



СВИДЕТЕЛЬСТВО

о государственной регистрации выпуска ценных бумаг

26 июня 2012 года

г. Алматы

E28-1

Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан произвел государственную регистрацию первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы акционерного общества «SAT & Company» (Республика Казахстан, город Алматы, ул. Муканова, д. 241), зарегистрированного Департаментом юстиции города Алматы 15 августа 2006 года за номером 79711-1910-АО.

Выпуск разделен на 60.000.000 (шестьдесят миллионов) **купонных облигаций без обеспечения**, которым присвоен национальный идентификационный номер **KZP01Y07E281**.

Объем выпуска облигаций номинальной стоимостью 100 (сто) тенге составляет 6.000.000.000 (шесть миллиардов) тенге.

Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером **E28-1**.

Председатель Комитета



Кожаметов К.Б.

Серия С

№ 0004123



**Бағалы қағаздардың шығарылымын
мемлекеттік тіркеу туралы
КУӘЛІК**

2012 жылғы 26 маусым

Алматы қ.

E28-1

Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын бақылау мен қадағалау комитеті Алматы қаласының Әділет департаменті 2006 жылғы 15 тамызда 79711-1910-АҚ нөмірмен тіркеген «SAT & Company» Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Муканов көшесі, 241 үй) акционерлік қоғамның бірінші облигациялық программасының шегінде бірінші шығарылымын мемлекеттік тіркеуден өткізді.

Шығарылым **KZP01Y07E281** ұлттық бірегейлендіру нөмірі берілген 60.000.000 (алпыс миллион) қамтамасыз етілмеген купондық облигацияларға бөлінген.

Атаулы құны 100 (бір жүз) теңге болатын шығарылым көлемі 6.000.000.000 (алты миллиард) теңге құрайды.

Шығарылым Эмиссиялық бағалы қағаздардың мемлекеттік тізіліміне **E28-1** нөмірмен енгізілді.

Комитет Төрағасы



Қожахметов К.Б.

Серия С

№ 0004123

Проспект первого выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы

Акционерного общества «SAT & Company»

(АО «SAT & Company»)

Выпуск	первый
Вид облигаций	купонные облигации, без обеспечения
Объем выпуска	6 000 000 000 (шесть миллиардов) тенге
Номинал облигации	100 (сто) тенге
Количество штук	60 000 000 (шестьдесят миллионов) штук
Форма выпуска	бездокументарная

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его облигаций.

г. Алматы, 2012 г.

1. Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с Проспектом выпуска первой облигационной программы Акционерного общества «SAT & Company».

2. Сведения об облигационной программе:

дата государственной регистрации Проспекта облигационной программы – Проспект выпуска первой облигационной программы направляется на регистрацию одновременно с настоящим Проспектом выпуска облигаций в пределах первой облигационной программы;

объем первой облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск – 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге;

порядковый номер выпуска облигаций - 1 (первый) в рамках первой облигационной программы;

сведения о предыдущих выпусках облигаций (дата регистрации выпуска в уполномоченном органе, количество облигаций, объем выпуска по номинальной стоимости и количество размещенных облигаций отдельно по каждому выпуску в пределах данной облигационной программы) – *в пределах данной облигационной программы Эмитент ранее не осуществлял выпусков облигаций;*

права, представляемые ранее выпущенными облигациями в рамках облигационной программы их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей - в пределах данной облигационной программы Эмитент ранее не осуществлял выпусков облигаций;

3. Структура выпуска:

1) вид облигаций - купонные облигации, без обеспечения;

2) количество выпускаемых облигаций - 60 000 000 (шестьдесят миллионов) штук. Общий объем выпуска облигаций – 6 000 000 000 (шесть миллиардов) тенге;

3) номинальная стоимость одной облигации – 100 (сто) тенге;

4) вознаграждение по облигациям, с указанием:

ставка вознаграждения по облигациям:

ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций – 12% годовых от номинальной стоимости облигаций. Начиная со второго года обращения ставка вознаграждения по облигациям - плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 6 месяцев, по формуле:

$$r = i + m; \text{ где}$$

r – размер ставки вознаграждения от номинальной стоимости;

i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100 % (сто процентов), публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих одному месяцу до даты начала очередного купонного периода;

m - фиксированная маржа в размере 3% (три процента). В случае изменения наименования индекса потребительских цен, алгоритма его расчета и т.д., при расчете купонного вознаграждения, будет применяться эквивалент показателя, установленный Агентством РК по статистике).

Значение верхнего предела устанавливается на уровне $r_{\max} = 12\%$ (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего $r_{\min} = 3\%$ (три процента) годовых от номинальной стоимости облигации.

Информация о новой ставке вознаграждения доводится до сведения держателей облигаций за день до даты начала следующего купонного периода путем размещения сообщения на веб-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» по адресу www.kase.kz.

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения:

Датой, с которой начинается начисление купонного вознаграждения, является дата начала обращения.

Дата начала обращения - это дата включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:

Выплата купонного вознаграждения по облигациям будет производиться два раза в год, из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно. Выплата купонного вознаграждения будет производиться через каждые 6 (шесть) месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.

Порядок и условия выплаты вознаграждения:

Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты купонного вознаграждения будет произведена на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

Вознаграждение по облигациям будет выплачиваться лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата (по времени в месте нахождения держателей облигаций указанных регистратором, осуществляющим ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

Выплата купонного вознаграждения будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты, путем перевода денег на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций.

В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, при получении от держателя облигаций соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций.

Купонное вознаграждение по облигациям рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций и годовой ставки купонного вознаграждения и количества дней владения в периоде начисления купона (из расчета 30 дней в месяце), деленное на 360.

Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:

Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце)

Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:

Выпуск облигаций не является индексированным.

Если ставка вознаграждения не является фиксированной, указывается порядок определения ее размера:

Информация о порядке определения процентной ставки по купонным выплатам указана в разделе «ставка вознаграждения по облигациям» пп. 4).

5) Сведения об обращении и погашении облигаций

дата начала обращения облигаций:

Обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

Срок обращения облигаций и условия их погашения:

Срок обращения облигаций -7 (семь) лет с даты начала обращения.

Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой вознаграждения за последний период путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней начиная с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты. В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге на банковские счета держателей облигаций по реквизитам, указанным в реестре держателей облигаций, при наличии банковского счета на территории

Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, при получении от держателя облигаций соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций.

На получение основного долга и вознаграждения (купона) за последний период имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

Дата погашения облигаций:

По истечении 7 лет с даты начала обращения облигаций.

Место, где будет произведено погашение облигаций:

Выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении и выплата вознаграждения за последний период будет произведена по местонахождению исполнительного органа Эмитента: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Муканова, 241.

Способ погашения облигаций

Деньгами - погашение основного долга по облигациям осуществляется в казахстанских тенге путем перевода Эмитентом денег на банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций. Если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение основного долга по облигациям будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы вознаграждения в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан при получении от держателя облигаций соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную иностранную валюту будет производиться за счет держателя облигаций.

б) обеспечение по облигациям

Выпуск облигаций являться необеспеченным.

7) сведения о представителе держателей облигаций

Представителем держателей облигаций выступает АО «ORKEN Invest» являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг и предоставляет свои услуги на основании лицензии Комитета по контролю финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности № 4.1.1.216 от 31.10.2011 г.

АО «ORKEN Invest», является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и членом Ассоциации финансистов Казахстана и

Местонахождение АО «ORKEN Invest»: г. Алматы, пр. Аль-Фараби 13, тел. +7 (727) 311 10 57, 311 10 58, факс +7 (727) 311 10 59.

Договор представителя держателей облигаций № П-ДО 2, от 31 мая 2012 года.

8) сведения о регистраторе

Ведение и хранение реестра держателей облигаций Общества осуществляет акционерное общество «Регистраторская система ценных бумаг» лицензия № 0406200345 от 10 марта 2005 года, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Адрес: 050026, г. Алматы, мкр. Астана, 8-А

Тел 8 (727) 226-11-64, 226-13-32, 226-13-35, 226-29-30;

Договор на ведение реестра держателей ценных бумаг № 000-А-00006 от 01 сентября 2006 года.

9) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций (указываются наименование, место нахождения организаций, принимающих участие в размещении облигаций, дата и номер соответствующих договоров);

Финансовым консультантом является Акционерное общество «ORKEN Invest», который является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и членом Ассоциации финансистов Казахстана и

Местонахождение Акционерного общества «ORKEN Invest»: г. Алматы, пр. Аль-Фараби 13, тел. +7 (727) 311 10 57, 311 10 58, факс +7 (727) 311 10 59.

10) сведения о платежном агенте

Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости облигаций при их погашении будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.

11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:

Держатели облигаций Эмитента имеют право:

- на получение номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим Проспектом;
- на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- свободно отчуждать и иным образом распоряжаться принадлежащими им облигациями;
- право держателя облигаций требовать выкупа размещенных облигаций в случаях определенных статьей: 18-4 Закона о рынке ценных бумаг Республики Казахстан;
- право держателя облигаций требовать выкупа размещенных облигаций в случае нарушения ковенант рекомендованных Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа»;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигацию.

Статья: 18-4 Закона о рынке ценных бумаг Республики Казахстан

Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен эмитентом в случаях:

- 1) принятия органом эмитента решения о делистинге облигаций;
- 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- 3) не заключения эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

В случаях наступления установленных событий, эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

11-1) указываются события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента

Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении и последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных данным Проспектом сроков выплаты вознаграждения и/или основного долга. Если по истечении указанного срока эмитент не исполнит свои обязательства, все права держателей облигаций и защита их интересов осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по настоящему Проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.) В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по настоящему Проспекту отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае дефолта по облигациям, процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям:

В случае неисполнения и/или несвоевременного исполнения своих обязательств перед держателями облигаций по выплате вознаграждения и/или основного долга Эмитент предпримет следующие меры:

- В случае неисполнения и/или несвоевременного исполнения своих обязательств перед держателями облигаций по выплате вознаграждения и/или основного долга по вине эмитента, Эмитент будет начислять и выплачивать держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).

- При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.

- Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

- Меры, которые будут предприняты Эмитентом в случае дефолта по облигациям, направленные на восстановление платежеспособности Эмитента и погашения задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, технические, финансово-экономические, правовые и иные, не противоречащие законодательству Республики Казахстан, в том числе, но не ограничиваясь:

- 1) сокращение административных расходов, в том числе посредством сокращения штатной численности работников;
- 2) реализация имеющихся активов
- 3) проведение переговоров с кредиторами Эмитента с целью рефинансирования текущей задолженности;
- 4) обращение к акционерам Эмитента с целью увеличения собственного капитала в размере, достаточном для обеспечения финансовой устойчивости Эмитента.

Описание порядка, срока и способа доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах наступления дефолта, которая должна включать в себя объем неисполненных обязательств, причину неисполнения обязательств, а также перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям.

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязуется известить держателей облигаций о невозможности выполнять обязательства по условиям, предусмотренным настоящим Проспектом, посредством опубликования извещения через официальный сайт АО «Казахстанская фондовая биржа» не позднее, чем за три рабочих дня до окончания периода, установленного настоящим Проспектом для выплаты купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, а также посредством размещения соответствующего сообщения на сайте Эмитента, содержащего в себе следующую информацию:

- о факте дефолта;
- об объеме неисполненных обязательств Эмитента на дату дефолта;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки их обращения с требованием к Эмитенту;
- иную информацию по решению Совета директоров Эмитента.

В случае если раскрытие указанной информации поручено эмитентом иному юридическому лицу, указываются полное и сокращенное наименование этого лица и место его нахождения

Раскрытие указанной информации Эмитент не поручает иному юридическому лицу.

Возможные действия держателей облигаций по удовлетворению своих потребностей в случае дефолта эмитента.

Удовлетворение требований держателей облигаций в случае наступления дефолта по облигациям данного выпуска будет осуществляться в порядке и на условиях определенных настоящим проспектом и действующим законодательством Республики Казахстан.

12) право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций (в случае если данное право предусмотрено решением органа эмитента о выпуске облигаций).

Право Эмитента на досрочное погашение данного выпуска облигаций не предусмотрено;

12-1) порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии с указанием содержания информации, порядка, сроков и способа раскрытия такой информации, в том числе информирования о нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных проспектом выпуска облигаций

Информация о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии, в том числе о текущей деятельности, событиях существенно затрагивающих интересы держателей облигаций и финансовая отчетность, размещается на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг.

Также на официальном сайте депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz

13) сведения об использовании денег от размещения облигаций:

На рефинансирование ранее размещенного выпуска облигаций Эмитент планирует направить 6 000 000 000 тенге от размещенных облигаций настоящего выпуска.

НИН - KZ2C0Y07C826

Объем выпуска – 15 000 000 000 тенге;

Номинальная стоимость – 100 тенге

Сумма долга по номинальной стоимости на дату написания проспекта выпуска - 12 630 906 300 тенге;

Дата погашения – 19.01.2015 года;

Купонная ставка - на первый год обращения облигаций – 12% годовых от номинальной стоимости облигаций. Начиная со второго года обращения ставка вознаграждения по облигациям - плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 6 месяцев, по формуле:

$$r = i + m; \text{ где}$$

r – размер ставки вознаграждения от номинальной стоимости;

i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100 % (сто процентов), публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих одному месяцу до даты начала очередного купонного периода;

m - фиксированная маржа в размере 2% (два процента).

Значение верхнего предела устанавливается на уровне $r_{\max} = 14\%$ (четырнадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего $r_{\min} = 7\%$ (семь процентов) годовых от номинальной стоимости облигации.

Текущая купонная ставка - 9,4 % годовых

Кредитный рейтинг облигаций - Эксперт РА Казахстан: В+ (31.05.12 г.)

В случае изменений указанных целей в планируемом распределении денег, полученных от размещения облигаций, эмитентом будут внесены изменения и дополнения в настоящий проспект выпуска облигаций.

3-1. Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций.

Для выплаты купонного вознаграждения и погашения суммы основного долга, Эмитент прогнозирует потоки денежных средств от основной деятельности.

3-1. Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций (тыс.тенге)

Статья	1 полугодие 2012	2 полугодие 2012	1 полугодие 2013	2 полугодие 2013	1 полугодие 2014	2 полугодие 2014	1 полугодие 2015	2 полугодие 2015	1 полугодие 2016	2 полугодие 2016	1 полугодие 2017	2 полугодие 2017	1 полугодие 2018	2 полугодие 2018	1 полугодие 2019	2 полугодие 2019
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ																
Поступление средств, всего	8 210 588	8 221 706	12 802 580	12 832 180	14 505 265	14 534 865	16 194 270	18 162 670	19 067 602	19 067 602	22 039 647	22 039 647	26 803 971	26 803 971	30 396 572	30 396 572
от реализации продукции	6 932 722	6 991 922	12 467 922	12 497 522	13 728 922	13 758 522	15 220 722	17 189 122	18 158 804	18 158 804	21 057 028	21 057 028	25 663 205	25 663 205	29 121 866	29 121 866
изменения в рабочем капитале	1 207 285	1 207 285	188 556	188 556	427 326	427 326	500 111	500 111	389 869	389 869	367 817	367 817	395 578	395 578	520 022	520 022
прочие (поступления от других видов деятельности)	70 582	22 500	146 103	146 103	349 017	349 017	473 437	473 437	518 929	518 929	614 802	614 802	745 188	745 188	754 683	754 683
Выбытие средств, всего	6 404 973	6 700 503	10 056 311	10 276 999	11 705 551	11 708 311	14 575 523	14 571 493	13 237 190	13 033 754	15 895 484	15 895 485	17 243 800	17 243 801	19 198 819	20 456 995
выбытие средств на финансирование	363 247	363 247	923 449	923 449	1 126 363	1 126 363	2 187 029	2 187 029	1 643 097	1 643 097	1 674 567	1 674 568	2 033 552	2 033 553	1 096 134	1 088 387
выбытие средств на покрытие КПН	231 620	231 620	749 620	749 620	794 020	794 020	949 420	949 420	1 267 620	1 267 620	1 127 020	1 127 020	1 164 020	1 164 020	1 425 756	1 705 744
прочие выбытия	5 388 713	5 013 555	8 061 541	8 061 541	9 265 706	9 265 706	10 931 226	10 931 226	9 927 039	9 927 039	13 012 497	13 012 497	14 031 428	14 031 428	16 676 930	17 662 864
% по займам	421 393	1 092 082	321 701	542 389	519 462	522 222	507 848	503 818	399 434	195 998	81 400	81 400	14 800	14 800	0	0
Итого от операций	1 805 615	1 521 203	2 746 269	2 555 181	2 799 714	2 826 554	1 618 747	3 591 177	5 830 412	6 033 848	6 144 164	6 144 163	9 560 171	9 560 170	11 197 752	9 939 577
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ																
Отток от инвестирования, в т.ч.	3 523 905	1 687 886	4 121 765	4 249 082	4 354 074	5 461 358	3 697 105	2 315 315	4 183 367	3 311 477	5 354 731	5 462 808	4 211 898	4 319 975	147 187	147 187
Инвестиции в ОС (УК, выкуп акций)	2 834 499	960 000	273 800	381 877	509 900	1 597 944	1 504 667	122 877	1 979 967	1 108 077	1 000 000	1 108 077	0	108 077	0	0
Капитальные затраты	689 406	727 886	3 847 965	3 867 205	3 844 174	3 863 414	2 192 438	2 192 438	2 203 400	2 203 400	4 354 731	4 354 731	4 211 898	4 211 898	147 187	147 187
Поступления от продажи актива	0	14 800 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого от инвестиций	-3 523 905	13 112 114	-4 121 765	-4 249 082	-4 354 074	-5 461 358	-3 697 105	-2 315 315	-4 183 367	-3 311 477	-5 354 731	-5 462 808	-4 211 898	-4 319 975	-147 187	-147 187
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ																
Поступления от финансирования	6 553 952	7 030 861	7 044 120	4 044 120	4 072 442	4 072 442	2 192 438	2 192 438	2 203 400	2 203 400	0	0	0	0	0	0
Привлечение займов от:	1 430 861	4 430 861	3 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
банковские займы	1 430 861	1 430 861	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
облигационный заем	0	3 000 000	3 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
прочие источники	5 123 091	2 600 000	4 044 120	4 044 120	4 072 442	4 072 442	2 192 438	2 192 438	2 203 400	2 203 400	0	0	0	0	0	0
Отток от финансирования	3 833 498	8 086 484	1 442 984	2 143 440	1 157 589	2 080 530	8 432 529	2 686 716	1 763 775	2 686 716	2 383 907	2 769 567	2 318 028	2 703 688	2 318 028	8 703 688
Выплата дивидендов	0	385 660	0	385 660	0	385 660	0	385 660	0	385 660	0	385 660	0	385 660	0	385 660
Погашение банковских займов	1 786 196	3 506 797	865 130	1 359 926	759 735	1 297 016	1 403 775	1 941 056	1 403 775	1 941 056	2 023 907	2 023 907	1 958 028	1 958 028	1 958 028	1 958 028
погашение процентов по облигационным займам по ставке 12%	651 425	593 652	577 854	397 854	397 854	397 854	397 854	360 000	360 000	360 000	360 000	360 000	360 000	360 000	360 000	360 000
Погашение облигаций	0	0	0	0	0	0	6 630 900	0	0	0	0	0	0	0	0	6 000 000
прочие источники	1 395 877	3 600 375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого от финансирования	2 720 454	-1 055 623	5 601 136	1 900 679	2 914 853	1 991 912	-6 240 091	-494 278	439 625	-483 316	-2 383 907	-2 769 567	-2 318 028	-2 703 688	-2 318 028	-8 703 688
Итого увеличение/уменьшение денежных средств от деятельности	1 002 165	13 577 695	4 225 641	206 779	1 360 493	-642 892	-8 318 449	781 584	2 086 670	2 239 055	-1 594 474	-2 088 212	3 030 245	2 536 507	8 732 537	1 088 702
Деньги на начало	1 067 409	2 069 574	15 647 268	19 872 909	20 079 688	21 440 181	20 797 288	12 478 839	13 260 423	15 347 093	17 586 149	15 991 674	13 903 462	16 933 707	19 470 213	28 202 750
Деньги на конец	2 069 574	15 647 268	19 872 909	20 079 688	21 440 181	20 797 288	12 478 839	13 260 423	15 347 093	17 586 149	15 991 674	13 903 462	16 933 707	19 470 213	28 202 750	29 291 452

3-2. Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом (если это предусмотрено решением органа эмитента о выпуске облигаций):

В настоящем выпуске облигаций принимаются ограничения (ковенанты):

- 1) не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;
- 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
- 4) не изменять организационно-правовую форму.

В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных настоящим пунктом, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

Ковенанты рекомендованные Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа»

5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между эмитентом облигаций и биржей.

6) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между эмитентом облигаций и биржей.

В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных подпунктами 5)-6) настоящего пункта, Эмитент в течение трех рабочих дней обязуется опубликовать на своем официальном сайте (www.sat.kz) сообщение о нарушении указанных ковенант. Если в течение трех месяцев с даты опубликования данного сообщения Эмитент не устранил нарушение указанных ковенант, то держателю облигаций предоставляется право требовать выкуп облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

4. Информация об опционах:

Опционы по облигациям данного выпуска не предусмотрены.

5. Конвертируемые облигации:

Выпуск не является конвертируемым.

6. Способ размещения облигаций:

1) срок и порядок размещения облигаций:

Облигации размещаются в течение всего срока обращения облигаций путем подписки и/или аукциона на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с правилами организатора торгов

2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования:

Выпуск не является конвертируемым.

3) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций: указываются наименование, места нахождения организаций, принимающих участие в размещении облигаций, даты и номера соответствующих договоров

Эмитент не заключал подобных договоров.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Тохтаров О.Т.

Шарабок Н.И.