6	Кредит в валюте	700 000 000
7	Суммы к погашению	202 497,15 USD
	2 кв. 2009 г.	16 874,76 USD
	3 кв. 2009 г.	16 874,76 USD
	4 кв. 2009 г.	16 874,76 USD
	1 кв. 2010 г.	16 874,76 USD
	2010 г. (2 кв., 3 кв., 4 кв.)	50 624,29 USD
	2011 г.	67 499,05 USD
	2012 г.	16 874,76 USD

№	Параметры займа	Значения
1	Наименование	АО «КазИнвестБанк»
2	Задолженность	Краткосрочная
3	Ставка Вознаграждения	18%
4	Обеспечение	1) Офис по адресу: г. Астана, р-н Алматы, п. Комсомольский ул 68, д.3/1 2) Офисное помещение по адресу 3-КО, г. Уральск, пос. Желаево, Промзона, 7 3) Договор №021-01-08R от 29.12.07 на предоставление услуг спутниковой связи 4) Договор №023-01-08R от 29.12.07 на оказание услуг по техническому обл. Средств связи и оргтехники в УМГ "Актобе" АО "ИЦА" 5) Договор №026-01-08R от 29.12.07 на оказание услуг по техническому обл. Средств связи и оргтехники в УМГ "Южный" АО "ИЦА";
5	Валюта	KZT
6	Кредит в валюте	535 925 000
7	Суммы к погашению	365 925 000 KZT
	2 кв. 2009 г.	100 000 000 KZT
	3 кв. 2009 г.	120 000 000 KZT
	4 кв. 2009 г.	145 925 000 KZT
	1 кв. 2010 г.	-

Займы	Средняя процентная ставка в годовых, %
Тенге	14%
Доллар США	11,4%
Евро	0%
Другие валюты	0%

тыс. тенге

Дебетовые и кредитовые обороты по займам	2006 г.	2007 г.	2008 г.	1 кв.2009
Начальное сальдо	3 073 929	3 439 009	4 101 363	4 449 888
Дебет	1 035 152	1 300 696	1 810 333	423 282
Кредит	1 379 549	1 963 050	2 158 858	214 820
Конечное сальдо	3 418 326	4 101 363	4 449 888	4 241 426

Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные и т.д.).

тыс. тенге

Валюта	Кредиторская задолженность на 31.03.09
Тенге	617 975
Доллар США	58 400
Евро	346
Другие валюты	34

тыс. тенге

№	Наименование	Сальдо на 31.03.09	Доля, %
	Долгосрочная кредиторская задолженность	0	0,00%
	Краткосрочная кредиторская задолженность	676 755	53,33%
	<ul style="list-style-type: none"> в том числе краткосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам 	360 906	
	в том числе наиболее крупных кредиторов:		
1.	АО Транстелеком(услуги связи)	46 624	6,89%
2.	ТОО NEWTECH Distribution (поставка оборудования)	23 083	3,41%
3.	ТОО Актау-Лада ТВ (строительно - монтажные работы)	13 979	2,07%
4.	ТОО Телетрэйд Доу Джонс (программное обеспечение)	75 025	11,09%
5.	Rostelecom (услуги связи)	16 524	2,44%

6.	ТОО Центр технической компетенции (программное обеспечение)	21 365	3,16%
7.	ТОО Атаком (поставка оборудования)	18 993	2,81%
8.	ТОО ALATAU INNOVATIONS (поставка оборудования)	8 058	1,19%
9.	Gilat Satellite networks LTD (поставка оборудования)	12 992	1,92%
10.	ЗАО "Компания Транстелеком" (услуги связи)	22 644	3,35%
	• по оплате труда	260 870	38,55%
	• прочая кредиторская задолженность	54 979	8,12%
Итого кредиторской задолженности:		676 755	100%

тыс. тенге

Дебетовые и кредитовые обороты по долгосрочной кредиторской задолженности	2006 г.	2007 г.	2008 г.	1 кв. 2009
Начальное сальдо	0	2 457	0	0
Дебет	63 320	37 406	0	0
Кредит	86 460	34 949	0	0
Конечное сальдо	23 140	0	0	0

тыс. тенге

Дебетовые и кредитовые обороты по краткосрочной кредиторской задолженности	2006 г.	2007 г.	2008 г.	1 кв. 2009
Начальное сальдо	679 089	909 659	1 129 498	794 182
Дебет	8 844 251	7 823 932	9 143 135	1 712 002
Кредит	9 074 821	8 043 771	8 807 819	1 594 575
Конечное сальдо	909 659	1 129 498	794 182	676 755

Кредиторская задолженность по срокам	2009 - 2 кв	2009 - 3 кв	2009 - 4 кв	2010 - 1 кв
Тенге	451 170	225 585		
Доллар США				
Евро				
Другие валюты				

тыс. тенге

Кредиторская задолженность по срокам	2009 - 2 кв	2009 - 3 кв	2009 - 4 кв	2010 - 1 кв
Тенге	451 170	225 585		
Доллар США				
Евро				
Другие валюты				

Финансовые результаты

1. Анализ финансовых результатов

тыс. тенге

Финансовые показатели	За 2006 год	За 2007 год	За 2008 год	На 31.03.09 г.
Собственный капитал	2 440 635	3 059 282	4 007 827	4 820 537
Активы	7 421 256	9 642 658	10 382 675	11 086 897
Объем реализованной продукции (оказанных услуг)	6 353 867	7 217 601	8 597 195	2 310 507
Чистый доход	563 411	690 008	948 545	810 400

В целом анализ основных финансовых показателей подтвердил стремительное и уверенное развитие компании как одного из ведущих телекоммуникационных операторов Казахстана. Рассмотрим анализ основных финансовых показателей - активы, обязательства, собственный капитал, объем реализованной продукции и прибыли компании за три последних года.

тыс. тенге

АКТИВЫ	2006 год	2007 год	2008 год
Внеоборотные активы			
Основные средства	4 964 042	6 086 283	6 680 957
Нематериальные активы	71 126	69 479	152 388
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24 000	24 000	24 000
Активы по отсроченному подоходному аналогу	-	20 955	8 853
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	-	3 737
Прочие внеоборотные активы	9 329	6 071	18 720
Займы связанным сторонам	-	-	150 000
Оборотные активы			
Товаро-материальные запасы	447 082	595 855	466 758
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	1 345 519	1 765 097	1 908 535
Предоплаты поставщикам	157 191	310 331	237 531
Предоплаты по текущему подоходному аналогу	164 263	132 067	141 672
Прочие оборотные активы	46 524	46 952	45 381
Денежные средства и их эквиваленты	192 181	585 568	379 735
Займы связанным сторонам	-	-	164 408
Итого активы	7 421 256	9 642 658	10 382 675

За период 2006-2008 годы активы компании увеличились на 2 961 419 тыс.тенге, или на 39,9%. Значительный рост был зафиксирован в 2007 году(30%) по сравнению с 2006 годом.

В основном увеличение произошло за счет изменения следующих показателей:

- Основные средства – на 1 716 915 тыс.тенге (или на 35%);

- Краткосрочная дебиторская задолженность – на 563 016 тыс.тенге (или на 42%);
- Денежные средства – на 187 554 тыс.тенге (или на 98%).

Основная доля в активах компании приходится на основные средства - 64,3%. За указанный период компания вела активную инвестиционную деятельность по развитию собственных сетей телекоммуникаций. Увеличение основных средств компании произошло за счет ввода в эксплуатацию новых объектов связи и приобретение телекоммуникационного оборудования.

Увеличение размера краткосрочной дебиторской задолженности связано с увеличением объемов реализации.

В связи с этим произошло увеличение размера оборотного капитала, в том числе денежных средств, необходимого компании для поддержания текущей операционной деятельности. В целом динамика по активам положительная.

Тыс. тенге

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2006 год	2007 год	2008 год
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	3 150 697	3 286 421	3 137 221
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	342 518	453 942	272 122
Резервы под обязательства по ликвидации активов	-	451 036	404 194
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	288 312	814 942	1 312 667
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	631 009	795 673	497 690
Проценты к погашению	114 338	124 471	133 676
Прочая кредиторская задолженность	395 448	537 074	525 916
Доходы будущего периода	58 299	119 817	91 362
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 487 406	2 391 977	2 561 311

Обязательства компании в период с 2006 по 2008 гг. выросли на 1 394 227 тыс. тенге или на 27,9 % в результате увеличения краткосрочных обязательств, а именно краткосрочных кредитов и займов на 1 024 355 тыс. тенге или в 4,6 раза с 288 312 тыс. тенге до 1 312 667 тыс. тенге за счет привлечения займов в АО «Казкоммерцбанк», АО «HSBC Банк Казахстана», АО «КазИнвестБанк» для пополнения оборотного капитала, которые будут погашены до конца года (смотрите раздел по займам). Долгосрочные обязательства компании, основную долю которых составляет заем по первому выпуску облигаций, снизились незначительно.

Тыс. тенге

КАПИТАЛ	2006 год	2007 год	2008 год
Акционерный капитал	47 742	47 742	47 742
Дополнительный оплаченный капитал	7 009	7 009	7 009
Нераспределенная прибыль	2 378 429	2 997 076	3 945 621
Прочие резервы	7 455	7 455	7 455
ИТОГО КАПИТАЛ	2 440 635	3 059 282	4 007 827

В период с 2006 по 2008 гг. собственный капитал Компании увеличился на 1 567 192 тыс. тенге или на 64 % в результате увеличения нераспределенной прибыли на 1 567 192 тыс. тенге или 65,9%, которая соответственно увеличилась за счет получения чистого дохода за последние три года.

Тыс. тенге

Финансовые показатели	За 2006 год	За 2007 год	За 2008 год
Объем реализованной продукции (оказанных услуг)	6 353 867	7 217 601	8 597 195
Чистый доход	563 411	690 008	948 545

Объем реализованной продукции (оказанных услуг) в период с 2006 по 2008 гг. увеличился на 2 243 328 тыс. тенге или на 35,3%, что обусловлено усилением позиций компании на рынке и увеличением объемов предоставляемых услуг телекоммуникаций и технического обслуживания.

Чистый доход в период с 2006 по 2008 гг. увеличился на 385 134 тыс. тенге или на 68% за счет увеличения объемов предоставляемых услуг.

Подводя итог анализа по основным финансовым показателям за 2006-2008 гг., можно охарактеризовать деятельность компании как удовлетворительную с тенденцией улучшения всех основных финансовых показателей.

Согласно коэффициентам платежеспособности и ликвидности компании, которые представлены ниже, компания вполне способна полностью и в срок погасить свои обязательства по привлеченным займам.

Рост чистой прибыли компании происходит вследствие увеличения объемов реализации, улучшения качества предоставляемых услуг, а также грамотным управлением операционными затратами и эффективной инвестиционной политикой.

2. Структура доходов и расходов за последние три года.

тыс.тенге

Статьи доходов/ расходов	2006г.	2007 г.	2008 г.	1 кв. 2009 г.
Доходы	6 412 863	7 297 101	8 694 512	2 784 172
Выручка от продаж	6 353 867	7 217 601	8 597 195	2 310 507
Услугителекоммуникаций	2 663 701	3 564 256	4 552 009	964 824
Техническое обслуживание	2 676 454	3 069 895	3 455 945	912 241
Прочие доходы по основной деятельности	1 013 712	583 450	589 241	433 442
Финансовые доходы	36 811	50 685	72 641	462 323
Доход от курсовой разницы по кредитам и займам	33 613	48 316	55 986	454 407
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	1 489			
Прочие процентные доходы	1 709	2 369	16 655	7 916
Прочие доходы	22 185	28 815	24 676	11 342
Расходы	5 580 823	6 282 845	7 740 465	1 920 348
Себестоимость продаж	4 353 150	4 783 516	5 668 271	1 195 769
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	1 384 337	1 892 869	2 288 997	491 093
Независимые подрядчики	342 787	669 157	380 947	178 999
Оборудование материалы и расходные	1 172 242	597 172	991 721	35 402

материалы				
Услуги связи	526 766	406 457	413 183	156 762
Аренда средства связи и прочего оборудования	358 878	447 941	590 778	100 490
Износ и амортизация	308 334	530 665	602 280	162 705
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	64 232	102 519	157 497	19 041
Командировочные расходы	92 110	67 101	94 570	23 053
Коммунальные расходы	39 945	44 081	51 151	16 804
Транспортные расходы	11 708	10 969	47 677	1 002
Прочие	51 811	14 585	49 470	10 418
Расходы на продажу	143 794	191 535	279 777	50 501
Общие и административные расходы	801 478	839 962	1 240 496	260 339
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	429 710	452 294	750 922	149 527
Налоги, кроме подоходного налога	109 313	114 376	106 963	30 854
Банковские комиссии	29 884	37 927	54 442	10 164
Услуги третьих сторон	30 264	25 894	51 300	8 614
Командировочные расходы	25 804	33 842	44 974	6 002
Износ и амортизация	30 528	35 430	39 351	12 293
Профессиональные и консультационные услуги	9 364	15 152	24 406	24 279
Арендная плата	14 116	81 253	14 606	2 132
Услуги связи	28 982	10 255	12 544	2 827
Материалы	14 780	9 875	11 142	3 258
Ремонт и обслуживание оборудования	1 050	4 307	3 212	1 351
Резервы по сомнительным долгам	26 477	(21 311)	12 089	-3 011
Прочие	51 206	40 668	114 538	12 049
Прочие расходы	8 390	23 031	18 764	5 128
Финансовые расходы	274 011	444 801	533 157	408 611
Процентные расходы	302 944	372 980	428 322	136 908
Отмена дисконта текущей стоимости по резерву по ликвидации активов		52 242	64 628	
Убытки от курсовой разницы по кредитам и займам	77 080	43 649	58 179	271 703
Дивиденды по привилегированным акциям	2 272	3 398	2 272	
Отмена дисконта текущей стоимости по займам сотрудника			7 024	
Минус капитализированные затраты по кредитам и займам	(108 285)	(27 468)	(27 268)	

3. Коэффициенты.

№	Наименование коэффициента		Показатели			
			2006	2007	2008	1 кв 2009
ЛИКВИДНОСТЬ						
1.	Коэффициент текущей ликвидности	Ктл = Текущие активы / Текущие обязательства	1,58	1,44	1,31	1,67
2.	Коэффициент срочной ликвидности	Ксл = (Текущие активы — Запасы) / Текущие обязательства	1,28	1,19	1,12	1,57
3.	Коэффициент абсолютной ликвидности	Кал = (Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства	0,13	0,24	0,15	0,29
4.	Коэффициент промежуточной ликвидности	Ден. ср.+КФИ+Деб. зад./ Текущие обязательства	0,66	0,68	0,68	0,73
5.	Соотношение между оборотным капиталом и общими активами	Текущие активы/Активы	0,32	0,36	0,32	0,36
ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ						
6.	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	объем продаж / средн. Дебиторская задолженность	4,99	4,63	4,67	1,11*
7.	Коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов	Себестоимость реализованной продукции / Средняя величина запасов	9,64	9,23	10,64	3,38*
8.	Период оборачиваемости товарно-материальных запасов (в днях)	365 / оборачиваемость товарно-материальных запасов.	38	40	34	27
9.	Коэффициент оборачиваемости активов	объем продаж / средн. суммарные активы	0,93	0,85	0,86	0,22*
ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ						
10.	Коэффициент концентрации заемного капитала	(Долгосрочные обязательства + Текущие обязательства - Доходы будущих периодов) / Валюта баланса	0,671	0,670	0,605	0,537
11.	Коэффициент концентрации собственного капитала	Собственный капитал/ Валюта баланса	0,33	0,32	0,39	0,43
12.	Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	Собственный капитал/ Обязательства	0,49	0,46	0,63	0,77
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ						
13.	Коэффициент чистой прибыли	Чистая прибыль / Доход от продаж	9%	10%	11%	35%
14.	ROA	Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость активов	8%	8%	9%	8%*
15.	ROE	Чистая прибыль / Среднегодовой собственный капитал	26%	25%	27%	18%*

* Примечание. Расчет по коэффициентам на 1 квартал 2009 года не применим для сопоставления с аналогичными годовыми показателями.

ПРОГНОЗ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Представляем на рассмотрение финансовую модель компании, в которой представлен прогноз прибылей и убытков и прогноз движения денежных средств с учетом выплаты купонов и основного долга по второму выпуску облигаций.

В данной финансовой модели представлен пессимистический прогноз, так как расчеты производились с учетом индексации максимального значения курса равного 180 тенге за 1 доллар США или при верхнем пределе значения коэффициента индексации $K_d=1,2$.

Прогноз прибылей и убытков

тыс.тенге

	2009	2010	2011	2012
Выручка от продаж, в том числе:	9 380 593	11 721 099	13 634 604	14 849 960
<i>Услуги телекоммуникаций</i>	4 848 832	6 815 369	8 243 460	9 121 267
<i>Техническое обслуживание</i>	3 330 916	3 817 953	4 303 367	4 640 916
<i>Прочие доходы по основной деятельности</i>	1 200 845	1 087 777	1 087 777	1 087 777
Себестоимость продаж	(5 669 068)	(6 265 354)	(6 932 474)	(7 665 428)
Валовая прибыль	3 711 526	5 455 745	6 702 130	7 184 532
Прочие доходы	17 951	17 951	17 951	17 951
Расходы на продажу	(348 726)	(368 545)	(389 149)	(411 580)
Общие и административны расходы	(1 092 293)	(1 151 986)	(1 209 668)	(1 272 332)
Прочие расходы	(13 534)	(15 586)	(16 624)	(17 703)
Финансовые расходы	(575 436)	(1 824 050)	(837 978)	(544 623)
Прибыль до подоходного налога	1 699 489	2 113 529	4 266 662	4 956 245
Расходы по подоходному налогу	(339 898)	(422 706)	(853 332)	(991 249)
Прибыль за год	1 359 591	1 690 823	3 413 329	3 964 996

ПРОГНОЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс.тенге	2009	2010	2011	2012
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль до уплаты подоходного налога	1 699 489	2 113 529	4 266 662	4 956 245
<i>Корректировки:</i>				
Износ и амортизация	649 682	824 684	1 004 813	1 164 619
Курсовая разница и дисконт по облигациям	37 173	823 078	82 348	43 808
Доход в виде вознаграждения	-	-	-	-
Расходы на выплату вознаграждения, в том числе:	575 436	1 019 558	755 630	500 815
<i>Первый выпуск облигаций</i>	252 826	137 326	-	-
<i>Второй выпуск облигаций</i>	92 125	415 092	409 197	289 812
<i>Прочие кредиты и займы</i>	230 485	467 140	346 433	211 003
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(36 143)	(309 391)	(163 465)	7 256
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	-	63 881	6 415	(30 779)
Подоходный налог уплаченный	(339 898)	(422 706)	(853 332)	(991 249)
Вознаграждение уплаченное	(575 436)	(1 019 558)	(755 630)	(500 815)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	2 010 303	3 093 076	4 343 441	5 149 899
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				

Поступления от выбытия имущества, машин и оборудования	-	450 000	-	-
Приобретение имущества, машин и оборудования и нематериальных активов	(2 187 526)	(2 251 613)	(1 997 573)	(991 635)
Потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(2 187 526)	(1 801 613)	(1 997 573)	(991 635)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от кредитов и займов, в том числе:	6034396	-	-	-
<i>Первый выпуск облигаций</i>	-	-	-	-
<i>Второй выпуск облигаций</i>	2 700 000	-	-	-
<i>Прочие кредиты и займы</i>	3 334 396	-	-	-
Погашение кредитов и займов, в том числе:	(2 745 255)	(3 549 100)	(1 104 862)	(4 541 078)
<i>Первый выпуск облигаций</i>	(950 000)	(2 608 243)	-	-
<i>Второй выпуск облигаций</i>	-	-	-	(3 600 000)
<i>Прочие кредиты и займы</i>	(1 795 255)	(940 858)	(1 104 862)	(941 078)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	3 289 142	(3 549 100)	(1 104 862)	(4 541 078)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	3 111 918	(2 257 637)	1 241 006	(382 813)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	379 735	3 491 653	1 234 016	2 475 022
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3 491 653	1 234 016	2 475 022	2 092 209

Раздел 5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

1. Общая сумма затрат на выпуск облигаций.

- § Расходы на услуги финансового консультанта – в соответствии с соглашением №2 об оказании услуг финансового консультанта от 30 апреля 2009 года;
- § Расходы на услуги регистратора – в соответствии с договором АО «Центр ДАР» № 42/1/ФД-09 от 25.03.2009 года, согласно тарифам.
- § Расходы по включению в листинг – в соответствии с Листинговыми правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Общая сумма затрат составила 2 000 000 тг без НДС., без учета тарифов регистратора и листинговых сборов.

Оплата данных затрат будет производиться за счет собственных оборотных средств Эмитента.

2. Использование средств от размещения облигаций.

На пополнение оборотных средств, в том числе;

№	Целевое назначение	Сумма, тыс.тенге
1	Налоговые и прочие сборы и платежи в бюджет	465 000
2	Сырье, материалы, запасные части и комплектующие	259 000
3	Аренда средств связи	581 000
4	Услугисвязи *	655 000
5	Оборудование абонентского доступа **	690 000
6	Приобретение оборудования для продажи ***	350 000
Итого:		3 000 000

* Примечание 1. В целях предоставления услуг связи конечным пользователям компания, в свою очередь, приобретает телекоммуникационные ресурсы у сторонних операторов, как казахстанских, так и зарубежных. К данной статье относятся расходы по расчетам со сторонними операторами по пропуску трафика и приобретению/организации каналов Интернет.

** Примечание 2. Оборудование абонентского доступа приобретается для подключения новых клиентов. К такому оборудованию относится телекоммуникационное оборудование, устанавливаемое на стороне клиента и/или необходимое для организации доступа к предоставляемым услугам связи (модемы, абонентские терминалы, голосовые порты и пр.).

*** Примечание 3. Компания, наряду с предоставлением услуг телекоммуникаций, осуществляет реализацию телекоммуникационного оборудования и оказывает услуги по монтажу, установке, настройке и дальнейшему техническому сопровождению данного оборудования.

В случае изменений в целевом назначении денег от размещения облигаций эмитент обязуется уведомлять Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций о данных изменениях целевого назначения или вносить изменения в Проспект выпуска облигаций.

Раздел 6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

1) Вид облигаций:	Купонные облигации, индексируемые, без обеспечения
2) Количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций:	
□ количество облигаций	3 000 000 (три миллиона) штук.
□ общий объем выпуска	3 000 000 000, 00 (три миллиарда) тенге 00 тиын.
3) Номинальная стоимость одной облигации (N):	1 000 (одна тысяча) тенге.
4) Вознаграждение по облигациям:	
§ ставка вознаграждения по облигациям	10% (десять процентов) годовых от индексируемой номинальной стоимости облигаций.
§ дата, с которой начинается начисление вознаграждения	Дата, с которой начинается начисление вознаграждения, является дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) / Специальной торговой площадки РФЦА (СТП РФЦА).
§ периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата купонного индексируемого вознаграждения по облигациям производится в казахстанских тенге три раза в год, соответственно через каждые четыре месяца, начиная с даты включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) / Специальной торговой площадки РФЦА (СТП РФЦА) в течение всего срока обращения.
§ порядок и условий выплаты вознаграждения	<p>Выплата купонного индексируемого вознаграждения производится в тенге путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней, следующих за датой определения круга лиц обладающих правом на получение купонного индексируемого вознаграждения.</p> <p>На получение купонного индексируемого вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата (дата определения круга лиц, обладающих правом на получение купонного индексируемого вознаграждения).</p> <p>Купонное индексируемое вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости (N1) на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купона деленное на 360. Округление сумм выплат по купонным вознаграждениям и основному долгу производится до двух знаков после запятой (а именно: до целых тиын).</p> <p>В случае, если последняя возможная дата выплаты</p>

	<p>купонного индексированного вознаграждения придется на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексированной номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии KASE на дату определения круга лиц, обладающих правом на получение текущего купонного индексированного вознаграждения. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку.</p> <p>Если инвестор является нерезидентом Республики Казахстан, индексированное купонное вознаграждение выплачивается в иностранной валюте (доллары США, Евро, российский рубль) по официальному курсу НБРК на день выплаты в соответствии с письменным запросом инвестора. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту (доллары США, Евро, российский рубль) будет производиться за счет инвестора.</p>
<p>§ период времени, применяемого для расчета вознаграждения</p>	<p>Расчет вознаграждения (купона) производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце).</p>
<p>§ порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций</p>	<p>Индексация номинальной стоимости облигаций по изменению курса тенге к доллару США.</p> <p>Индексированная номинальная стоимость (N1) рассчитывается как произведение номинальной стоимости (N) на коэффициент темпа девальвации (Kd) при выплате индексированного основного долга или при выплате индексированного купонного вознаграждения.</p> <p>Коэффициент темпа девальвации (Kd) при выплате индексированного основного долга рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (Xt), сложившегося на утренней сессии KASE на дату определения круга лиц, обладающих правом на получение основного долга, к аналогичному курсу (Xo) на дату открытия торгов по облигациям на KASE/ СТП РФЦА ($Kd=Xt/Xo$). При этом верхний предел значения коэффициента индексации Kd составляет 1,2. В случае, когда $Xt < Xo$ (при ревальвации тенге) коэффициент Kd принимается равным 1.</p> <p>Коэффициент темпа девальвации (Kd) при выплате индексированного купонного вознаграждения рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (Xt), сложившегося на утренней сессии KASE на дату определения круга лиц, обладающих правом на получение купонного индексированного вознаграждения, к аналогичному курсу (Xt-1) на дату предыдущей выплаты индексированного купонного вознаграждения ($Kd=Xt/Xt-1$). При этом верхний предел значения коэффициента индексации Kd составляет 1,2. В случае, если курс доллара на дату предыдущей выплаты индексированного купонного вознаграждения будет ниже курса на дату открытия торгов ($Xt-1 < Xo$), расчет будет производиться как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (Xt), сложившегося на утренней</p>

	<p>сессии KASE на дату определения круга лиц, обладающих правом на получение купонного индексированного вознаграждения к аналогичному курсу (X_0) на дату открытия торгов по облигациям на KASE/ СТП РФЦА. В случае, когда $X_t < X_0$ (при ревальвации тенге) коэффициент K_d принимается равным 1.</p> <p>Коэффициент темпа девальвации (K_d) при первой выплате индексированного купонного вознаграждения рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (X_t), сложившегося на утренней сессии KASE на дату определения круга лиц, обладающих правом на получение первого купонного индексированного вознаграждения, к аналогичному курсу (X_0) на дату открытия торгов по облигациям на KASE/ СТП РФЦА ($K_d = X_t / X_0$). При этом верхний предел значения коэффициента индексации K_d составляет 1,2. В случае, когда $X_t < X_0$ (при ревальвации тенге) коэффициент K_d принимается равным 1.</p> <p>Средневзвешенный биржевой курс доллара США устанавливается по утренней сессии KASE на дату определения круга лиц, обладающих правом на получение текущего купонного индексированного вознаграждения и/или основного долга.</p>
--	---

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:	
§ срок обращения облигаций и условия их погашения	<p>Срок обращения облигаций – три года с даты включения облигаций в официальный список ценных бумаг KASE/СТП РФЦА.</p> <p>Облигации погашаются в конце срока обращения по индексированной номинальной стоимости (N_1) на дату погашения облигаций, но не ниже их номинальной стоимости (N) при выпуске облигаций, в тенге с одновременной выплатой последнего купонного индексированного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение индексированной номинальной стоимости облигаций и купонного индексированного вознаграждения (купона).</p> <p>На получение основного индексированного долга по облигациям и последнего купонного индексированного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата, а именно через три года с даты включения облигаций в официальный список ценных бумаг KASE/ СТП РФЦА (дата определения круга лиц, обладающих правом на получение индексированного основного долга и последнего купонного индексированного вознаграждения).</p> <p>В случае, если последняя возможная дата выплаты по погашению основного индексированного долга и</p>

	<p>последнего купонного индексированного вознаграждения придется на выходной день, выплата будет осуществляться в 1-й день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексированной номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии KASE на дату определения круга лиц, обладающих правом на получение индексированного основного долга и последнего купонного индексированного вознаграждения. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку.</p> <p>Если инвестор является нерезидентом Республики Казахстан, основной индексированный долг и последнее индексированное купонное вознаграждение выплачиваются в иностранной валюте (доллары США, Евро, российский рубль) по официальному курсу НБРК на день выплаты в соответствии с письменным запросом инвестора. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту (доллары США, Евро, российский рубль) будет производиться за счет инвестора.</p>
<p>§ дата погашения облигаций</p>	<p>День следующий за днем окончания срока обращения облигаций.</p> <p>День окончания срока обращения облигаций есть дата через 3 года с даты включения облигаций в официальный список ценных бумаг KASE/СТП РФЦА.</p>
<p>§ место исполнения обязательств по облигациям</p>	<p>Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Радостовца, 69; а также переводом, в соответствии с реквизитами владельца облигации, представленными регистратором Эмитента.</p>
<p>§ способ погашения облигаций</p>	<p>Погашение суммы основного индексированного долга осуществляется путем ее перечисления на текущие банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.</p>
<p>5-1) Условия и порядок оплаты облигаций</p>	<p>Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме путем перечисления денег на текущий банковский счет Эмитента.</p> <p>При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указываются в договорах купли-продажи между Эмитентом и инвестором или в договорах купли-продажи, в котором оговариваются все условия сделки (Договор купли-продажи в приложении к настоящему Проспекту), между Эмитентом и брокером, действующим в интересах инвестора на основании договора на оказание брокерских услуг и номинальном держании. ,</p> <p>При размещении облигаций путем проведения торгов в торговой системе АО "Казахстанская фондовая биржа" оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа"/ Специальной торговой площадки РФЦА (СТП РФЦА).</p>
<p>5-2) Обеспечение по облигациям</p>	<p>Облигации данного выпуска являются необеспеченными</p>

5-3) При выпуске облигаций специальной финансовой компании	Облигации данного выпуска не являются облигациями специальной финансовой компании
5-4) Сведения о представителе держателей облигаций	Представитель держателя облигаций не предусмотрен
5-5) При выпуске инфраструктурных облигаций	Облигации данного выпуска не являются инфраструктурными
5-6) Порядок учета прав по облигациям	<p>Регистратор: АО «Центр ДАР» (государственная лицензия на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 0406200394 от 15.06.2005 года, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций) Республика Казахстан, 050012 г. Алматы, проспект Сейфулина 565, квартира 8. Тел./факс 8 (727) 239 11 42 , 239 11 43, 239 11 44 На основании договора-поручения на оказание услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 436 от 25.03.09 г.</p>
5-7) Сведения о платежном агенте	Платежный агент не предусмотрен
6) Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю:	<ul style="list-style-type: none"> § Право на получение номинальной индексированной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций. § Право на получение купонного индексированного вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций. § Право на получение информации в порядке, предусмотренном Законодательством Республики Казахстан. § Право на удовлетворение своих требований в случаях и в порядке, предусмотренном Законодательством Республики Казахстан и настоящим проспектом. § Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями. <p>Иные права, вытекающие из права собственности на облигацию, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.</p>

§ досрочное погашение

Досрочное погашение облигаций осуществляется в соответствии с решением Исполнительного органа Эмитента, при этом:

§ Досрочное погашение облигаций осуществляется по индексированной номинальной стоимости с одновременной выплатой индексированного накопленного, но не уплаченного купонного вознаграждения за фактический период их обращения.

При принятии решения Исполнительным органом Эмитента о досрочном погашении основного долга по облигациям, Эмитент за 30 (тридцать) дней до даты проведения данной процедуры направляет уведомление держателям облигаций, а также размещает информацию в газете "Казахстанская правда" и/или на сайте АО «Казтранском» (www.kaztranscom.kz)

Уведомление и информация о досрочном погашении облигаций должны содержать сведения об условиях, сроках, порядке погашения облигаций.

7) События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента и сведения о выкупе облигаций Эмитентом по требованию держателя облигаций:

Дефолт по облигациям Эмитента может быть объявлен в случае невыплаты или неполной выплаты индексированного купонного вознаграждения (купона) и/или индексированной номинальной стоимости по облигациям в течение 30 календарных дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим Проспектом сроков выплаты индексированного купонного вознаграждения или индексированного основного долга.

Превышение десятидневного срока выплаты, согласно условиям проспекта (а именно превышение 10 дней по выплате купонного индексированного вознаграждения и/или индексированного основного долга) является просрочкой исполнения обязательств Эмитентом по выплате индексированного купонного вознаграждения и/или индексированного основного долга. В случае просрочки исполнения обязательств Эмитентом по вине Эмитента по выплате индексированного купонного вознаграждения и/или индексированного основного долга, Эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части, по выплате индексированного купона или основного индексированного долга согласно условиям настоящего Проспекта.

Выкуп облигаций Эмитентом по требованию держателя облигаций осуществляется в следующих случаях:

- дефолт по исполнению обязательств по выплате индексированного купонного вознаграждения (купона) согласно условиям настоящего Проспекта;
- дефолт исполнения обязательств по выплате индексированной номинальной стоимости по облигациям согласно условиям настоящего Проспекта;
- в случае если леведредж Эмитента больше 8 согласно условиям настоящего Проспекта;

С момента наступления такого случая, Эмитент и/или финансовый консультант и андеррайтер размещает информацию на сайте Эмитента/финансового консультанта и андеррайтера/KASE и/или специальной торговой площадки СТП РФЦА о наступлении дефолта по облигациям Эмитента и его причинах в срок не позднее 10 рабочих дней после наступления такого случая.

Держатель облигаций вправе подать заявление в произвольном виде с указанием реквизитов держателя облигаций (юридический и фактический адрес, телефоны, электронные адреса, банковские реквизиты, РНН), в течение 30 дней с момента наступления Дефолта по облигациям Эмитента и других случаев, предусмотренных выше, на досрочный выкуп Эмитентом данных облигаций по индексированной номинальной стоимости с одновременной выплатой всех начисленных индексированных купонов за фактическое владение облигаций и пени за просрочку индексированного купона или основного индексированного долга согласно вышеуказанной информации в соответствии с Проспектом.

Процедура выкупа будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений на добровольной основе в порядке очередности по мере поступления заявлений.

Эмитент обязуется в срок не позднее 250 календарных дней с момента принятия заявления от держателя облигаций о выкупе выплатить держателю облигаций индексированную номинальную стоимость с одновременной выплатой всех начисленных и не выплаченных индексированных купонов за фактическое владение облигаций и пени за просрочку индексированного купона или основного индексированного долга согласно вышеуказанной информации в соответствии с Проспектом.

В случае, если Эмитент на основании заявления от держателя облигаций о выкупе не выплатил в указанные 250 календарных дней с момента принятия такого заявления сумму индексированного основного долга с одновременной выплатой всех начисленных и не выплаченных индексированных купонов за фактическое владение облигаций и пени за просрочку индексированного купона или индексированного основного долга, то держатель облигации имеет право в безакцептном и беспорном порядке выставить

	<p>платежные требования или иные документы, необходимые для осуществления безакцептного и/или беспспорного изъятия (списания) денежных средств по индексированному основному долгу и начисленных и не выплаченных индексированных купонов за фактическое владение облигациями и пени за просрочку индексированного купона или основного индексированного долга в соответствии с Проспектом к банковским счетам Эмитента, открытым в любых банках на территории Республики Казахстан. Держатели облигаций, не подавшие заявки на досрочный выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения с выплатой всех начисленных и не выплаченных индексированных купонов за фактическое владение облигациями и пени за просрочку индексированного купона или основного индексированного долга согласно вышеуказанной информации в соответствии с Проспектом.</p> <p>В случае не выкупа облигаций на основании заявления держателя облигаций и не оплаты индексированного основного долга, начисленных и не выплаченных индексированных купонов за фактическое владение облигациями и пени за просрочку индексированного купона или основного индексированного долга держателю облигаций, эмитент будет нести ответственность, установленную законодательством Республики Казахстан.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.</p>
<p>8) Информация об опционах:</p>	<p>Опционы предусмотрены. У условия заключения опционов оговариваются в договоре опциона в каждом конкретном случае. Эмитент и потенциальный покупатель облигаций могут заключать опцион «колл» (право купить облигации Эмитента). Договор опциона должен содержать слово «опцион» в наименовании договора. (Договор опциона в приложении к настоящему Проспекту).</p>

Конвертируемые облигации.

Настоящим проспектом выпуск конвертируемых облигаций не предусмотрен.

Способ размещения облигаций:

<p>1) Срок и порядок размещения облигаций:</p>	
<p>§ срок размещения облигаций</p>	<p>Облигации размещаются в течение всего срока обращения.</p>
<p>§ порядок размещения облигаций</p>	<p>Размещение облигаций осуществляется как на организованном рынке, так и на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</p>

2) Конвертирование облигаций в акции:	Конвертирование облигаций в акции не предусмотрено
7) Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	<p>Финансовый консультант Акционерное общество «Premier Capital» (Соглашение № 2 от 30.04.2009 г.) Свидетельство о государственной регистрации юридического лица – регистрационный номер: 90301-1910-АО от 31.01.2008 г. Лицензия на занятие брокерско - дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя – номер лицензии: 0401202056 от 19.19.2008 г. Лицензия на право деятельности по управлению инвестиционным портфелем – номер лицензии: 0403201023 от 19.19.2008 г.</p> <p>Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, мкр.7, д. 13А Тел: + 7 (727) 221 44 83 Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль Фараби 7-31 Телефон/Факс: +7 (727) 277 77 32 e-mail: office@premiercapital.kz e-mail: malieva@premiercapital.kz Web: www.premiercapital.kz</p>

Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций в средствах массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности эмитента.

АО «Premier Capital»

Юридический Адрес- 050062, Республика Казахстан, г. Алматы, мкр.7, Дом 13А

Фактический Адрес- Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби 7, Бизнес –Центр Нурлы –Тау 4а, офис 31.

тел./факс: +7 (727) 277 77 32, 311 04 30

Газеты, в которых публикуется информация: «Казахстанская правда»

АО «KazTransCom»

Фактический 050012, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Радостовца, 69

Тел: +7 (727) 270 13 10, Факс: +7 (727) 270 13 18

Web: www.kaztranscom.kz

И на официальном сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа»: www.kase.kz

Генеральный Директор

Ержанов А.С.

Главный бухгалтер

Колупаева Е.В