



Sat&Co[®]
MANAGING COMPANY

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«SAT & Company»
ПЕРВЫЙ ВЫПУСК КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ
НА СУММУ 6.000.000.000 (шесть миллиардов) тенге**

**ВЫПУЩЕННЫЕ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ
ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	3
Сведения о выпускаемых облигациях	3
Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг	10
Прогноз источников и потоков денежных средств	14
Прогноз доходов и расходов	16
РАЗДЕЛ 2. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	17
Данные об эмитенте	17
Краткая история образования и деятельности эмитента	18
Сведения о наличии рейтингов от международных или отечественных рейтинговых агентств	27
Избранные финансовые данные эмитента	28
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)	29
Структура органов управления эмитента	29
Совет директоров	31
Коллегиальный исполнительный орган	32
Организационная структура эмитента	34
Акционеры эмитента	36
Сведения об аффилированных лицах эмитента	36
Информация обо всех сделках, приведших к смене контроля над акциями эмитента	44
Сведения по юридическим лицам, в которых эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала	49
Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует эмитент	55
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	55
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	56
Краткое описание деятельности эмитента	56
Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений	63
Сведения о лицензиях эмитента	64
Сведения об основных капитальных вложениях	70
Объемы реализованной продукции эмитента в физических единицах	70
Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж	71
Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции, сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента	71
Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента	72
Факторы риска	73
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	76
АКТИВЫ	79
Информация о нематериальных активах эмитента	79
Информация об основных средствах эмитента	79
Незавершенное капитальное строительство	79
Инвестиции эмитента	80
Дебиторская задолженность	80
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	81
Информация о действующих займах эмитента	82
Кредиторская задолженность	84
Акционерный капитал	84
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	85
Объемы реализованной продукции эмитента в денежном эквиваленте	87
Структура доходов и расходов эмитента	87
Прогноз в отношении будущих объемов реализации и себестоимости эмитента	88
Коэффициенты эмитента	89

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. Сведения о выпускаемых облигациях.

Облигации настоящего выпуска выпущенные в пределах первой облигационной программы на сумму 30.000.000.000 (тридцать миллиардов) тенге зарегистрированные Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 26 июня 2012 года.

СТРУКТУРА ВЫПУСКА

вид облигаций	купонные облигации, без обеспечения
Сведения о государственной регистрации выпуска	Выпуск зарегистрирован 26 июня 2012 года № E28-1, Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка республики Казахстан
НИИ	KZP01Y07E281
ISIN	KZ2C0001832
количество выпускаемых облигаций	60 000 000 штук
общий объем выпуска облигаций	6 000 000 000 тенге
номинальная стоимость одной облигации	100 тенге
вознаграждение по облигациям	<p>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:</p> $r = i + m; \text{ где}$ <p>r – размер ставки вознаграждения от номинальной стоимости;</p> <p>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;</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
дата, с которой начинается начисление вознаграждения, периодичность и даты выплаты вознаграждения, порядок и условия его выплаты	<p>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 шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения. 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». Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты купонного вознаграждения будет произведена на начало</p>

	<p>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).</p> <p>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.</p> <p>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 Банком, при получении от держателя облигаций соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций.</p>
налогообложение	<p>Согласно пп. 18) п. 1 ст. 85 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по долговой ценной бумаге, включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем, согласно пп. 2) п. 2 ст. 133 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что эмитент имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп. 7) п. 2 ст. 133 Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p> <p>Корпоративный подоходный налог у источника выплаты: В соответствии с пп. 3) п. 1 ст. 143 Налогового Кодекса Республики Казахстан выплаченное Эмитентом вознаграждение относится к доходам, облагаемым у источника выплаты юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение.</p> <p>Вместе с тем, согласно пп. 3) и 11) п. 2 ст. 143 Налогового Кодекса Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан</p>

	<p>и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.</p> <p>Подпунктом 11) п. 1 ст. 192 Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемые от: эмитента-резидента; эмитента-нерезидента, имеющего постоянное учреждение или имущество, расположенное в Республике Казахстан, если задолженность этого нерезидента относится к его постоянному учреждению или имуществу.</p> <p>Вместе с тем, пп. 5) и 11) п. 5 ст. 193, подпунктами 3) и 6) п. 8 ст. 200-1 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогообложению не подлежат: дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а так же суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями-резидентами.</p>
<i>период времени, применяемого для расчета вознаграждения</i>	Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году/30 дней в месяце).
<i>порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций</i>	Облигации данного выпуска не являются индексированными
<i>срок обращения</i>	Срок обращения - 7 (семь) лет с даты начала обращения. Дата начала обращения – обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
<i>условия погашения</i>	<p>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.</p> <p>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.</p>
<i>дата погашения облигаций</i>	Погашение облигаций производится по истечении 7 (семи) лет с даты начала обращения облигаций
<i>место, где будет произведено погашение облигаций</i>	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Муканова 241.
<i>способ погашения облигаций</i>	Деньгами - погашение основного долга по облигациям осуществляется в казахстанских тенге путем перевода

	<p>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.</p>
<p><i>обеспечение по облигациям</i></p>	<p>Облигации данного выпуска не являются обеспеченными</p>
<p><i>права, предоставляемые облигацией ее держателю</i></p>	<p>Держатели облигаций Эмитента имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> • на получение номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска; • на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска; • 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. <p>Статья: 18-4 Закона о рынке ценных бумаг Республики Казахстан Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен эмитентом в случаях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>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.</p>
<p><i>Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом</i></p>	<ol style="list-style-type: none"> 1) не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;

	<p>3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;</p> <p>4) не изменять организационно-правовую форму.</p> <p>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.</p> <p>Ковенанты рекомендованные Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа»</p> <p>5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между эмитентом облигаций и биржей.</p> <p>6) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между эмитентом облигаций и биржей.</p> <p>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.</p>
<p><i>события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт</i></p>	<p>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 Проспектом выпуска 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.</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту выпуска, 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 Проспекту выпуска отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p>
<p><i>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:</i></p>	<p>В случае неисполнения и/или несвоевременного исполнения своих обязательств перед держателями облигаций по выплате вознаграждения и/или основного долга Эмитент предпримет следующие меры:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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

	<p>исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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: <ol style="list-style-type: none"> 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.
<p><i>Описание порядка, срока и способа доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах наступления дефолта</i></p>	<p>В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязуется известить держателей облигаций о невозможности выполнять обязательства по условиям, предусмотренным Проспектом выпуска, посредством опубликования извещения через официальный сайт АО «Казахстанская фондовая биржа» не позднее, чем за три рабочих дня до окончания периода, установленного Проспектом выпуска 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>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.</p>
<p><i>порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии</i></p>	<p>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</p>

	«Казахстанская фондовая биржа» в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг. На официальном сайте депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz
<i>досрочное погашение</i>	Право на досрочное погашение данного выпуска облигаций не предусмотрено
<i>Сведения о представителе держателей облигаций</i>	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. Председатель Правления Усеров Даулет Ералыевич 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., email: info@orkeninvest.kz
<i>Сведения о регистраторе</i>	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. Председатель Правления Абдугазиев Рашид Салаватович. Адрес: 050026, г. Алматы, мкр. Астана, 8-А Тел 8 (727) 226-11-64, 226-13-32, 226-13-35, 226-29-30. Email: info@sat.kz Договор на ведение реестра держателей ценных бумаг № 000-А-00006 от 01 сентября 2006 года.
<i>Количество облигаций, планируемых к размещению</i>	60 000 000 штук
<i>Планируемая доходность на дату размещения, процент годовых</i>	12 % годовых
<i>Планируемая цена размещения</i>	100 тенге за одну облигацию
<i>Период, в течение которого планируется размещение облигаций</i>	Облигации будут размещаться в течение всего срока обращения
<i>Сведения о процедуре размещения облигаций и порядок публичного распространения информации об их размещении, включая опубликование результатов их размещения.</i>	Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». Информация о дате размещения облигаций будет опубликована на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».
<i>Сведения о рейтинге</i>	18 июля 2012 года купонным облигациям (НИН KZP01Y07E281) эмитента рейтинговым агентством «Эксперт РА Казахстан» присвоена рейтинговая оценка В+.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума следующие ценные бумаги эмитента были включены в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа":

- простые акции (НИН – KZ1C54620110, ISIN – KZ1C00000553) – по первой категории;
- привилегированные акции (НИН – KZ1C54620014, ISIN – KZ1P000005536) – по первой категории;
- облигации (НИН – KZ2C0Y07C826, ISIN – KZ2C00001360) – по первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки".

Законодательных ограничений на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по долговым ценным бумагам Эмитента, не существует.

1.2. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

Все средства, привлеченные эмитентом от размещения облигаций (6 000 000 000 тенге), планируется направить на рефинансирование ранее размещенных (выкуп) его облигаций первого выпуска.

Параметры выпуска размещенных облигаций Эмитента:

НИН - KZ2C0Y07C826

Объем выпуска – 15 000 000 000 тенге;

Номинальная стоимость – 100 тенге

Сумма долга по номинальной стоимости на 31 марта 2012 года - 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 – 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 вознаграждения –14% годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего предела вознаграждения – 7%.

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 проспект выпуска облигаций.

ЦЕЛЕВОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАНЕЕ ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ

Выпуск облигаций АО «SAT & Company» зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций свидетельством № С82 от 11 декабря 2007 года.

По состоянию на дату 01.06.2012 года размещено 140 851 539 штук облигаций на общую сумму 12 101 255 507 тенге.

Все денежные средства, полученные от размещения облигаций, Обществом были инвестированы в дочерние компании:

Компания	Сумма, тенге
ТОО «Ферроникелевый комбинат «ЕРТИС» (г. Семей)	1 721 916 153
ТОО «Горнорудная компания «SatComir» (Карагандинская обл., с. Каракудук)	1 516 530 350
ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания» (г. Алматы)	6 110 337 000
АО «КазФерроСталь» (город Алматы, Илийский тракт, 17)	2 292 892 378
Sat&Co Holding A.S. (Турция, г. Стамбул)	459 579 626
Итого:	12 101 255 507

ТОО «Ферроникелевый комбинат «ЕРТИС».

«SAT & Company», за период с 2009 по 2011 гг. инвестировало в ТОО «Ферроникелевый комбинат «ЕРТИС» (ТОО «ФНК «ЕРТИС») на разработку проекта кобальт-никелевого месторождения «Горностаевское» сумму в размере 1 721 916 153 тенге.

Конечной целью данного проекта является строительство никелевого завода по переработке кобальт-никелевых руд и производству штейна (сплав сульфидов железа и цветных металлов). Реализация кобальт-никелевых руд и штейна будет осуществляться на экспорт.

Переработка кобальт-никелевых руд обладает рядом важных обстоятельств:

- создается устойчивый рынок сбыта для горнодобывающих предприятий этого профиля;
- осуществляется переработка кобальт-никелевых руд, что создает добавленную стоимость продукта;
- перерабатываются кобальт-никелевые руды с низким содержанием ($\approx 0,6-1\%$);
- выпускается экспортная продукция;
- создаются новые рабочие места.

Номинальная мощность завода ТОО «ФНК «ЕРТИС» – 2 500 тонн никеля в год. Реальная производственная мощность может иметь колебания $\pm 10\%$ в зависимости от содержания никеля в поставляемой для переработки окисленной руде. Максимальная производственная мощность завода до 20 тонн никеля в сутки.

№ п/п	Наименование выполненных работ	Сумма, тенге
1.	Выполнение контрактных обязательств по разработке кобальт-никелевого месторождения «Горностаевское»*	1 061 484 789
2.	Исследовательские работы и лабораторные испытания по разработке технологии переработки руд месторождения Горностаевское	87 708 000
2.1	<i>Работы по изучению химического минерального состава руды</i>	3 000 000
2.2	<i>Пилотное тестирование системы сушки, помола никелевой руды</i>	20 249 000
2.3	<i>Разработка технологического регламента печи Ванюкова</i>	6 000 000
2.4	<i>Предпроектные работы</i>	29 560 000
2.5	<i>Лабораторные испытания</i>	21 877 000
2.6	<i>Транспортировка руды в США</i>	7 022 000
3.	Проектирование завода по переработке никелевых руд месторождения Горностаевское	402 257 000
3.1	<i>Инженерно-изыскательские работы</i>	24 277 000
3.2	<i>Генеральное проектирование завода</i>	47 436 000
3.3	<i>Разработка схем внешнего электроснабжения, проектно-сметная документация по электроснабжению</i>	28 900 000
3.4	<i>Рабочая документация по кислородно-компрессорной станции</i>	26 379 000
3.5	<i>Рабочий проект по водозабору технической воды</i>	7 000 000
3.6	<i>Проектно-конструкторские услуги</i>	200 286 000
3.7	<i>Рабочий проект двухзонной печи Ванюкова</i>	29 214 000
3.8	<i>Рабочий проект ж/д путей</i>	10 640 000
3.9	<i>Банковское технико-экономическое обоснование (BFS)</i>	28 125 000
4.	Административные расходы	161 385 000
5.	Капитальные затраты	9 081 000
	Итого	2 211 880 789
	в том числе за счет размещенных облигаций	1 721 916 153

* Включены исторические затраты, понесенные на геологоразведочные работы. Согласно Контракту на недропользование компания имеет обязательства по финансированию профессиональной подготовки привлеченного по контракту казахстанского персонала, по финансированию социальной программы региона по согласованию с местными исполнительными органами по месту регистрации и др.

ТОО «Горнорудная компания «SatKomir»

За период с 2009 года по 2011 гг. инвестиции АО «SAT & Company» в ТОО ГРК «SatKomir» составили 1 516 530 350 тенге, которые были направлены на реализацию проекта по добыче угля на участке Кумыскудукский в Карагандинской области РК.

Инвестиции были распределены следующим образом:

№	Наименование затрат	Сумма (тенге)
1	Бурение наблюдательной гидрогеологической скважины	7 481 762
2	Исторические затраты	3 418 589
3	Подписной бонус	1 116 968
4	Возмещение потерь сельхозпроизводителей (площадь 162,8 га)	11 916 960
5	Возмещение потерь сельхозпроизводителей (площадь 172,2 га)	12 494 728
6	Автодорога от Тогызкудук до Ботакары	535 714
7	Автозаправочная станция	6 171 455
8	Банно-прачечный комплекс	34 335 468
9	Водонапорная башня	3 081 046
10	Гараж для погрузочной техники	2 662 500
11	Дорога автомобильная (18,5 км)	224 620 804
12	Железнодорожный тупик	342 507 604
13	Здание автомобильной весовой	1 491 973
14	Здание ж/д весовой	711 518
15	Здание станции Ботакара	15 963 370
16	Здание Техкомплекса	6 381 927
17	Котельная	10 225 815
18	КПП	5 567 748
19	Линия электропередач ВЛ-10кВт	40 828 571
20	Линия электропередач ВЛ-35кВт	222 138 836
21	Общежитие	90 496 363
22	Пандус	19 804 986
23	Пожарный водоем	4 048 214
24	Помещение для угля и дров	2 023 214
25	Ремонтно-механический цех	58 661 954
26	Сортировочный комплекс	14 253 422
27	Столовая	34 003 965
28	Основные средства	168 620 645
29	Нематериальные активы	418 664
30	Производство вскрышных работ	172 308 721
	Итого	1 518 293 504

В настоящее время ТОО ГРК «SatKomir» проводит работу по увеличению своих производственных мощностей и улучшению финансовых показателей. В 2012 году ТОО ГРК «SatKomir» планирует увеличить объем добычи угля до 1,5 млн. тонн в год. Для достижения поставленной задачи необходимо значительно нарастить производственные мощности предприятия. Компания планирует приобрести дополнительное горное оборудование, грузовые автомобили для вскрышных работ, экскаваторы, катки, погрузчики и вспомогательную технику. Инвестиционные средства планируется привлечь за счет заемных средств от банков второго уровня.

ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания»

Инвестиционная компания ТОО «ЦАИКК» объединяет четыре компании, образующие два блока: добывающий и металлургический.

Добывающий блок включает три месторождения марганца в Казахстане: «Западный Камыс» и «Тубай-Сюртысу» в Карагандинской области и «Айткокше» в Мангыстауской области. Месторождения «Тубай-Сюртысу» и «Айткокше» находятся на стадии геологоразведочных работ. На месторождении «Западный Камыс» ТОО «Арман 100» с мая 2010 года осуществляется добыча и переработка марганцевой руды. Производимый марганцевый концентрат поступает на ТОО «Таразский металлургический завод» для выплавки ферросиликомарганца. В целях улучшения качества и увеличения объемов марганцевого концентрата ведется строительство горно-обогатительной фабрики.

Металлургический блок представлен ТОО «Таразский металлургический завод», которое выпускает ферросплавы (ферросиликомарганец), а также вспомогательные продукты для производства электродов.

В период с 2010 года по март 2012 года инвестиции АО «SAT & Company» в дочернюю компанию ТОО «ЦАЙКК» составили 6 110 337 000 тенге. Инвестиции были распределены следующим образом:

Статья затрат	Сумма (тенге)
Приобретение ТОО «ЦАЙКК» 65% акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» у АО «НК «СПК «Сарыарка»	790 479 000
Приобретение ТОО «ЦАЙКК» 40% доли участия в уставном капитале ТОО «Медная компания Коунрад» у АО «НК «СПК «Сарыарка»	150 000 000
Возмещение понесенных предыдущим собственником исторических затрат на осуществление разведки железорудных месторождений	97 977 200
ТОО «KARUAN (КАРУАН)» (дочерняя компания ТОО «ЦАЙКК») <ul style="list-style-type: none"> - геологоразведочные работы - отбор технологической пробы - приобретение основных средств - контрактные обязательства - прочие расходы 	239 073 650
ТОО «Арман 100» (дочерняя компания ТОО «ЦАЙКК») <ul style="list-style-type: none"> - геологоразведочные работы - строительство инфраструктуры на месторождении - приобретение основных средств - производство вскрышных работ и работ по переработке марганцевого концентрата 	1 342 282 091
ТОО «Сарыарка mining» (дочерняя компания ТОО «ЦАЙКК») <ul style="list-style-type: none"> - геологоразведочные работы - контрактные обязательства 	208 845 367
ТОО «Таразский металлургический завод» (дочерняя компания ТОО «ЦАЙКК») <ul style="list-style-type: none"> - строительно-монтажные работы (модернизация двух печей) - приобретение сырья - проектные работы 	3 119 346 830
Расчеты с поставщиками (электроэнергия и др.)	100 400 595
Прочие затраты	61 932 267
Итого	11 019 884 938
в том числе за счет размещенных облигаций	6 110 337 000

АО «КазФерроСталь»

В марте 2007 года АО «SAT & Company» приобрело 100%-ную долю участия в уставном капитале ТОО «КазФерроСталь», которое затем было реорганизовано в АО «КазФерроСталь» (основной вид деятельности – производство металлопродукции на базе комплекса металлургической переработки лома и отходов черных металлов). В начале 2008 года в целях завершения полного цикла производства металлургического проката АО «КазФерроСталь» приступило к реализации проекта второй очереди строительства прокатного стана. Целью данного проекта является создание в городе Алматы предприятия по выпуску до 200 000 тонн в год среднесортного проката общего назначения (простых фасонных профилей). Стан по производству среднесортного горячего проката был введен в эксплуатацию в 2009 году, что позволило обеспечить потребность рынка города Алматы и РК в таких металлоизделиях, как сталь угловая равнополочная, сталь угловая неравнополочная, балка двутавровая и швеллеры по ценам, ниже рыночных и качеству на уровне современных международных стандартов.

На реализацию второй очереди строительства прокатного стана было затрачено 2 282 900 000 тенге, из них:

№	Наименование затрат	Сумма (тенге)
1.	Строительно-монтажные работы	740 000 000
2.	Оборудование по прокатному стану	843 600 000
3.	Оборудование вспомогательное	602 360 000
4.	Трансформаторы	71 040 000
5.	Кран мостовой	35 892 378
	Итого	2 292 892 738
	в том числе за счет размещенных облигаций	2 282 900 000

В конце 2010 года АО «SAT & Company» успешно реализовало 100%, принадлежавших ему акций, АО «КазФерроСталь».

Sat&Co Holding A.Ş. (Турция)

С 2009 года дочерней компанией АО «SAT & Company» Sat & Co Holding A.Ş. ведутся разведочные работы на месторождениях хромитовых руд в районах Сивас и Денизли в Турции. На месторождении Сивас ведется попутная добыча хромовой руды.

В 2010 году Sat & Co Holding A.Ş. приобрело производственное оборудование (экскаваторы, бульдозеры, погрузчики, самосвалы), специальное горное оборудование (буровые станки) и вспомогательное оборудование. Для переработки руды с содержанием хрома 12 – 14% рядом с карьером был установлен отсадочный комплекс, с помощью которого проводится обогащение хромовой руды.

В 2011 году на объектах Sat & Co Holding A.Ş. вместе с производственными работами начались буровые работы подрядной компанией Ortadoğu Sondaj, которая является одной из лучших компаний в Турции, работающих в сфере буровых услуг.

К настоящему моменту по данному проекту выполнены следующие работы:

- проведены все виды земельных работ;
- построена линия электропередачи протяженностью 1,5 км (240 кВт), включая трансформаторы;
- построена площадка для временного хранения готового хромового концентрата (240 м²);
- проведен ремонт шахт;
- произведены все виды бетонных работ (установлены фундаменты под аппараты, площадки для концентратов и хвостов).

Для подтверждения запасов на месторождениях Сивас и Денизли были привлечены такие компании, как IMC Group Consulting Limited и DMT GmbH & Co (Великобритания, Германия). Подсчет запасов произведен в соответствии с международным стандартом JORC (Joint Ore Reserves Committee).

В настоящее время общая сумма вложений в данный проект составила 2 080 931 598 тенге, в том числе за счет средств, полученных от размещения облигаций, – 459 579 626 тенге (250 237 189 тенге – оплата за участок для проведения геолого-разведочных работ, 209 342 437 – вскрышные работы).

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 ¹	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 ²	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
<i>Привлечение средств:</i>																
банковские займы	1 430 861	4 430 861	3 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
облигационный заем	1 430 861	1 430 861	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
прочие источники ³	0	3 000 000	3 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
прочие источники ³	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		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		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

1. Административные расходы Группы.
2. До конца 2012 года Группа планирует продать 81,39%-ную долю участия в уставном капитале акций ShalkiyaZinc N.V. (100% участия в уставном капитале ТОО «ШалкияЦинк Лтд»). Основными видами деятельности ТОО «Шалкия Цинк Лтд» являются разведка, добыча и комплексная переработка свинцово-цинковых руд на месторождениях Шалкия и Талап в Кызылординской области.
3. Возврат временной финансовой помощи, предоставленной Группой сторонним юридическим лицам, банковские депозиты.

Прогноз отчета о прибылях и убытках Эмитента (тыс. тенге)

Отчет о прибылях и убытках	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
Доход от реализации продукции и оказанных услуг	7 037 942	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
Себестоимость реализованной продукции	4 711 223	4 624 585	7 672 571	7 690 331	8 876 736	8 894 496	10 672 844	10 672 844	9 663 869	9 663 869	12 825 648	12 825 648	13 833 839	13 833 839	16 444 606	16 444 606
Валовой доход	2 326 719	2 367 337	4 795 351	4 807 191	4 852 186	4 864 026	4 547 877	6 516 277	8 494 935	8 494 935	8 231 381	8 231 381	11 829 366	11 829 366	12 677 260	12 677 260
Доходы от финансирования	4 127	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	5 409 857	14 808 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955	8 955
Расходы периода :	16 678 894	11 139 003	3 719 417	3 947 505	4 823 739	4 833 900	4 786 378	4 584 906	4 679 616	4 476 180	4 673 331	4 673 331	5 097 966	5 097 966	5 125 957	5 135 451
Общие административные расходы	796 706	802 892	778 557	778 557	785 957	785 957	802 025	802 025	809 425	809 425	806 797	806 797	769 797	769 797	777 197	777 197
Расходы по реализации	229 236	241 998	458 112	465 512	494 668	502 068	604 757	604 757	609 315	609 315	686 896	686 896	697 636	697 636	732 370	732 370
Расходы на финансирование	1 153 923	1 411 768	1 364 745	1 585 433	1 653 638	1 656 399	1 371 557	1 170 085	1 110 905	907 469	889 032	889 032	952 818	952 818	938 018	947 513
Прочие расходы	14 499 030	8 682 346	1 118 004	1 118 004	1 889 477	1 889 477	2 008 040	2 008 040	2 149 970	2 149 970	2 290 607	2 290 607	2 677 715	2 677 715	2 678 372	2 678 372
Прибыль/убыток до налогообложения	-8 938 191	6 037 289	1 084 889	868 641	37 402	39 081	-229 546	1 940 326	3 824 275	4 027 711	3 567 004	3 567 004	6 740 355	6 740 355	7 560 258	7 550 764
Прибыль/убыток за период после налогообложения	-8 938 191	6 037 289	1 084 889	868 641	37 402	39 081	-229 546	1 940 326	3 824 275	4 027 711	3 567 004	3 567 004	6 740 355	6 740 355	7 560 258	7 550 764
Итоговая прибыль за период	-8 938 191	6 037 289	1 084 889	868 641	37 402	39 081	-229 546	1 940 326	3 824 275	4 027 711	3 567 004	3 567 004	6 740 355	6 740 355	7 560 258	7 550 764

Рост дохода от реализации Группы обусловлен ростом доходов от реализации ферросплавов ТОО «Таразский металлургический комбинат», угля ТОО «ГПК «SatKomir», никеля ТОО «ФНК «Ертіс» и хрома Sat&Co Holding A.S.

Реализация ферросплавов ТОО «Таразский металлургический комбинат»

В настоящее время ферросплавы выпускаются на 2-х новых печах (№ 3, 4), в среднем ежемесячно производится около 4 000 тонн ферросплавов при 50%-ной загрузженности данных печей. В 2013 году планируется ввод в эксплуатацию еще 2-х печей (№ 5, 6), которые находятся на реконструкции. Средняя производительность реконструируемых печей (при 50% загрузженности) будет составлять около 4 000 тонн ферросплавов ежемесячно. С вводом в действие в 2013 году двух печей (№ 5, 6) ТОО «Таразский металлургический комбинат» будет производить до 8 тыс. тонн ферросплавов в год. На дату написания инвестиционного меморандума отпускная цена на ферросплавы составляет 1 320 долларов США за тонну. С 2014 по 2019 гг. будет происходить постепенное увеличение производственной мощности ТОО «Таразский металлургический комбинат» (до 100%-ной загрузженности печей).

Реализация угля ТОО «ГПК «SatKomir»

На весь период представленного прогноза дочерняя компания Эмитента ТОО «ГПК «SatKomir» будет добывать не менее 1,5 млн. тонн угля в год. В случае необходимости имеется возможность увеличения производственной мощности до 3 млн. тонн угля в год. На дату написания инвестиционного меморандума отпускная цена на уголь составляла 2 980 тенге за тонну.

Реализация никеля ТОО «ФНК «Ертіс»

Со второго полугодия 2015 года дочерняя компания Эмитента ТОО «ФНК «Ертіс» планирует ввод в эксплуатацию завода по переработке никелевой руд общей мощностью до 10 тыс. тонн никеля в год. Начиная с 2016 года, ТОО «ФНК «Ертіс» планирует реализацию до 2,5 тыс. тонн никеля в год. В последующие годы планируется увеличение производства никеля. К 2019 году планируется выход на максимальную мощность до 10 тыс. тонн никеля в год. При расчете прогноза дохода цена за 1 тонну никеля была взята в размере 15 тыс. долларов США за тонну. На Лондонской бирже металлов на дату написания инвестиционного меморандума цена за одну тонну никеля составляла свыше 16 тыс. долларов США.

Реализация хрома Sat&Co Holding A.S.

С 2012 по 2014 гг. на месторождениях Сивас и Дензили (Турция) будут производиться геолого-разведочные работы с попутной добычей хромитовой руды от 2 тыс. до 4,5 тыс. тонн в год. С 2015 года на указанных месторождениях планируется добывать не менее 22 тыс. хромовой руды в год, с 2017 года – 40 тыс. тонн в год. При расчете прогноза дохода цена за 1 тонну хрома была взята в размере 220 долларов США за тонну.

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. Наименование эмитента.

Наименование эмитента	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«SAT & Company» Акционерлік Қоғамы	Акционерное общество «SAT & Company»	«SAT & Company» Joint Stock Company
Сокращенное наименование	«SAT & Company» АҚ	АО «SAT & Company»	«SAT & Company» JSC

Все предшествующие полные и сокращенные наименования эмитента, а также даты, когда они были изменены.

Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT & Company» (свидетельство о государственной регистрации № 43446-1910-ТОО от 18 октября 2001 года, выданное Департаментом юстиции города Алматы).

Реорганизация ТОО «SAT & Company» в акционерное общество «SAT & Company» (далее – Общество / Компания) (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 79711-1910-АО от 15.08.2006 г., зарегистрировано в Министерстве Юстиции Республики Казахстан Департаментом юстиции города Алматы).

Регистрационный номер налогоплательщика.

РНН 600700233440

Банковские реквизиты эмитента.

АО «Евразийский Банк», БИК EURIKZKA, АФ №6

KZ2294806KZT22030426	KZT
KZ3094806USD22030160	USD
KZ6494806GBP22030012	GBP
KZ1594806EUR22030095	EUR

АО «Эксим Банк Казахстана», БИК EXKAKZKA

KZ839420022030000307	KZT
KZ779420022030000512	USD
KZ139420022030000306	RUB
KZ039420022030000098	EUR

АО «Народный сберегательный банк Казахстана», БИК HSBKKZKX, ОАФ №139900

KZ046010131000059723	KZT
KZ316010131000059722	KZT
KZ636010131000049543	KZT
KZ126010131000099543	EUR
KZ186010131000100987	GBP
KZ366010131000049544	USD
KZ096010131000049545	RUB

2.2. Юридический (фактический) адрес эмитента.

Юридический адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Муканова 241.

Фактический адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Муканова 241.

☎ +7 (727) 2 777 111, 📠 +7 (727) 2 777 100, E-mail: info@sat.kz, web-site: www.sat.kz.

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

Общество было зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы 18 октября 2001 года под наименованием ТОО «SAT & Company» с уставным капиталом 100 000 тыс. тенге и единственным учредителем ТОО "Арлан Холдинг" (г. Алматы).

19 июня 2006 года ТОО «UTA Consulting» (лицензия № ЮЛ-00443(29697)-1910-ТОО от 18 марта 2005 года, выданная Комитетом регистрационной службы Министерства Юстиции Республики Казахстан) провело оценку доли участия в уставном капитале Общества, в результате чего доля участия его единственного участника составила 1 884 116 000 тенге.

В августе 2006 года по решению единственного участника Общество было реорганизовано в АО «SAT & Company». После регистрации первого выпуска акций Общества в количестве 100 000

штук простых акций суммарной номинальной стоимостью 1 884 116 тыс. тенге указанные акции были оплачены ТОО "Арлан Холдинг".

17 января 2007 года ТОО «Арлан Холдинг» реализовало 30 000 простых акций Общества (30 % от общего количества его размещенных акций) гражданке Республики Казахстан Нуриевой А.М., которая 29 марта 2007 года продала данные акции фирме YALLOURN TECHNOLOGIES B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов).

02 октября 2007 года ТОО «Арлан Холдинг» продало 33 000 простых акций Общества (33 % от общего количества его размещенных акций) фирме DORIATH OPERATION UK LIMITED (г. Лондон, Англия).

03 января 2008 года простые акции Общества (НИН – KZ1C54620014) были включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – биржа) по категории «В», с 10 сентября 2008 года, в результате реклассификации, в рамках приведения официального списка в соответствие с постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций «О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи» от 26 мая 2008 года № 77, указанные акции были включены в третью категорию.

Решением Биржевого совета биржи от 30 октября 2008 года простые акции Общества были переведены из третьей категории в первую категорию (наивысшая категория) сектора «Акции» официального списка биржи.

В январе 2008 года облигации Общества были включены в первую подкатегорию категории «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» (наивысшая категория) официального списка биржи. По облигациям Общества своевременно начисляется и выплачивается купонное вознаграждение в соответствии с проспектом выпуска облигаций.

04 февраля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций зарегистрировало выпуск объявленных акций Общества, включающий в себя 3 000 000 000 простых акций и 750 000 000 привилегированных акций. При этом общее количество объявленных акций включало в себя:

- 1 000 000 000 простых акций, полученных за счет дробления 100 000 штук размещенных простых акций в пропорции 1:10 000
- 2 000 000 000 простых акций – дополнительно выпущенных
- 750 000 000 привилегированных акций – дополнительно выпущенных.

08 октября 2009 года привилегированные акции Компании были включены в официальный список биржи по первой категории.

Оплаченный уставный капитал Общества по состоянию на 31 марта 2012 года составлял 23 900 647 тыс. тенге.

В настоящее время АО «SAT & Company» - диверсифицированный металлургический холдинг, специализирующийся на приобретении и развитии активов в металлургическом и горнодобывающем секторе с большим потенциалом роста.

Общество владеет и управляет предприятиями по производству марганцевых, никелевых, цинковых и хромовых ферросплавов. Обществу также принадлежит угледобывающее предприятие и доля в крупнейшем в Казахстане проекте по строительству нефтехимического завода.

Свою деятельность АО «SAT & Company» ведет с 2001 года. В первые годы своей деятельности Компания в основном концентрировалась на торговле нефтепродуктами, что позволило создать ей хорошую финансовую базу для инвестирования в более масштабные и капиталоемкие производственные проекты.

С 2003 года Компания начала формировать активы в нефтехимической отрасли.

В 2004 году Компания приобрела два нефтехимических завода в Западном Казахстане: завод по производству полистирола в городе Актау (ТОО «SAT Operating Aktau») и завод по производству полипропилена в городе Атырау (ТОО «SAT Operating Atyrau»). В короткие сроки Компания восстановила производство простаивавшего Актауского завода пластмасс.

В начале 2004 года в рамках реализации Государственной программы развития нефтехимической промышленности в Атырауской области Компания приступила к реализации проекта по строительству первого интегрированного нефтехимического комплекса в Казахстане.

В 2004–2006 годах Компания приобрела предприятия машиностроительного сектора: АО «Усть-Каменогорский арматурный завод» (г. Усть-Каменогорск), АО «ТруБремЦентр» (г. Актау), АО «КазНефтеГазМаш» (г. Алматы), ООО «Трубное производство» (Россия). Указанные предприятия производят нефтепромысловое оборудование, трубопроводную арматуру, оборудование для устья скважин и прочую металлопродукцию. В 2006-2007 годы данные компании были проданы.

В феврале 2004 года Компания учредила ТОО «SAT Airlines», которое осуществляет рейсы внутри Казахстана, страны СНГ, Турцию, Иран, ОАЭ, Китай, Монголию, Грецию и Великобританию. В 2007 году ТОО «SAT Airlines» было продано.

В мае 2005 года Компания приобрела 100%-ную долю участия в устаном капитале ТОО «Меркурий Атырау» (переименована в ТОО «SAT Атырау»; (г. Атырау); реализация нефтепродуктов).

В 2006 году АО «SAT & Company» приобрело 99,69%-ный пакет акций АО «Шымкент Мунай Онимдери» с двумя крупными базами хранения и перевалкой нефтепродуктов в городе Шымкент общей мощностью 34 тыс. куб. м. и сетью автозаправочных. После расширения возможностей хранения и транспортировки нефтепродуктов в сентябре 2007 года АО «SAT & Company» реализовала принадлежавшие ей 54,05% акций АО «Шымкент Мунай Онимдери», в ноябре 2008 года – оставшуюся часть акций данной компании (45,65%).

В 2006 году АО «SAT & Company» приобрело акции АО «КАЗГЕОКОСМОС» (32% от общего количества размещенных акций), являющегося лидером Казахстана в области космического мониторинга природных и промышленных объектов, и АО «Казахстанкаспийшельф» (90%), занимающегося геолого-геофизическими исследованиями. В 2007 году АО «SAT & Company» продало пакет акций АО «Казахстанкаспийшельф».

В 2007 году Группа (Компания и ее дочерние организации) провела анализ своей деятельности и пересмотрела стратегию своего развития. Приоритетными направлениями развития Группы были определены горно-металлургическая и нефтехимическая отрасли.

В марте 2007 года АО «SAT & Company» приобрело 100%-ую долю участия в ТОО «КазФерроСталь» (реорганизовано в АО «КазФерроСталь»), основным видом деятельности которого является производство металлопродукции на базе металлургической переработки лома и отходов черных металлов. В октябре 2007 года АО «КазФерроСталь» приступило к реализации проекта комплекса второй очереди строительства прокатного стана, что является завершением полного цикла производства металлургического проката. Введение в эксплуатацию стана среднесортного горячего проката, позволит обеспечить потребность рынка г. Алматы и РК в таких металлоизделиях как сталь угловая равнополочная, сталь угловая неравнополочная, балка двутавровая и швеллеры по ценам ниже рыночных и качеству на уровне современных международных стандартов. В конце 2010 года Компания успешно реализовало 100%-ный пакет акций АО «КазФерроСталь».

С 2008 года АО «SAT & Company» начало реализацию новой концепции развития. После продажи вышеуказанных активов АО «SAT & Company» начало приобретать доли участия в компаниях металлургического сектора Казахстана и Турции. Задачи Компании – осуществление разведки, добычи и переработки черных, цветных и редкоземельных металлов с использованием

традиционных и инновационных технологий, ресурсосберегающих технологий с высокой производительностью и минимальными отходами и выбросами в окружающую среду.

В 2009 году Компания приобрела 90% акций компании Sat&Co Holding A.S. (г. Стамбул, Турция). Sat&Co Holding A.S. владеет 100%-ной долей участия в уставном капитале SAT&Co Madencilik İşl. Tic. A.Ş., которая является держателем всех лицензий и активов.

В 2009 году АО «SAT & Company» приобрело 100% долю участия в уставном капитале ТОО «Дархан» (Карагандинская область) (перерегистрировано в ТОО «Горнорудная компания «SatKomir»), которое владеет Контракт на разработку месторождения бурого угля с балансовыми запасами 124,3 млн. тонн на Кумыскудукском участке месторождения Верхнесокурское в Карагандинской области.

В 2009 году Компания приобрела 51%-ную долю участия в уставном капитале ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертіс» (г. Семей, переработка кобальт-никелевых руд).

В 2010 году Компания приобрела 81,39% акций Shalkiyazinc N.V. (Королевство Нидерландов), в 2011 году доля Компания была увеличена до 84,28%. Shalkiyazinc N.V является холдинговой компанией, владеющей 100%-ной долей участия в уставном капитале ТОО «ШалкияЦинк Лтд» (г. Кентау). В январе 2012 года доля Компании в Shalkiyazinc N.V. была увеличена до 98,56%.

Основной деятельностью ТОО «Шалкия Цинк Лтд» является разведка, добыча и комплексная переработка свинцово-цинковых руд месторождений Шалкия и Талап в Кызылординской области, подтвержденные запасы которых составляют 229 млн. тонн руды.

В 2010 году Компания приобрела 100%-ную долю участия в уставном капитале ТОО «ЦАЙКК» (г. Алматы). ТОО «ЦАЙКК» является холдинговой компанией и владеет долей участия в уставном капитале ТОО «Таразский металлургический завод» (ТОО «ТМЗ», г. Тараз), в размере 100%, ТОО «Арман 100» (пос. Атасу, Карагандинская область) – 100%, ТОО «Сарыарка Mining» (г. Караганда) – 80% и ТОО «KARUAN» (г. Алматы) – 50%.

В марте 2010 года Компания приобрела 89 % акций АО «ОНПФ Отан», которые были проданы в сентябре 2011 года.

В 2011 году Компания учредила ООО «Торговый Дом Сат» (Россия; 100% доля участия в уставном капитале; реализация ферросплавной продукции на рынках СНГ).

В декабре 2011 года дочерней организацией Компании ТОО «ЦАЙКК» на базе цеха производства электродной массы было создано ТОО «Таразский электродный завод» (г. Тараз), (100% участия в уставном капитале).

В марте 2012 года ТОО «ЦАЙКК» приобрело 75,45% акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (г. Темиртау), далее АО «ТЭМК». В структуру АО «ТЭМК» входят предприятия химической, металлургической и горнодобывающей промышленности: Южно-Топарское рудоуправление по добыче и переработке известняка, рудоуправление «Марганец» по добыче и переработке марганцевых и железомарганцевых руд, химико-металлургический завод по производству карбида кальция и ферросплавов, Акмолинский филиал по производству строительных материалов. АО «ТЭМК», имея собственную сырьевую базу и производственные мощности, создало полный производственный цикл сырье – производство – готовая продукция.

В январе 2012 года Компания разместила 55 977 863 привилегированных акций на общую сумму 1 748 189 тыс. тенге.

В настоящее время Группа является одним из крупнейших многопрофильных холдингов страны. Согласно поставленным стратегическим планам Группа успешно завершила первый этап своего развития. Ускоренному развитию Группы способствовала концентрация инвестиционной деятельности в наиболее быстрорастущих отраслях экономики: строительстве, торговле нефтепродуктами, нефтегазовом машиностроении, металлургии, нефтехимии и транспорте.

В 2009 году Группа приобрела у Tianjin Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd. («ТJMP») 51%-ные доли участия в компаниях Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd. («Таонан»), Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd. («Baicheng») и Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co. Ltd. («Ulanhot»), владеющих металлургическими заводами в Китайской Народной Республике.

Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial & Trading Co., Ltd – торговая компания, базирующаяся в городе Тяньзинь, КНР. Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial & Trading Co., Ltd осуществляет оперативное управление и реализацию ферросплавной продукции трех заводов в Китае основными видами деятельности которых являются производство и реализация ферросплавов:

Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd., (г. Таонянь);

Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd (г. Байчен);

Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co. Ltd (г. Улан-Хот).

В соответствии с соглашениями о купле-продаже акций, заключенными Группой с ТJMP и учредительными документами указанных компаний, Группа обладает большинством голосующих прав и, соответственно, формально имеет возможность принимать решения, определяющие финансовую и операционную политику данных предприятий. В связи с тем, что с момента приобретения Группа не сумела обеспечить исполнение таких принятых решений или влияние на них, Группа заключила, что не контролирует указанные компании и не имеет существенного влияния на них. Соответственно, на 31 декабря 2011 года, 31 декабря и 1 января 2010 года инвестиции в данные предприятия были отражены как инвестиции, учитываемые по себестоимости.

В 2010 году Taonan, Baicheng и Ulanhot вступили в договор о доверительном управлении с ТJMP сроком до 31 декабря 2012 года, в соответствии с которым ТJMP обязуется обеспечить получение каждой из указанных компаний чистой прибыли в размере 11 миллионов китайских юаней (приблизительно 248 миллионов тенге) в 2011 году и 17,5 миллионов китайских юаней (402 миллиона тенге) в 2012 году. Указанный договор вступил в юридическую силу 1 февраля 2011 года.

С момента подписания договора о доверительном управлении Группа также утратила контроль над дочерней компанией Jinsheng SAT, в которой Группе принадлежит 51% доля участия. С 1 февраля 2011 года Группа прекратила консолидацию данной дочерней компании и по состоянию на 31 декабря 2011 года отражает ее как инвестицию, учитываемую по себестоимости.

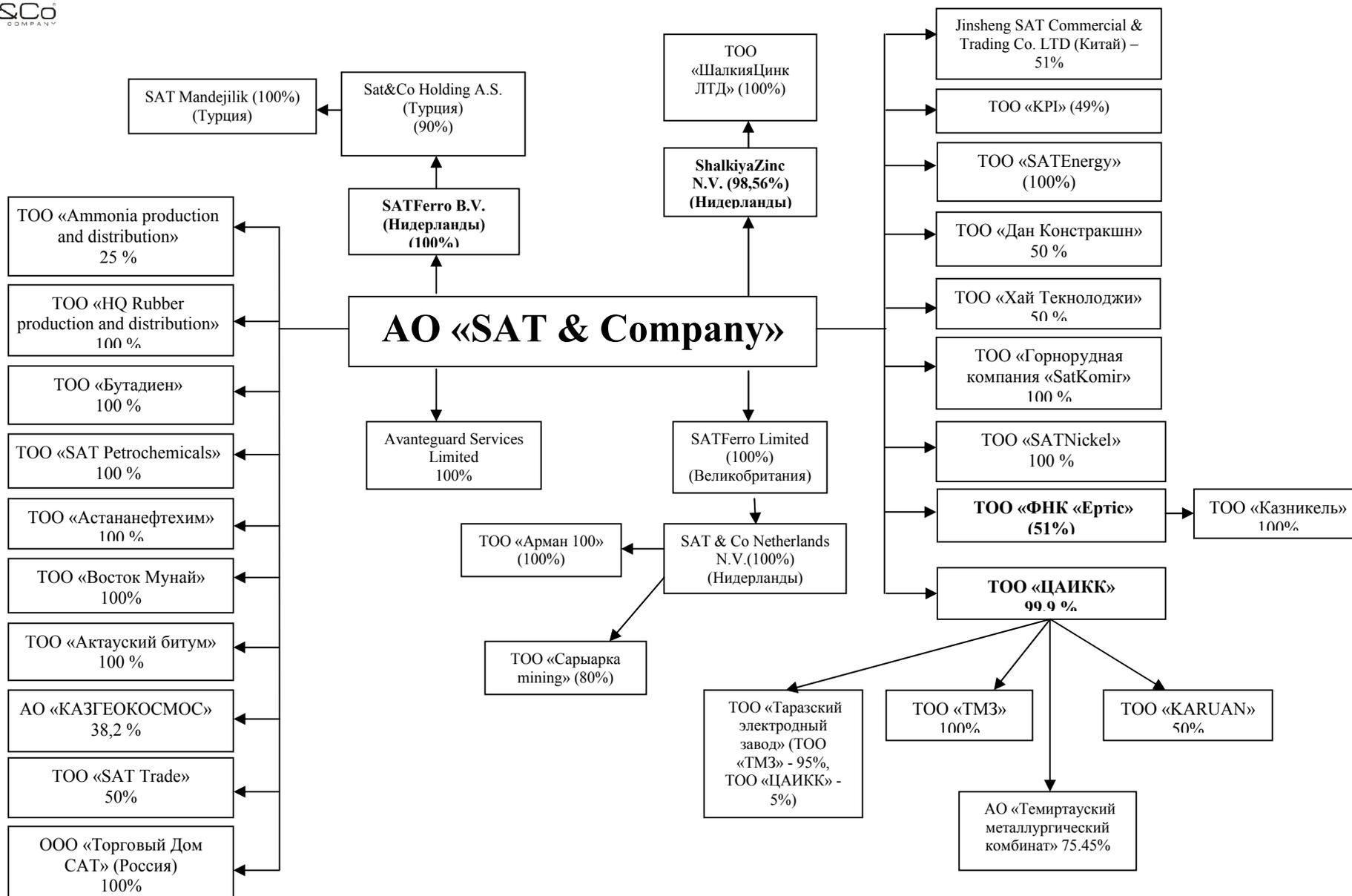
В 2011 году ни одна из указанных компаний не достигла запланированного уровня чистой прибыли, вследствие чего Группа не получила ожидаемых дивидендов по итогам 2011 года. В результате, руководство Группы заключило, что вероятность получения дивидендов в будущем является низкой, и соответственно определило, что возмещаемая стоимость инвестиций на 31 декабря 2011 года равна нулю. В результате, Группа признала соответствующий убыток от обесценения в размере 1 039 383 тысячи тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство не может оценить справедливую стоимость указанных инвестиций с достаточной степенью надежности, поскольку Taonan, Baicheng, Ulanhot и Jinsheng SAT не публикуют последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями.

20 марта 2012 года АО «SAT & Company» приобрело 100% акций Avanteguard Services Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство) с уставным капиталом 1 фунт стерлинг.

30 июня 2012 года АО «SAT & Company» приобрело дополнительно 6,1% акций АО «КАЗГЕОКОСМОС» увеличив свою долю в данном обществе до 38,2%.

Структура Группы (стр.23)



ОСНОВНЫЕ РЫНКИ, НА КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Добыча и разведка марганцевых руд

Дочерняя организация ТОО «ЦАИКК» ТОО «KARUAN» осуществляет разведку марганцевых руд на месторождении Айткокше в Мангыстауской области. Данное месторождение находится в северной приосевой полосе Чакрыганской синклинали. В состав месторождения входят четыре участка – Сартаган, Чакрыган, Кара-Кыз и Кызыл-Туран.

Дочерняя организация ТОО «ЦАИКК» ТОО «Сарыарка Mining» осуществляет деятельность по разведке и добыче железомарганцевых руд на Тубай-Сюртысуйской площади, расположенной в Жана-Аркинском районе Карагандинской области. Указанная площадь включает в себя проявления железомарганцевых руд на объектах Восточное Сюртысу I, Восточное Сюртысу II, Восточное Сюртысу III, Находка, Тамара и Тубай.

Под оперативным управлением АО «SAT & Company» ТОО «ЦАИКК» приобрело права на разработку двух месторождений марганцевых руд – Тубай-Сюртысуская (Карагандинская обл.) и Айткокше Мангыстауское (Мангыстауская обл.). В 2011 году Компания приступила к промышленной добыче марганцевых руд на месторождении Западный Камыс (недропользователь – ТОО «Арман-100»).

В 2012 году ТОО «ЦАИКК» приступило к переговорам с уполномоченными органами Республики Казахстан по приобретению четвертого месторождения марганцевых руд - месторождения Арап (Карагандинская область), разведку и добычу марганцевых руд на котором будет осуществлять дочерняя организация ТОО «ЦАИКК» ТОО «Арман-100».

Добыча никелевых руд

Добычу никелевых руд осуществляет ТОО «Казникель», 100% участие в уставном капитале которого принадлежит дочерней организации Компании ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертіс».

ТОО «Казникель» (г. Семей) принадлежат права на разработку окисленных кобальт-никелевых руд месторождения Горностаевское, расположенного в Восточно-Казахстанской области с балансовыми запасами 20,3 млн. тонн руды.

За период 2010–2011 гг. ТОО «Казникель» были проведены исследования по определению наиболее эффективного метода переработки силикатной кобальт-никелевой руды Горностаевского месторождения.

В 2011 году была достигнута договоренность с международной инжиниринговой компанией FLSmidth (США) по испытанию и усовершенствованию технологии и проектированию нового ферроникелевого завода ТОО «Казникель» в Восточно-Казахстанской области.

За период 2010–2011 гг. ТОО «ФНК Ертіс» были проведены исследования по определению наиболее эффективного метода переработки силикатной кобальт-никелевой руды Горностаевского месторождения.

В 2011 году Эмитент достиг договоренности с международной инжиниринговой компанией FLSmidth (США) по испытанию и усовершенствованию технологии и проектированию нового ферроникелевого завода ТОО «ФНК Ертіс» в Восточно-Казахстанской области.

Добыча хромитовой руды

Добычу хромовой руды осуществляет дочерняя организация Компании Sat&Co Holding A.S. на месторождениях Денизли (на территории площадью 11 227,59 га) и Сивас (на территории площадью 3 142,56 га), расположенных на юго-западной и северо-восточной части Турции. Держателем 17 лицензий на разведку и оценку хромовой руды на указанных месторождениях является дочерняя организация Sat&Co Holding A.S., SAT & Co Madencilik Isl. Tic A.S.

Добычу угля осуществляет дочерняя организация Компании ТОО «Горнорудная компания «SatKomir». ТОО «Горнорудная компания «SatKomir» (ТОО «ГРК «SatKomir») имеет лицензию на добычу бурого угля на Кумыскудукском участке Верхнесокурского месторождения в Карагандинской области сроком на 17 лет (с 2009 по 2026 годы). Лицензия покрывает участок в 23 кв. км, расположенный в 50 км к востоку от города Караганды. Балансовые запасы основного карьерного поля данного месторождения составляют 124,3 млн. тонн чистого угля и 150,1 млн. тонн геологического рядового угля.

В настоящее время ведется разработка разреза «Кумыскудукский» с мощностью добычи до 3 млн. тонн высококачественного бурого угля в год.

Уголь данного месторождения является низкозольным бурым углем марки БЗ с небольшим содержанием примесей и может применяться как энергетическое топливо, коммунально-бытовое топливо, а также для коксования в виде отошающей добавки к жирным углям. Средняя зольность геологического рядового угля колеблется от 22,8 до 27%, содержание рабочей влаги — 69%, содержание серы – 0,83%, фосфора – 0,075% низшая теплота сгорания – 5 250–5 700 ккал/кг, при среднем значении – 5 650 ккал/кг. Добыча угля осуществляется открытым способом.

Металлургия

Металлургическая деятельность Компании осуществляется через ее дочернюю организацию ТОО «ЦАЙКК». ТОО «ЦАЙКК» является холдинговой структурой, которое владеет 100% долей участия в уставном капитале ТОО «Таразский металлургический завод» (производство ферросиликомарганца), 80% -ной долей участия в уставном капитале ТОО «Сарыарка Mining» (добыча и последующая переработка марганцевой руды) и 50%-ной долей участия в уставном капитале ТОО «KARUAN» (разведка марганцевых руд на месторождении Айткокше в Мангистауской области) и 100%-ной долей участия в уставном капитале ТОО «Арман 100» (разведка и добыча марганцевых руд месторождения Западный Камыс в Жанааркинском районе Карагандинской области).

В 2004 году Президент РК поручает организовать металлургическое производство на базе АО «Химпром» (г. Тараз).

В ноябре 2006 года ТОО «ЦАЙКК» приобрело 100% акций АО «Химпром» и осуществило реорганизацию фосфорного производства для решения задачи по выпуску ферросплавной продукции путем перепрофилирования двух закрытых рудотермических печей для выпуска ферросиликомарганца, а также демонтаж остальных печей для строительства новых специализированных ферросплавных печей открытого типа.

В июле 2007 года при участии Премьер-министра РК запускается производство ферросплавов на 2-х перепрофилированных печах, и на базе ТОО «Химпром-2030» создается ТОО «Таразский металлургический завод», которое внесено в перечень приоритетных проектов Казахстана, и получает поддержку Президента и Премьер-министра РК.

В настоящее время под оперативным управлением Эмитента ТОО «ТМЗ» реализуется программа по увеличению производственной мощности завода до 200 тыс. тонн ферросплавов год с существующих 30 тыс. тонн. В 2011 г. закончено строительство 2-х новых ферросплавных печей открытого типа, которые обеспечили увеличение производственной мощности предприятия до 40 тыс. тонн ферросиликомарганца в год. Согласно программе расширения производства в 2012–2013 годы ТОО «ТМЗ» планирует строительство еще двух печей по выпуску ферросиликомарганца.

ТОО «ТМЗ» производит ферросплавы из марганцевых концентратов в рудотермических печах, выпуская ферросиликомарганец MnC17 по ГОСТ4756-91 (ISO 5447-80), электродную массу, стальной прокат, прокаленный антрацит, фосфоритную мелочь, шлаковый щебень. Предприятие расположено в промышленной зоне города Тараз, имеет развитую производственную инфраструктуру, которая может обеспечить работу 12 ферросплавных печей

с совокупной мощностью по производству 400 тыс. тонн марганцевых ферросплавов в год, обеспечено электроэнергией (Жамбылская ГРЭС, подстанция «Жамбыл-500»), водоснабжением и газоснабжением, подъездными железнодорожными путями, имеет свободный доступ на автомагистрали.

Нефтехимия

В рамках мероприятий реализации Программы развития нефтехимической промышленности Республики Казахстан на 2004-2010 годы, утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 января 2004 года №101, Обществом были проведены исследования нефтехимического рынка и определены наиболее перспективные объекты инвестирования.

В 2004 году АО «SAT & Company» приобрело имущество завода по производству полистирола в городе Актау (бывший Актауский Завод Пластических Масс, в настоящее время ТОО «SAT Operating Aktau») и имущество завода по производству полипропилена в городе Атырау (в настоящее время ТОО «SAT Operating Atyrau»).

Для эффективного управления имуществом заводов было передано АО «Kazakhstan Petrochemical Industries» (далее – АО «КПИ»), являвшегося на тот момент совместным предприятием АО «ТД «КазМунайГаз» и АО «SAT & Company» (с 50% долей участия каждого), что позволило эффективно управлять данным проектом. АО «КПИ» является владельцем 100%-ных долей участия в уставном капитале ТОО «SAT Operating Aktau» и ТОО «SAT Operating Atyrau».

Изначально предполагалось, что реализация проекта «Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области» (далее – Газохимический комплекс) будет осуществляться ТОО «SAT Operating Atyrau», но в 2009 году АО ТД «КазМунайГаз» выкупило долю АО «SAT & Company» у АО «КПИ» и сейчас самостоятельно реализовывает на его базе свои проекты.

В 2008 году АО «SAT & Company» приняло решение о создании в качестве базового предприятия для дальнейшей реализации проекта по строительству Газохимического комплекса новую компанию – ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (г. Атырау). На сегодняшний день ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» является участником СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк», 49% участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» принадлежит АО «SAT & Company», 51% – ТОО «Объединенная химическая компания» (создано во исполнение поручения Президента Республики Казахстан по созданию специальной компании для реализации проектов химической отрасли). Датой ввода в эксплуатацию указанного Газохимического комплекса определено 1 января 2015 года, в настоящее время завершено проектирование комплекса, идет строительство инфраструктуры (автодорог, железных дорог, линий электропередач), осуществляются работы по поставке оборудования длительного изготовления.

Геофизика

В 2006 году Общество путем приобретения 32,1%-ного пакета акций вошло в состав акционеров геологоразведочной организации АО «КАЗГЕОКОСМОС». Данная компания по уровню подготовки специалистов, наличию специального новейшего оборудования и наработанному опыту является одной из известных компаний в Казахстане в области предоставления услуг по космическому мониторингу природных и промышленных объектов.

Основные направления деятельности АО «КАЗГЕОКОСМОС»:

- аэрокосмический мониторинг состояния национальных природных ресурсов;
- обработка и комплексная интерпретация данных дистанционного зондирования Земли для решения производственных и прогностических задач землепользования и недропользования;
- прогнозирование, обнаружение и моделирование развития чрезвычайных ситуаций;
- создание отраслевых и региональных геоинформационных систем (ГИС) для контроля и управления земельными ресурсами;

- создание и обновление высокоточных специализированных карт землепользования и недропользования.

ОСНОВНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ГРУППЫ

АО «SAT & Company» имеет большой опыт успешной реализации инвестиционных проектов в различных отраслях экономики. За период существования холдинг реализовал более 30 проектов.

Предприятия холдинга имеют стратегически выгодное географическое положение на стыке Европы и Азии в регионах с развитой инфраструктурой. Компания имеет доступ к двум крупнейшим рынкам потребления металлургической продукции: России и Китая.

Группа может бесперебойно обеспечить металлургические предприятия холдинга качественным сырьем более чем на 20 лет.

Качественная сырьевая база позволяет осуществлять добычу руды и переработку в концентрат по низкой себестоимости. Низкая стоимость сырья, дешевая рабочая сила, доступ к дешевой электроэнергии и транспортной инфраструктуре в результате дают низкую себестоимость конечных продуктов.

В настоящее время Группы осуществляет более тесную интеграцию подразделений, что увеличивает потенциал снижения себестоимости производства.

Предприятия Группы имеют важное региональное значение и получают поддержку государственных органов.

2.4. Сведения о рейтингах, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными и (или) отечественными рейтинговыми агентствами

15 сентября 2011 года ТОО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» присвоило АО «SAT & Company» и его облигациям (НИН – KZ2C0Y07C826) рейтинговую оценку В++, 29 мая 2012 года понизило до В+.

31 мая 2012 года ТОО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» присвоило облигациям АО «SAT & Company» (НИН – KZP01Y07E281) рейтинговую оценку на уровне В, 18 июля 2012 года повысило до В+.

2.5. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности

Общество не имеет лицензий на осуществление своей деятельности.

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

У Общества нет филиалов и представительств.

2.7. Акционерный капитал

Акционерный капитал эмитента по состоянию на 31 марта 2012 года составлял 23 900 647 тыс. тенге.

Выпуск акций

Общее количество	100 000 штук
Простые именные акции	100 000 штук
Привилегированные акции	0
Стоимость акций оплаченных акционерами	18 841,16 тенге за одну акцию в количестве 100 000 штук
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций	1 884 116 000 тенге
Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных	100 000 штук, выкупленных обществом акций - 0 штук
Дата утверждения методики выкупа акций	Методика определения стоимости акций при их

	выкупе не утверждалась
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№А5462, от 18 октября 2006 года

4 февраля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело замену свидетельства выпуска простых акций Общества в связи с дроблением акций. Акции были раздроблены следующим образом: 100 000 штук простых акций раздроблены на 1 000 000 000 штук простых акций. Свидетельство о государственной регистрации № А5462 от 4 февраля 2009 года.

Выпуск акций

Общее количество	2 750 000 000 штук
Простые именные акции	2 000 000 000 штук
Привилегированные акции	750 000 000 штук
Стоимость акций оплаченных акционерами	71 тенге за одну простую акцию в количестве 173 603 294 штук
	30 тенге за одну привилегированную акцию в количестве 106 666 667 штук
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций простых и привилегированных акций	15 525 833 884 тенге
Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных	1 173 603 294 штук простых акций, выкупленных обществом акций – 372 030 штук
	106 666 667 штук привилегированных акций, выкупленных обществом – 0 штук
Дата утверждения методики выкупа акций	Методика определения стоимости акций при их выкупе утверждена общим собрание акционеров 21 июня 2007 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	А5462, от 4 февраля 2009 года

По состоянию на 31 марта 2012 года согласно консолидированному отчету о финансовом положении Компании ее уставный капитал составлял 23 900 647 тыс. тенге (с учетом вычета долгового компонента по привилегированным акциям, который учитывается в долгосрочных обязательствах).

Привилегированные акции являются сложным финансовым инструментом, в структуре которых одновременно имеется долевой и долговой компонент. Долговой компонент представляет собой обязательства Общества по выплате гарантированных дивидендов держателям привилегированных акций в сумме 1 тенге на 1 акцию. Общество оценило справедливую стоимость долгового компонента с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на неограниченный срок.

2.8. Избранные финансовые данные.

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности за период 2009 – 2011 годы и неаудированной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 01.04.2012 г. Компания имела следующие финансовые показатели:

Наименование показателя	тыс. тенге			
	31.03.2012 г.	2011 г. (ауд.)	2010 г. (ауд.)	2009 г. (ауд.)
Активы	79 001 815	79 228 340	59 119 920	26 508 658
Чистые активы	28 255 171	29 045 112	22 297 001	9 141 773
Акционерный капитал	23 900 647	23 071 329	16 471 015	8 941 865
Собственный капитал	28 255 171	29 045 112	22 297 001	9 141 773

Валовой доход	334 796	(270 496)	572 409	603 640
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	(1 466 097)	476 287	1 011 122	129 021
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности*	-	-	1 274 902	(637 703)
Чистая прибыль (убыток)	(1 466 097)	285 867	2 241 052	-504 237
Чистая прибыль/(убыток) от основной деятельности на одну:				
простую акцию	(1,07)	0,41	0,82	0,13
привилегированную акцию				-
Чистая прибыль/(убыток) от продолжаемой деятельности на одну:				
простую акцию	(1,07)	0,41	0,82	0,13
привилегированную акцию				0
Размер дивидендов на одну:				
простую акцию	0	0	0	0,00
привилегированную акцию	1	1	1	
Разводненная прибыль на одну:				
простую акцию	(1,07)	0,41	0,82	0,13
привилегированную акцию				-

* От реализации Группой долей участия в уставных капиталах дочерних организаций.

Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

3.1. Структура органов управления эмитента

Структура органов Общества определена его Уставом.

В соответствии с Уставом, органами АО «SAT & Company» являются:

<i>Высший орган</i>	<i>Общее собрание акционеров</i>
<i>Орган управления</i>	<i>Совет директоров</i>
<i>Исполнительный орган</i>	<i>Правление</i>

Иные органы в соответствии с нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Компетенция Общего собрания акционеров:

- 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 его принятия;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида неразмещенных 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 при ее избрании;
- 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;
- 9-1) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 10) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;
- 11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 6 статьи 6 Устава;

- 12) 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;
- 13) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 14) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом соответствии с Законом;
- 15) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 16) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе средства массовой информации;
- 17) введение и аннулирование "золотой акции";
- 18) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и Уставом Общества к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.
- 19) решения Общего собрания акционеров по вопросам, указанным в подпунктах 1-4 пункта 11 настоящей статьи, принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Общества.
- 20) Решения Общего собрания акционеров по иным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.
- 21) Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.
- 22) Общее собрание акционеров вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

Исключительная компетенция Совета директоров:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания 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 Правления, 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 Правления (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 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;
- 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) принятие решения об обеспечении исполнения обязательств третьих лиц, в том числе предоставление гарантий и поручительств за третьих лиц;
- 21) принятие решения о привлечении займов, инвестиций от третьих лиц, а также об оказании финансовой и иной помощи третьим лицам;
- 22) иные вопросы, предусмотренные Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Компетенция Правления:

- 1) предварительно обсуждает все вопросы, подлежащие рассмотрению Советом директоров и Общим собранием акционеров Общества, подготавливает в связи с этим необходимые документы, организует выполнение решений Совета директоров и Общего собрания акционеров Общества;
- 2) решает вопросы руководства работой Общества;
- 3) предоставляет Общему собранию акционеров годовую финансовую отчетность за истекший год;
- 4) разрабатывает и утверждает документы, регулирующие внутреннюю деятельность Общества;
- 5) рассматривает и решает иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров и компетенции Совета директоров Общества.

3.2. Члены Совета директоров эмитента

Фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения Председателя и членов Совета директоров общества	Должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности	Участие членов Совета директоров в уставном капитале Общества (акции), с указанием долей участия	Участие членов Совета директоров в уставном капитале дочерних и зависимых организаций, с указанием долей участия
Председатель Совета директоров Ракишев Кенес Хамитұлы, 1979 г/р.	1) с 07 ноября 2008 года – по 26 января 2010 года, с 28 января 2010 года - по настоящее время Председатель Совета директоров Общества; 2) с 23 сентября 2011 года по настоящее время -	61,77 %	

	<p>Директор SatFerro Limited;</p> <p>2) с 18 августа 2011 года по настоящее время - Неисполнительный директор/Председатель SAT & Co Netherlands N.V.;</p> <p>3) с 19 декабря 2011 года по настоящее время председатель Совета директоров ShalkiyaZinc N.V.</p> <p>4) с 22 декабря 2010 года по настоящее время Председатель Совета Директоров Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial and Trading Co.,Ltd, Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co.,Ltd, Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.,LTd, Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.,Ltd;</p> <p>5) с 04 августа 2008 года – по 26 апреля 2010 года - член Наблюдательного совета ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.»).</p> <p><i>По совместительству</i></p> <p>6) с 11 октября 2004 года по настоящее время занимает должность Вице-президента Торгово-Промышленной Палаты Республики Казахстан.</p>		Нет
<p>Член Совета директоров Тохтаров Олжас Танирбергенович, 1980 г/р.</p>	<p>1) с 07 ноября 2008 года – по настоящее время - Председатель Правления Общества;</p> <p>2) с 15 ноября 2007 года – по 22 января 2010 года и с 12 марта 2012 года по настоящее время - Член Совета директоров Общества.</p> <p>3) с 23 сентября 2011 года по настоящее время директор в составе Правления SatFerro Limited,</p> <p>4) 18 августа 2011 года по настоящее время - неисполнительный директор в составе Правления SAT & Co Netherlands N.V.</p>	0,73%	Нет
<p>Член Совета директоров, независимый директор Рахимов Сейткали Сайлаубаевич 1965 г/р.</p>	<p>1) с апреля 2009 года по февраль 2012 года – Заместитель Председателя Правления АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»;</p> <p>2) с 12 марта 2012 года по настоящее время – Независимый директор Общества.</p> <p><i>По совместительству</i></p> <p>3) с июня по сентябрь 2011 года – Уполномоченное лицо Комитета государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК по созданию АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология»</p>	Нет	Нет
<p>Член Совета директоров, независимый директор Каракулов Шарип Ганиевич, 1979 г/р.</p>	<p>1) с 26 марта 2007 года – по настоящее время - Член Совета директоров, независимый директор Общества;</p> <p>2) с 03 апреля 2010 по 01 июля 2011 года - Директор ТОО «КМ-АгроТрейд»;</p> <p>3) с 07 сентября 2008 года - по 02 февраля 2009 года - Директор Службы внутреннего аудита АО «Seven Rivers Capital».</p>	Нет	Нет

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров Компании за 2011 год, составила 9 958 773 тенге.

3.3. Исполнительный орган эмитента – Правление

Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения Председателя и членов Правления	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, даты вступления их в должности	Доля участия в оплаченном уставном капитале Общества	Доля участия в оплаченном уставном капитале других организаций
<p>Председатель Правления Тохтаров Олжас</p>	<p>1) с 07 ноября 2008 года – по настоящее время - Председатель Правления Общества;</p> <p>2) с 15 ноября 2007 года – по 22 января 2010 года и с 12 марта</p>	0,73%	Нет

<p>Танирбергенович, 1980 г/р.</p>	<p>2012 года по настоящее время - член Совета директоров Общества. 3) с 23 сентября 2011 года по настоящее время директор в составе Правления SatFerro Limited, 4) 18 августа 2011 года по настоящее время - неисполнительный директор в составе Правления SAT & Co Netherlands N.V.</p>		
<p>Член Правления, Первый Заместитель Председателя Правления Муслинов Роллан Даниялович, 1979 г/р.</p>	<p>1) с 19 декабря 2011 года по настоящее время - член Совета директоров ShalkiyaZinc N.V.; 2) с 25 октября 2011 года по – 02 февраля 2012 года член Совета Директоров АО «Страховая компания «Standard»; 3) с 23 сентября по настоящее время - Директор SatFerro Limited; с 18 сентября 2011 года по настоящее время – член Правления/Исполнительный директор SAT & Co Netherlands N.V. 4) с 18 января – по 19 декабря 2011 года – Председатель Совета директоров ShalkiyaZinc N.V.; 5) с 18 октября 2009 года – по 22 декабрь 2010 года - Председатель Совета директоров, с 22 декабря 2010 года по настоящее время член Совета директоров в компаниях: «Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.Ltd».», «Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.Ltd.», «Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd»; 6) с 18 октября 2009 года – по 22 декабря 2010 года - Председатель Совета директоров, с 22 декабря 2010 года по настоящее время - Член Совета директоров «Jincheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd» Китайская Народная Республика, г. Тяньзинь; 7) с 25 сентября 2007 года – по 30 января 2009 года - Советник Председателя Правления Общества; 8) с 30 января 2009 года – по настоящее время - член Правления, Первый Заместитель Председателя Правления Общества; 9) с 02 июня 2009 года – 03 июня 2011 года - Председатель Совета директоров АО «КазФерроСталь»; 10) с 22 апреля 2009 года – по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «SAT & Co HOLDING ANONIM SIRKETI» («CAT & KO Холдинг Аноним Ширкети»); 11) с 22 апреля 2009 года – по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «SAT & Co MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» («CAT & KO Маденжилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»); 12) с 22 апреля 2009 года – по 25 июля 2011 года - Председатель Совета директоров АО «SIVAS MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» (АО «Сивас Маденжилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»); 13) с 22 апреля 2009 года – по 25 июля 2011 года - Председатель Совета директоров АО «DENIZLI MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» (АО «Денизли Маденжилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»).</p>	<p>0,75%</p>	<p>Нет</p>
<p>Член Правления, Заместитель Председателя Правления по юридическим вопросам Рахматулаев Аблимит Абдурашитович, 1979</p>	<p>1) с 07 ноября 2006 года – по настоящее время член Правления, Заместитель председателя Правления по юридическим вопросам Общества; 2) с 13 апреля 2012 года – член Совета директоров АО «Казгеокосмос», с 13 мая по настоящее время Председатель Совета директоров; 3) с 26 мая 2010 года – по настоящее время член наблюдательного Совета TOO «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.); 4) с 16 апреля 2010 года – по 07 сентября 2010 года - член Совета директоров АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Отан»; 5) с 18 октября 2009 года – по настоящее время - член Совета директоров «Jincheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co.,</p>	<p>Нет</p>	<p>Нет</p>

г/р.	Ltd» Китайская Народная Республика, г. Тяньзинь; 6) с 18 октября 2009 года – по настоящее время - член Совета директоров в компаниях: Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.Ltd., Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.Ltd, Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd; 7) с 6 марта 2012 года по настоящее время – член наблюдательного Совета ТОО «Ammonia production & distribution (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)».		
Член Правления, Заместитель Председателя Правления по финансам Сагитова Румия Шафхатовна, 1978 г/р.	1) с 02 марта 2009 года - по настоящее время - член Правления, Заместитель Председателя Правления по финансам и инвестициям Общества; 2) с 16 апреля 2010 года – по 07 сентября 2010 года - член Совета директоров АО «Открытый накопительный фонда «Отан».	Нет	Нет

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Правления Компании за 2011 год, составила 17 189 449 тенге.

3.4. Организационная структура эмитента

Общее количество работников эмитента, в том числе работников филиалов и представительств эмитента

По состоянию на 1 июня 2012 г. среднесписочная численность работников АО «SAT & Company» составляла 65 человек.

Организационная структура АО «SAT & Company»



Сведения о руководителях структурных подразделений

	Ф.И.О.	Год рождения	Подразделение	Занимаемая должность
1.	Шарабок Надежда Ивановна	1955	Департамент бухгалтерской отчетности	Главный бухгалтер
2.	Хамитов Женисхан	1956	Горно-металлургический департамент	Директор департамента
3.	Шакен Мухтар Шакенұлы	1980	Управляющий директор	Директор департамента
4.	Смагулов Миржан Кулмагамбетович	1955	Отдел капитального строительства	Директор отдела
5.	Должность вакантна		Финансовый департамент	Директор департамента
6.	Жангабылов Мухтар Серикович	1981	Юридический департамент	Управляющий Директор
7.	Менсеитова Алия Рафиковна	1982	Департамент бюджетирования	Директор департамента
8.	Бекбасарова Майра Джангалиевна	1961	Департамент управления персоналом и администрирования	Директор департамента

3.5. Акционеры эмитента

3.5.1. Общее количество акционеров эмитента и информация о тех акционерах, которые владеют пятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций эмитента

Общее количество акционеров на 01.07.2012 г. – 38 акционеров.

Список акционеров эмитента, которые владеют 5 и более % акций эмитента на 01.07.2012 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Казахстан)	741 736 966	61,77%	0
ТОО «ФИРМА» АЛМЭКС ПЛЮС" (Алматы, Казахстан)	0	0	108 444 444
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт» (Алматы, Казахстан)	97 808 626	8,15%	0
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «РЕСПУБЛИКА» (Алматы, Казахстан)	0	0	221 237 209
ТОО «Бюро по работе с дебиторами» (Алматы, Казахстан)	110 104 121	9,17%	0

Оставшиеся 20,91% простых акций принадлежат держателям, каждый из которых владеет менее 5% акций от общего количества размещенных простых акций.

3.5.2. Сведения об аффилированных лицах эмитента

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
Ракишев Кенес Хамитұлы	14.07.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	07.11.2006 г.	Председатель Совета директоров АО «SAT&Company», Председатель Совета Директоров Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial and Trading Co.,Ltd, Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co.,Ltd, Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.,Ltd, Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.,Ltd., Председатель Совета директоров ShalkiyaZinc N.V., SAT Ferro Limited
Ракишева Балжан Альдигожаевна	26.02.1952 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	

Ракишева Ляззат Хамитовна	14.01.1975 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Ракишев Нурсултан Хамитович	06.09.1984 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Тасмагамбетов Имангали Нургалиевич	09.12.1956 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Беккулова Клара Даумовна	19.11.1957 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Тасмагамбетова Софья Имангалиевна	02.02.1983 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Нургали Нурсултан Имангалиулы	09.02.1994 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Тасмагамбетова Асель Имангалиевна	27.10.1979 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Тохтаров Олжас Танирбергенович	24.07.1980 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	15.11.2007 г.	Председатель Правления, Член Совета директоров АО "SAT & Company", SAT Ferro Limited
Тохтаров Танирберген Токтарович	31.01.1952 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	15.11.2007 г.	Генеральный директор ТОО "Горнорудная компания "SAT Komir"
Шакенова Назгуль Танирбергеновна	09.02.1973 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	15.11.2007 г.	
Альжанова Шынар Танирбергеновна	27.05.1974 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	15.11.2007 г.	
Тохтарова Никара Айнамовна	27.02.1982 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	15.11.2007 г.	
Асылбекова Майра Айнамовна	15.04.1985 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	15.11.2007 г.	
Асылбекова Учан	15.07.1950 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	15.11.2007 г.	
Исмагулов Чингис Джалиденович	16.12.1978 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	10.11.2009 г.	Председатель Правления ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Ins." ("Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.")
Сагитова Румия Шафхатовна	30.09.1978 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	02.03.2009 г.	Член Правления, Заместитель председателя правления по финансам и инвестициям АО «SAT&Company»
Сагитов Шафхат Заирович	01.01.1955 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.03.2009 г.	
Сагитова Дания Шафхатовна	14.01.1955 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.03.2009 г.	
Сагитов Ренат Шафхатович,	03.05.1982 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО		Генеральный директор ТОО "Восток Мунай"
Мусинов Роллан Даниялович	13.07.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	02.02.2009 г.	Первый Заместитель Председателя Правления АО «SAT&Company», Член Совета Директоров Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial and Trading Co., Ltd, Shalkiya Zinc N.V., SAT Ferro Limited, SAT Ferro B.V., SAT & Co Netherlands N.V.
Мусинова Нурифат Фаизовна	20.05.1952 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.02.2009 г.	
Мусинова Маржан Данияловна	01.10.1983 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.02.2009 г.	
Абишева Назгуль Талгатбековна	18.01.1984 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.02.2009 г.	
Абишев Талгатбек Абишевич	10.01.1957 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.02.2009 г.	
Абишева Гибадат Бекетасвна	04.01.1957 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.02.2009 г.	
Абишев Дулатбек	06.04.1982 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона	02.02.2009 г.	

Талгатбекович		об АО		
Абишева Гульнур Талгатбековна	27.02.1986 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.02.2009 г.	
Абишева Улпан Талгатбековна	12.04.1992 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	02.02.2009 г.	
Рахматулаев Аблимит Абдурашитович	28.08.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	07.11.2006 г.	Член Правления, Заместитель председателя правления по юридическим вопросам АО «SAT&Company», Член Наблюдательного Совета ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Ins." ("Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк."), Член Совета директоров Jinchend SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd, Член Совета директоров в компаниях: Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.Ltd., Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.Ltd., Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd., Член Наблюдательного Совета ТОО "Ammonia production & distribution (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)"
Рахматулаев Абдурашит Сайдуллаевич	02.01.1950 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Рахматулаева Марьям Абдуллаевна	28.05.1955 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Рахматулаев Руслан Абдурашитович	15.08.1976 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Рахматулаев Дилмурат Абдурашитович	30.12.1983 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	07.11.2006 г.	
Токтыбаев Нурман	28.09.1953 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	13.06.2008 г.	
Джакупова Нуржамал Нургалиевна	14.01.1952 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	13.06.2008 г.	
Нурманулы Нурлан	02.09.1982 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	13.06.2008 г.	
Рахматулаева Нурия Нурмановна	28.07.1981 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	13.06.2008 г.	
Довганюк Кирилл Игоревич	23.01.1984	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	01.09.2011 г.	Генеральный директор ТОО "Астананефтехим"
Касьян Татьяна Евгеньевна	16.02.1965 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	02.03.2009 г.	Генеральный директор "Актауский Битум",
Орынбаева Айжан Нургальмовна	24.02.1984 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	01.04.2009 г.	Генеральный директор ТОО «SAT Petrochemicals»
Габдулин Алмаз Аскарлович	20.06.1970 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	07.11.2006 г.	Генеральный директор ТОО "SAT Trade"
Аманбаев Руслан Нуртаевич	02.03.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	01.04.2011 г.	Руководитель Правления - Президент АО "КАЗГЕОКОСМОС"
Исабекова Лиза Амрекуловна	11.09.1976 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	13.06.2007 г.	Генеральный директор ТОО "Дан Констракшн",
Нурланов Дюйсенбек	25.01.1954 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	13.06.2007 г.	
Чалов Данияр Тулгенович		ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	07.11.2007 г.	Генеральный директор ТОО "Хай Технолоджи"
Касымханұлы Досан	29.08.1967 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	17.11.2009 г.	Директор ТОО "Ферроникелевый комбинат "Ертіс"
Kang Jong-Seon	01.05.1974 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	01.12.2011 г.	Генеральный директор Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd

Хайруллаев Рахмет Хибадуллаевич	03.05.1972 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	03.09.2010 г.	Генеральный директор TOO "KazPetroDrilling", "MHINDUSTRY" TOO
Айтасов Нурболат Айтасулы	10.09.1979 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	03.09.2010 г.	
Саттыбаев Ескендир Хамитович	13.08.1966 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	03.09.2010 г.	
Саттаров Руслан Рафхатович	24.05.1976 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	07.07.2011 г.	Генеральный директор ООО "Торговый Дом САТ"
Рахимов Айбек Амиртаевич	02.07.1971 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	13.06.2011 г.	Генеральный директор TOO "ТМЗ"
Омаров Нурбек Абилгазимович	03.11.1963 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	13.01.2011 г.	Генеральный директор TOO "Сарыарка mining", TOO «Арман 100»
Талипов Дауренбек Жубатканович	17.01.1970 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	13.01.2011 г.	Генеральный директор TOO «KARUAN» (КАРУАН)
Куанбай Алькен	14.12.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	23.06.2011 г.	Генеральный директор TOO «Шалкия цинк ЛТД», ShalkiyaZinc N.V.
Маханов Нуржан Зарлыкovich	09.06.1969 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	13.01.2011 г.	TOO «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания»
Салыкбаев Ренат Кайратович	14.09.1981 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	04.07.2011 г.	Генеральный директор в компаниях TOO «HQ Rubber production and distribution», TOO «Бутадиен».
Мусина Кульбаршин Кадырбаевна	01.09.1954 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	27.02.2009 г.	
Колумбаев Нурлан Жанабаевич	19.09.1954	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	27.02.2009 г.	
Есембаева Раушан Музаарповна	01.05.1980 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	27.02.2009 г.	
Шакенов Серикжан Кайрканович	30.10.1969 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	27.02.2009 г.	
Серикбаев Арман Кимович	23.09.1968 г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	27.02.2009 г.	
Питер Бан Сок Ким		ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	22.12.2011 г.	Исполнительный директор LG Chem Ltd.
Кумпеисов Даурен Думанович	19.11.1981г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	25.10.2011 г.	должностное лицо, Председатель Совета директоров АО "Страховая компания "STANDARD"
Амерходжаев Галым Ташмуханбетович	02.08.1978г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	25.10.2011 г.	должностное лицо, Член Совета Директоров АО "Страховая компания "STANDARD"
Кылышбай Мурат Абайулы	24.04.1980 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	25.10.2011 г.	должностное лицо, Член Совета Директоров АО "Страховая компания "STANDARD"
Амен Санджар Мендыбаевич	30.08.1984 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	01.12.2011 г.	должностное лицо АО "Страховая компания "STANDARD"
Шепелева Алена Викторовна	03.02.1971 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	23.12.2008 г.	должностное лицо АО "Страховая компания "STANDARD"
Катекова Дина Зейнеловна	1978 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	25.10.2011 г.	должностное лицо АО "Страховая компания "STANDARD"
Миркаримова Бибигуль Мирзаятовна	20.12.1960 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	01.04.2011 г.	Член Правления АО "КАЗГЕОКОСМОС"
Есболова Лейла Адилхановна	15.05.1981 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	10.05.2011 г.	Член Правления АО "КАЗГЕОКОСМОС"
Базарова Жамиля Жантолевна	28.08.1982 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	09.01.2008 г.	Член Совета директоров АО "КАЗГЕОКОСМОС", Генеральный директор TOO "КГК"
Тюфякова Светлана	17.08.1972 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона	14.07.2008 г.	Председатель Совета директоров АО "КАЗГЕОКОСМОС"

Геннадьевна		об АО		
Аманбеков Рауан Болатович	1978 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	24.04.2008 г.	Член Совета директоров АО "КАЗГЕОКОСМОС"
Умаров Ержан Макусутович	1982 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	31.07.2009 г.	Член Совета директоров АО "КАЗГЕОКОСМОС"
Еспаев Алимхан Майданович	31.07.1975 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	06.03.2012 г.	И.о. Генерального директора ТОО "Ammonia production & distribution" (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)»
Сыргельбаев Малик Жолдасбекович	02.04.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	13.10.2011 г.	Генеральный директор ТОО "Таразский электродный завод"
Садыков Серик Барлыкович	30.04.1957 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	10.01.2012 г.	Генеральный директор ТОО "SAT Nickel"
Абишев Бекет Кудайбергенович	09.01.1978 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	12.01.2012 г.	Генеральный директор ТОО "SAT Energy"
Ердебай Даурен Иманжанулы	20.11.1977 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	11.11.2009 г.	Председатель Правления ТОО "ОХК", Член Наблюдательного Совета ТОО "Ammonia production & distribution (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)", Председатель Наблюдательного Совета ТОО "KPI Inc."
Сеунг-Хук Квон	15.09.1955 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	06.03.2012 г.	Член Наблюдательного Совета ТОО "Ammonia production & distribution (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)"
Донг Юл Ли	28.07.1961 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	06.03.2012 г.	Член Наблюдательного Совета ТОО "Ammonia production & distribution (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)"
Чул Нам	08.02.1966 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	06.03.2012 г.	Член Наблюдательного Совета ТОО "Ammonia production & distribution (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)"
Бектуров Рустем Сабитович		ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	17.10.2008 г.	Член Наблюдательного совета ТОО "KPI Inc."
Берлибаев Мадияр Амирбаевич	20.08.1973 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	26.05.2010 г.	Член Наблюдательного совета ТОО "KPI Inc."
Леймоева Зейнап Хаджи-Муратова	15.02.1983 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	28.12.1983 г.	Член Наблюдательного совета ТОО "KPI Inc."

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

Наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилирован ности	Дата появления аффилирован ности	Вид деятельности	Первый руководитель
ТОО «SAT Petrochemicals»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 64716-1910-ТОО от 30.07.2004 год, местонахождение: Алматы, ул. Масаңчи, 26	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	20.10.2006 г.	Торговля товарами народного потребления	Орынбаева Айжан Нургальмовна
ТОО «Актауский Битум»	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 7115- 1943-ТОО от 27.10.2005 год, местонахождение: г. Актау, 14 микрорайон, здание 33	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	20.10.2006 г.	Производство битума, мастики, масел, смазочных добавок и т.д.	Касьян Татьяна Евгеньевна
ТОО «SAT Trade»	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 74542- 1910-ТОО от 07.08.2009 год, местонахождение: г. Алматы, ул. Муканова, 241	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	20.10.2006 г.	Реализация нефтепродуктов и сырой нефти	Габдулин Алмаз Аскарлович
ТОО «Восток- Мунай»	Свидетельство о государственной перерегистрации юр. лица № 72071-1910-ТОО от 07.04.2008 год, местонахождение: г. Алматы, ул. Майлина, 17 А	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	20.10.2006 г.	Аренда воздушных судов	Сагитов Ренат Шафхатович
ТОО «Хай Текнолоджи»	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 48182- 1910-ТОО от 07.11.2007 год,	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	07.11.2007 г.	Оптовая и розничная торговля	Чалов Данияр Тулегенович

	местонахождение: г. Алматы, ул. Мынбаева, д.43, оф.404				
ТОО «Астананефтехим»	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 20299-1901-ТОО от 06.06.2006 года, местонахождение: город Астана, район Сарыарка, ул. Гете, д.4	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	20.10.2006 г.	Реализация продукции, товаров, выполнение работ и оказание услуг	Довганюк Кирилл Игоревич
ТОО «Дан Констракши»	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 67579-1910-ТОО от 20.06.2007 года, местонахождение: город Алматы, ул. Мынбаева д. 43, офис 404	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	20.06.2007 г.	Строительство зданий многофункционального назначения, комплексов путем привлечения денег физических и юридических лиц для долевого участия	Исабекова Лиза Амрекуловна
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» («Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.»)	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 36181-1901-ТОО от 01.06.2010 года г. Атырау, район Карабатан, терр.СЭЗ "Национальный индустриальный нефтехимический технопарк"	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	27.03.2008 г.	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области инфраструктурных объектов к проекту и трубопровода для подачи газового сырья от производственных сооружений Тенгизшевройл	Исмагулов Чингис Джалиденович
АО «КАЗГЕОКОСМОС»	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 65478-1910-АО от 08.09.2004 года, местонахождение: г. Алматы, ул. Манаса 34а/8а	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	20.10.2006 г.	Прием многоспектральной аэрокосмической информации высокого, среднего и низкого пространственного разрешения	Аманбаев Руслан Нуртаевич
ТОО «КГК»	Свидетельство о государственной регистрации № 73037-1910-ТОО, зарегистрировано департаментом юстиции, местонахождение: г. Алматы 26 сентября 2005 года, г. Алматы ул. Гоголя, 86	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	20.10.2006 г.	Торговля товарами народного потребления,	Базарова Жамиля Жантолевна
ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертіс»	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 1436-1917-27-ТОО ИУ от 27.02.2009 года, местонахождение: г. Семей, ул. Абая 97	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	27.02.2009 г.	Разведка и добыча никелевых руд	Касымханұлы Досан
АО «SAT & Co HOLDING»	Свидетельство о регистрации в торговом реестре 19.07 2006 г., номер регистрации в палате № 001446, местонахождение: Турция, Село Узунодук, Кайнарджа Мевки, Бейагач/Денизли	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	22.04.2009 г.	Добыча хромовой руды	Тоханов Саматбек
АО «SAT & Co MADENCILIK ISLETME TICARET»	Свидетельство о регистрации в торговом реестре 04.09. 2006 г., номер регистрации в палате № 001445, местонахождение: Турция, Село Узунодук, Кайнарджа Мевки, Бейагач/Денизли	ст.64, п.1, пп.10) Закона об АО	22.04.2009 г.	Добыча хромовой руды	Тоханов Саматбек
ТОО «Агенство «МАМАТАЙ»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №51213-1910-ТОО от 24.10.2002 г., местонахождение: г. Алматы ул. Фурманова, дом 220 кв. 103	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	17.10.2007 г.	Полиграфия, дизайн	Мэлиса Атамкуло
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №15971-1910-АО от 31.03.2004 Департаментом юстиции г. Астана, местонахождение: г.	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	01.08.2008 г.	Нефтегазовый сектор	Айдарбаев Алик Серикович

	Астана, ул. Тәуелсіздік, 2				
ТОО «Горнорудная компания «SAT Komig «	Свидетельство о государственной регистрации юр. лица № 191-1930-13-ТОО от 09.03.2011 года Карагандинская область, ул. Бухар-Жирауский район, село Каракудук, ул. Набережная, 5	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	10.11.2009 г.	Добыча угля,	Тохтаров Танирберген Токтарович
Китайско-иностранная компания совместная с ограниченной ответственностью «Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd»	номер регистрации 120000400107137 Китайская Народная Республика, г. Тяньцзинь - Биньхайская зона внедрения промысла высоких и новых технологий, ул. Ухуадао 2, корпус А, 252-1	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	25.09.2009 г.	Оптовая и розничная торговля импорт и экспорт металлической продукции и изделий	Jong-Seon Kang
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	Свидетельство о государственной регистрации № 56067-19-10 АО, зарегистрировано департаментом юстиции г. Алматы от 17 августа 2004 года, местонахождение: г. Алматы, ул. Зенкова, 80	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	20.10.2006 г.	Инвестиционная	Орумбаев Ардак Сиязбекович
Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co.,Ltd	Номер регистрации: 22080000002338. Дата создания: 26 февраля 2007 г. Орган регистрации: Промышленно - коммерческое административное управление провинции Гирич местонахождение: г. Байчэн, зона промышленного парка, ул. Чанцзянцзедао, 8	ст.64, п.1, пп.4) Закона об АО	21.12.2010 г.	Инвестиционная	Ракишева К.Х., является Председателем Совета Директоров
Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.,Ltd	Номер регистрации: 220881000002422. Дата создания: 21 декабря 2004 г. Орган регистрации: Промышленно - коммерческое административное управление провинции Гирич, местонахождение: Провинция Гирич, г. Таонань, ул. Цзяньшэдулу, 610	ст.64, п.1, пп.4) Закона об АО	21.12.2010 г.	Металлургическая промышленность	Kang Jong-Seon
Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.,Ltd	Номер регистрации: 152201000002218. Дата создания: 14 апреля 2005 г. Орган регистрации: Промышленно - коммерческое административное управление Внутреннего Монгольского автономного района, местонахождение: г. Улан-Хото, село Улан-Хада, Дунбайиньгача	ст.64, п.1, пп.4) Закона об АО	21.12.2010 г.	Нефтехимическое производство	Ракишева К.Х., является Председателем Совета Директоров
ООО «Торговый Дом SAT»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1117746155317 от 03.03.2011 Федеральной налоговой службой г.Москвы, юридический адрес: г. Москва, ул.Лужнецкая набережная, д.214, стр. 3А	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	03.03.2011 г.	Оптовая и розничная торговля	Сагтаров Руслан Рафхатович
ShalkiyaZinc N.V.	Компания создана в соответствии с законодательством Нидерландов, юридический адрес: Martinus Nijhofflaan 2, 2624 ES Delft, зарегистрированная в Торговом Реестре Торговой Палаты под номером 27293522	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	18.01.2011 г.	Инвестиционная	Куанбай Алькен Данелулы
ТОО «Шалкия цинк ЛТД»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №39197-1910-ТОО от 22.11.2006 Департаментом юстиции г. Алматы, юридический адрес: г. Алматы, ул. Фурманова, 279	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	18.01.2011 г.	Добыча цинковых руд	Куанбай Алькен Данелулы
SAT & Co Netherlands N.V.	Компания с ограниченной ответственностью (naamloze	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	18.08.2011 г.	Инвестиционная,	Мусинов Роллан Даниялович

	vennootschap), действующая в соответствии с законодательством Нидерландов, расположенная по адресу: Амстердам, Нидерланды и физический адрес компании (1077 XX) Амстердам, Strawinskyalaan 411, зарегистрированная в реестре Торговой Палаты под номером 53365194				
SatFerro Limited	Компания с ограниченной ответственностью, действующая согласно законодательству Великобритании, юридический и физический адрес которой One London Wall, Лондон, EC2Y 5AB, Англия, зарегистрированная в реестре компаний Англии и Уэльса (наименование органа - Companies House) за №7785523 от 23.09.2011 года	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	23.09.2011 г.	Инвестиционная	Ракишев Кенес Хамитулы Тохтаров Олжас Танирбергенович Мусинов Роллан Даниялович
ТОО «Казникель»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №782-1917-27-ТОО от 16.11.2009 г. Управлением юстиции города г. Семей, юридический адрес: г. Семей, ул. Абая 97	ст.64, п.1, пп.7) Закона об АО	27.02.2009 г.	Добыча никелевых руд	Такжанов Нурлан Касымханович
ТОО «Бутадиен»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №110663-1910-ТОО от 04.07.2011 г. Департаментом юстиции г. Алматы, юридический адрес: г. Алматы, ул. Муканова, 241	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО		Нефтехимическое производство углеводородного сырья	Салыкбаев Ренат Кайратович
ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 59363-1910-ТОО от 26 апреля 2011 года, выдано Департаментом юстиции города Алматы. Юридический адрес: г. Алматы, ул. Муканова, д. 241	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	04.07.2011 г.	Инвестиционная	Маханов Нуржан Зарлыкович
ТОО «Ammonia production and distribution (Аммония продакшн энд дистрибушн)»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №162-1910-02-ТОО (ИУ) от 20.03.2012 г. Выд.Управлением юстиции Алмалинского района Департаментом юстиции г. Алматы, юридический адрес: г. Алматы, ул. Муканова, 241	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	04.07.2011 г.	Переработка углеводородного сырья	Еспаев Алимхан Майданович
ТОО «HQ Rubber production and distribution»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №110661-1910-ТОО от 04.07.2011 г. Департаментом юстиции г. Алматы, юридический адрес: г. Алматы, ул. Муканова, 241	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	04.07.2011 г.	Переработка углеводородного сырья	Салыкбаев Ренат Кайратович
ТОО «Таразский металлургический завод»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 6636-1919-ТОО от 27 апреля 2011 года, выдано Департаментом юстиции Жамбылской области. Юридический адрес: Жамбылская область, г.Тараз, Промзона	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	13.01.2011 г.	Металлургия	Рахимов Айбек Амиртаевич
ТОО «Арман 100»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 131-1930-22-ТОО (ИУ) от 12.01.2012 года, выдано Управление юстиции Жанааркинского района Департамента юстиции Карагандинской области. Юридический адрес: Карагандинская область, Жанааркинский район, пос.Атасу,	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	13.01.2011 г.	Металлургия	Омаров Нурбек Абилгазимович

	ул.Садвакасова, д.38, кв.1				
ТОО «Сарыарка mining»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №141-1930-22-ТОО от 03.02.2012 года. Управление юстиции Жанааркинского района Департамента юстиции Карагандинской области. Юридический адрес: Карагандинская область, Жанааркинский район, пос.Атасу, ул.Садвакасова, д.38, кв.1	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	13.01.2011 г.	Добыча железомарганцевых руд	Омаров Нурбек Абилгазимович
ТОО «KARUAN» (КАРУАН)	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 16271-1904-ТОО (ИУ) от 13 февраля, выдано Департаментом юстиции Актюбинской области. Юридический адрес: город Актобе, ул.Ломоносова, 17 А.	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	13.01.2011 г.	Добыча железомарганцевых руд	Талипов Дауренбек Жубатканович
АО «Страховая компания «Standart»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 91076-1910-АО от 06 марта 2008 года, 050002, г. Алматы, ул. Гоголя, 49	ст.64, п.1, пп.5) Закона об АО	25.10.2011 г.	Страховая деятельность	Кумпеисов Даурен Думанович
LG Chem LTD	Корпорация, учрежденная в соответствии с законодательством Республики Кореи, свидетельство о государственной регистрации № 110111-2207995 выданное 01 04 2001 года Администрацией Национального Суда, Республика Корея, Еоуидо-донг, Еонгдеунгпо-гу, Сеул, 150-721дилнг	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	22.12.2011 г.	Производитель аудио-видео, а также бытовой техники	Питер Бан Сок Ким
SAT Ferro B.V.	Зарегистрированная в реестре Торговой Палаты под номером 27324895, дата регистрации 28.08.2008 г. Адрес: Strawinskyalaan 411,1077 XX Amsterdam	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО		Инвестиционная	Управляющая компания United International Management B.V. (по доверенности Мусинов Р.Д.)
ТОО «SAT Nickel»	Свидетельство о гос. рег. ю/л №450-1901-01-ТОО выд. От 10.01.2012 г. Управ. Юстиции Сарыаркинского района Деп. Юстиции г. Астаны. Юридический адрес: РК, 010000, г. Астана, район Сарыарка, ул.Сарыарка, д.15, оф.710	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	10.01.2012 г.	Добыча никелевых руд	Садыков Серик Барлыкович
ТОО «SAT Energy»	Свид-во о гос.рег.ю/л №113552-1910-ТОО выд. Деп. юстиции от 12.01.2012 года. Юридический адрес: РК, 050008, г. Алматы, ул.Муканова, д.241	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	12.01.2012г.	Покупка, продажа и транспортировка электрической энергией	Абишев Бекет Кудайбергенович
ТОО «Объединенная химическая компания»	Свидетельство о гос.регистрации №38852-1901-ТОО от 22.01.2009 г. Выд. Департаментом юстиции г. Астаны, адрес: РК, 010000, г. Астана, район Есиль, ул. Д.Кунаева, д.12/1, ВП-18	ст.64, п.1, пп.9) Закона об АО	01.03.2012г.	Производство нефтехимической продукции	Ердебай Даурен Иманжанулы

3.5.3. Информация обо всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов за последние три года.

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.01.09 г.

Наименование держателя	Простые акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
Doriath Operation UK Limited (Лондон, Англия)	33 000	33,00%	0
Yallourn Technologies B.V. (Амстердам, Королевство Нидерланды)	30 000	30,00%	0
ТОО «Alliance Group» (Алматы, Республика Казахстан)	21 550	21,55%	0
Ракишев Кенес Хамитулы (Алматы, Республика Казахстан)	7 871	7,87%	0

Общее количество простых акций	100 000 штук
---------------------------------------	---------------------

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 16.02.09

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
Сартаев Олжас Тулегенович (Алматы, Республика Казахстан)	118 710 000	11,87%	
Yallourn Technologies B.V. (Амстердам, Королевство Нидерланды)	300 000 000	30,00%	
ТОО «Alliance Group» (Алматы, Республика Казахстан)	215 500 000	21,55%	
Ракишев Кенес Хамитулы (Алматы, Республика Казахстан)	238 710 000	23,87%	

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 000 000 000 штук

3 февраля 2009 года Doriath Operation UK Limited продало свои 33 000 штук акций следующим физическим лицам:

- 1) Сартаеву О.Т. – 11 871 штук простых акций;
- 2) Ракишеву К.Х. – 16 000 штук простых акций;
- 3) Мусинову Р.Д. – 5 129 штук простых акций.

4 февраля 2009 года акции АО «SAT & Company» осуществила сплит 100 000 простых акций в пропорции 1:10 000, вследствие чего количество размещенных простых акций составило 1 000 000 000 (один миллиард) штук.

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.04.09 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
Сартаев Олжас Тулегенович (Алматы, Республика Казахстан)	88 260 000	8,83%	0
Yallourn Technologies B.V. (Амстердам, Королевство Нидерланды)	300 000 000	30,00%	0
ТОО «Alliance Group» (Алматы, Республика Казахстан)	215 496 221	21,55%	0
Ракишев Кенес Хамитулы (Алматы, Республика Казахстан)	223 417 360	22,34%	0
Мусинов Роллан Даниялович (Алматы, Республика Казахстан)	51 290 000	5,13%	0
АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» (Алматы, Республика Казахстан)	62 000 492	6,20%	0

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 000 000 000 штук

В марте 2009 года в результате сделок, проведенных в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» на вторичном рынке ценных бумаг АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» приобрело 62 000 492 штук простых акций АО «SAT & Company».

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.07.09 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
Тохтаров Олжас Танирбергенович	50 402 889	5,04%	0
ТОО «Alliance Group» (Алматы, Республика Казахстан)	211 991 023	21,20%	0
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	557 768 577	55,78%	0
АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» (Алматы, Республика Казахстан)	62 000 492	6,20%	0

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 000 000 000 штук

В июне 2009 года в результате серии сделок Yallourn Technologies B.V. продало свой пакет акций в количестве 300 тыс. штук простых акций Ракишеву К.Х., Сартаев О.Т. реализовал свой пакет простых акций в количестве 50 402 889 штук Тохтарову О.Т.

2010 год

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.01.10 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
ТОО «MAC ALIANS» (Алматы, Республика Казахстан)	269 355 651	24,50%	
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	554 769 711	50,46%	
АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» (Алматы, Республика Казахстан)	62 000 492	5,64%	

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 099 404 920 штук
Выкупленных обществом простых акций	5 900 штук

В декабре 2009 года АО «SAT & Company» дополнительно разместило за минусом выкупленных простых акций (5 900 штук) 99 404 920 штук простых акций, все акции были размещены по праву преимущественной покупки среди акционеров Общества: Мусинов Р.Д. – 4 216 200 штук, Ракишев К.Х. – 60 478 260, ТОО «Alliance Group» – 30 491 000, Тохтаров О.Т. – 4 225 360 штук.

В декабре 2009 года Мусинов Р.Д. и Ракишев К.Х. продали свои акции в количестве 5 497 054 штук и 263 858 597 штук простых акций соответственно ТОО «MAC ALIANS».

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.07.10

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
ТОО «MAC ALIANS» (Алматы, Республика Казахстан)	269 355 651	22,95%	0
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	584 769 711	49,83%	0
АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» (Алматы, Республика Казахстан)	61 999 842	5,28%	0
АО ОНПФ «Отан» (Алматы, Республика Казахстан)	77 493 353	6,60%	0
ТОО «ФИРМА» АЛМЭКС ПЛЮС" (Алматы, Республика Казахстан)	0	0%	106 666 667

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 173 603 294 штук
Количество размещенных привилегированных акций	106 666 667 штук
Выкупленных обществом простых акций	7 900 штук

В мае 2010 года в результате сделок проведенных в торговой системе организатора торгов на вторичном рынке ценных бумаг АО ОНПФ «Отан» приобрело 77 493 353 штук простых акций АО «SAT & Company»

30 июня 2010 года АО «SAT & Company» реализовало свои привилегированные акции в количестве 106 666 667 штук ТОО «ФИРМА «АЛМЭКС ПЛЮС». Привилегированные акции АО «SAT & Company» дают право на получение ежегодных дивидендов в размере 1 (один) тенге на одну акцию.

В 2010 года АО «SAT & Company» дополнительно разместило среди своих акционеров по праву преимущественной покупки, свои простые акции в количестве 73 831 644 штук с учетом выкупленных простых акций в количестве 360 830 штук.

2011 год

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 23.05.11 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
ТОО «MAC ALIANS» (Алматы, Республика Казахстан)	269 355 651	22,95%	0
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	591 969 711	50,44%	0
АО ОНПФ «Отан» (Алматы, Республика Казахстан)	77 493 353	6,60%	0
ТОО «ФИРМА» АЛМЭКС ПЛЮС" (Алматы, Республика Казахстан)	0	0%	106 666 667
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт»	97 810 626	8,33%	0

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 173 603 294 штук
Количество размещенных привилегированных акций	106 666 667 штук
Выкупленных обществом простых акций	534 141 штук

С февраля по апрель месяц 2011 года АО «ПНФ «БТА Казахстан» ДО АО «БТА Банк» реализовало свой пакет акций АО «SAT & Company» в торговой системе организатора торгов.

В апреле 2011 года в результате сделок проведенных в торговой системе организатора торгов на вторичном рынке ценных бумаг АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт» приобрело 97 810 626 штук простых акций АО «SAT & Company».

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.10.11 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
ТОО «MAC ALIANS» (Алматы, Республика Казахстан)	269 355 651	22,45%	0
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	520 872 172	43,41%	0
АО ОНПФ «Отан» (Алматы, Республика Казахстан)	77 493 353	6,46%	0
ТОО «ФИРМА» АЛМЭКС ПЛЮС" (Алматы, Республика Казахстан)	0	0	108 444 444
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт»	97 810 626	8,15%	0
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «РЕСПУБЛИКА»	97 323 943	8,11%	0

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 173 603 294 штук
Количество размещенных привилегированных акций	108 444 444 штук
Выкупленных обществом простых акций	534 141 штук

В сентябре 2011 года в результате сделок проведенных в торговой системе организатора торгов на вторичном рынке ценных бумаг АО «Накопительный Пенсионный Фонд «РЕСПУБЛИКА» приобрело 97 323 943 штук простых акций АО «SAT & Company».

2012 год

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.04.12 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
ТОО «MAC ALIANS» (Алматы, Республика Казахстан)	269 355 651	22,45%	0
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	618 196 115	51,52%	0
АО ОНПФ «Отан» (Алматы, Республика Казахстан)	77 493 353	6,46%	0
ТОО «ФИРМА» АЛМЭКС ПЛЮС" (Алматы, Республика Казахстан)	0	0%	108 444 444
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт»	97 810 626	8,15%	0
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «РЕСПУБЛИКА»	0	0%	221 237 209

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 200 000 000 штук
Количество размещенных привилегированных акций	385 659 516 штук
Выкупленных обществом простых акций	7 658 044 штук

В феврале 2012 года АО «НПФ «РЕСПУБЛИКА» реализовало свой пакет простых акций АО «SAT & Company» в торговой системе организатора торгов и приобрело 221 237 209 штук привилегированных акций.

В феврале 2012 года АО ОНПФ «Отан» реализовало свой пакет акций АО «SAT & Company» в торговой системе организатора торгов.

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 15.05.12 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	606 214 259	50,52%	0
ТОО «ФИРМА» АЛМЭКС ПЛЮС" (Алматы, Республика Казахстан)	0	0%	108 444 444
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт»	97 810 626	8,15%	0
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «РЕСПУБЛИКА»	0	0%	221 237 209
ТОО «Бюро по работе с дебиторами»	107 660 388	8,97%	0

Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук
Количество размещенных простых акций	1 200 000 000 штук
Количество размещенных привилегированных акций	385 659 516 штук
Выкупленных обществом простых акций	9 240 177 штук

В мае 2012 года в результате сделок проведенных в торговой системе организатора торгов на вторичном рынке ценных бумаг ТОО «MAC ALIANS» продало 269 355 651 штук простых акций АО «SAT & Company».

В мае 2012 года ТОО «Бюро по работе с дебиторами» в системе организатора торгов приобрели 107 660 388 простых акций АО «SAT & Company».

Акционеры, владеющие 5 и более % акций Компании по состоянию на 01.07.12 г.

Наименование держателя	Простых акций		Привилегированные акции
	Штук	Доля	
Ракишев Кенес Хамитұлы (Алматы, Республика Казахстан)	741 736 966	61,77%	0
ТОО «ФИРМА» АЛМЭКС ПЛЮС" (Алматы, Республика Казахстан)	0	0	108 444 444
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт»	97 808 626	8,15%	0
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «РЕСПУБЛИКА»	0	0	221 237 209
ТОО «Бюро по работе с дебиторами»	110 104 121	9,17%	0
Общее количество простых акций	3 000 000 000 штук		
Общее количество привилегированных акций	750 000 000 штук		
Количество размещенных простых акций	1 200 820 395 штук		
Количество размещенных привилегированных акций	385 659 516 штук		
Выкупленных обществом простых акций	9 240 177 штук		

3.6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала) по состоянию на 01.07.2012 года

№	Наименование юридического лица	Доля в УК	Вид деятельности	Адрес	Первый руководитель
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Petrochemicals»	100%	Торговля оптовая и розничная, производство и реализация товаров народного потребления	г. Алматы, ул. Масанчи, 26	Орынбаева Айжан Нургальмовна

2	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Trade»	50%	Реализация нефтепродуктов и сырой нефти	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Габдулин Алмаз Аскарлович
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «Астананефтехим»	100%	Реализация продукции, товаров, выполнение работ и оказание услуг	г. Астана, ул. Гёте, 4	Довганюк Кирилл Игоревич
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «Восток – Мунай»	100%	Аренда воздушных судов	г. Алматы, ул. Майлина, 17А	Сагитов Ренат Шафхатович
5	ООО «Торговый Дом SAT»	100%	Оптовая торговля металлами и металло - рудами	г. Москва, ул. Лужнецкая набережная, д.2/4, стр.3А	Саттаров Руслан Рафхатович
6	Товарищество с ограниченной ответственностью «Актауский Битум»	100%	Производство битума, битумно-полимерных эмульсий, мастики, масел, смазочных добавок и т.д.	г. Актау, 14 микрорайон, здание 33	Касьян Татьяна Евгеньевна
7	Товарищество с ограниченной ответственностью «Дан Констракшн»	50%	Строительство зданий многофункционального назначения, комплексов путем привлечения денег физических и юридических лиц для долевого участия	г. Алматы, ул. Мынбаева, д.43, оф.404	Исабекова Лиза Амрекуловна
8	Товарищество с ограниченной ответственностью «Хай Текнолоджи»	50%	Оптовая и розничная торговля	г. Алматы, ул. Мынбаева, д.43, оф.404	Чалов Данияр Тулегенович
9	Товарищество с ограниченной ответственностью «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк);	49%	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области инфраструктурных объектов к проекту и трубопровода для подачи газового сырья от производственных сооружений Тенгизшевройл	г. Атырау, р-н Карабатано, территория специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»	Исмагулов Чингис Джалиденович
10	Товарищество с ограниченной ответственностью «Горнорудная компания «SAT Komir»	100%	Добыча, реализация и закуп угольной продукции	Карагандинская область, 100410, Бухар- Жырауский район, село Каракудук, ул. Набережная, д.5	Тохтаров Танирберген Тохтарович
11	Китайско-иностранная компания совместная с ограниченной ответственностью «Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd»	51%	Оптовая и розничная торговля импорт и экспорт металлической продукции и изделий	Китайская Народная Республика, г. Тяньцзинь - Биньхайская зона внедрения промысла высоких и новых технологий	Jong-Seon Kang
12	ShalkiyaZinc N.V.	98,56%	Горнодобывающая промышленность и разработка карьера	Королевство Нидерландов, г. Роттердам	Куанбай Алькен Данелулы
13	Товарищество с ограниченной ответственностью «Центрально – Азиатская инвестиционная консалтинговая компания»	99,91%	Консалтинг, инвестиционные проекты	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Маханов Нуржан Зарлыкович
14	Товарищество с	100%	Разработка и реализация	г. Алматы, ул.	Салыкбаев Ренат

	ограниченной ответственностью «Бутадиен»		проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство бутадиена	Муканова, 241	Кайратович
15	Товарищество с ограниченной ответственностью «HQ Rubber production and distribution»	100%	Разработка и реализация проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство каучука	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Салыкбаев Ренат Кайратович
16	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ammonia production and distribution»	25%	Разработка и реализация проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство аммония и карбамида	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Еспаев Алимхан Майданович
17	Акционерное общество «КАЗГЕОКОСМОС»	38,2%	Прием многоспектральной аэрокосмической информации высокого, среднего и низкого пространственного разрешения	г. Алматы, ул. Муканова 223 В	Аманбаев Руслан Нуртаевич
18	SatFerro Limited	100%	Финансовый холдинг	One London Wall, Лондон, EC2Y 5AB, Англия, зарегистрированная в реестре компаний Англии и Уэльса (наименование органа – Companies House) за №7785523	Ракишев Кенес Хамитулы Тохтаров Олжас Танирбергенович Мусинов Роллан Даниялович
19	SAT Ferro B.V.	100%	Финансовый холдинг	Strawinskylaan 411,1077 XX Amsterdam	Управляющая компания United International Management B.V. (по доверенности Мусинов Р.Д.)
20	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Nickel»	100%	Строительство и эксплуатация ферроникелевого завода	г. Астана, район Сарыарка, ул. Сарыарка, д.15, оф.710	Садыков Серик Барлыкович
21	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Energy»	100%	Покупка, продажа и транспортировка электрической энергией	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Абишев Бекет Кудайбергенович
22	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ферроникелевый комбинат «ЕРТИС»	51%	Разведка и добыча никелевых руд	г. Семей, ул. Абая, 97	Касымханұлы Досан
23	Акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат»	75,45%	Производство прочих основных неорганических химических веществ (ОКЭД 20130)	г. Темиртау, улица Привокзальная,2. Индэкс 101402	Жаппаргалиев Болат Елеуович

Финансовые показатели по организациям, в оплаченном уставном капитале которых эмитент обладает долей пятьдесят и более процентов

ТОО «SAT Petrochemicals»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Масанчи, 26

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: Оптово-розничная торговля товаров народного потребления

Основные финансовые показатели ТОО «SAT Petrochemicals» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	321	337	1357	1357
Уставный капитал	100	100	100	100
Собственный капитал	-8 872	8 341	-8 282	-8 282
Объем реализованной продукции	345	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	11 925	-624	-80	-

С конца 2009 года деятельность ТОО «SAT Petrochemicals» прекращена и по настоящее время не осуществляется в связи с неблагоприятными условиями на рынке нефтепродуктов.

ТОО «Ферроникелевый комбинат «ЕРТИС»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Семей

Доля эмитента в капитале организации: 51%

Основной вид деятельности: разведка и добыча никелевых руд

Основные финансовые показатели ТОО «Ферроникелевый комбинат «ЕРТИС» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	795 832	955 880	1 268 652	2 546 041
Уставный капитал	117	117	117	117
Собственный капитал	(999)	(54 603)	(177 159)	(273 435)
Объем реализованной продукции	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	(1 116)	(53 603)	(122 556)	(31 375)

ТОО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Темиртау

Доля эмитента в капитале организации: 75,45%

Основной вид деятельности: производство прочих основных неорганических химических веществ

Основные финансовые показатели ТОО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	5 000 630	5 159 463	6 048 454	6 103 130
Уставный капитал	484 000	484 000	484 000	484 000
Собственный капитал	1 520 190	1 143 939	1 681 477	1 621 846
Объем реализованной продукции	5 340 473	6 553 781	6 612 184	1 808 557
Чистая прибыль (убыток)	(1 985)	(364 754)	(7 270)	(59 283)

ТОО «SAT Trade»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муканова, 241

Доля эмитента в капитале организации: 50%

Основной вид деятельности: реализация нефтепродуктов и сырой нефти

Основные финансовые показатели «SAT Trade» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	531 494	218 682	182 590	223 116
Уставный капитал	100	100	100	100
Собственный капитал	9 416	2 626	48 164	96 297
Объем реализованной продукции	1 883 984	1 079 198	972 096	102 631
Чистая прибыль (убыток)	9 302	20 963	46 008	49 807

ТОО «Астананефтехим»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Гёте, 4

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: купля-продажа продуктов нефтехимической промышленности

Основные финансовые показатели ТОО «Астананефтехим» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	2 686	2617	2608	2679
Уставный капитал	100	100	100	100
Собственный капитал	-37 473	-37967	-375	-497
Объем реализованной продукции	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	-431	-494	37592	-121

ТОО «Астананефтехим» осуществляло продажу полистирола. В связи падением цен на данный продукт деятельность ТОО «Астананефтехим» приостановлена.

ТОО «Восток-Мунай»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Майлина, 17А

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: аренда воздушных судов

Основные финансовые показатели ТОО «Восток-Мунай» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	569	131	81	81
Уставный капитал	344	344	344	344
Собственный капитал	388	81	81	81
Объем реализованной продукции	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	-24	-	-	-

ТОО «Восток-Мунай» осуществляло аренду воздушных судов, т.к. в 2009 году компания реализовала все имеющиеся воздушные суда, деятельность ее временно приостановлена.

ООО «Торговый дом САТ»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Москва, ул. Лужнецкая набережная, 2/4.

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: оптовая торговля металлами

Основные финансовые показатели ООО «Торговый дом САТ» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	169 122	318 495
Уставный капитал	49	49
Собственный капитал	5 933	27 519
Объем реализованной продукции	968 850	705 832
Чистая прибыль (убыток)	5 884	20 543

ООО «Торговый дом САТ» было учреждено в начале 2011 года.

ТОО «Горнорудная компания «SAT Komir»

Местонахождение: Республика Казахстан, Карагандинская обл. с. Каракудук

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: добыча и реализация угольной продукции

Основные финансовые показатели ТОО «Горнорудная компания «SAT Komir» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	774 769	1 400 103	2 948 561	2 626 889
Уставный капитал	87	87	87	1 400 087
Собственный капитал	-160 249	-455 314	-273 201	1 174 350
Объем реализованной продукции	42 871	381 989	2 013 401	427 358
Чистая прибыль (убыток)	-177 693	-212 279	159 777	-16 164

Совместная Китайско-иностранная компания «Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd.»

Местонахождение: Китайская Народная Республика, г. Тяньцзинь

Доля эмитента в капитале организации: 51%

Основной вид деятельности: оптово-розничная торговля металлических изделий

Основные финансовые показатели СП «Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd.» (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	1 608 465	240 290	40 577	40 577
Уставный капитал	76 883	76 883	160 982	160 982
Собственный капитал	129 055	-84 801	-431 868	-431 868
Объем реализованной продукции	-	3 766	3 714 442	н/д
Чистая прибыль (убыток)	-19 604	211 907	-342 320	н/д

ShalkiyaZinc N.V.

Местонахождение: Королевство Нидерландов, г. Роттердам

Доля эмитента в капитале организации: 98,56%

Основной вид деятельности: горнодобывающая промышленность и разработка карьера

Основные финансовые показатели ShalkiyaZinc N.V. (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	2 115 555	5 833 876	6 253 873	6 172 261
Уставный капитал	12 322	12 234	1 665 455	16 657 455
Собственный капитал	-184 981	5 833 874	5 220 860	5 154 647
Объем реализованной продукции	0	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	-18 357	-200 906	309 711	-66 213

ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муқанова, 241

Доля эмитента в капитале организации: 99,91%

Основной вид деятельности: консалтинг, инвестиционные проекты.

Основные финансовые показатели ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания» (ЦАИКК) (тыс. тенге)

Финансовые показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Активы	725 343	11 984 260	23 491 317	18 564 705
Уставный капитал	87	87	87	87
Собственный капитал	188 718	-3 008 616	-2 469 968	-7 782 146
Объем реализованной продукции	1 881 313	2 580 914	4 295 421	2 194 193
Чистая прибыль (убыток)	-1 420 391	-2 096 813	-3 623 547	-396 390

АО «SAT & Company» приобрело 100% долю участия в уставном капитале ТОО «ЦАИКК» в декабре 2010 года. ТОО «ЦАИКК» является холдинговой структурой, включающей в себя производственный блок ТОО «Таразский металлургический завод» и добывающий блок, включающий компании, осуществляющие разведку и добычу марганцевых руд: ТОО «Арман 100», ТОО «Сарыарка Mining» и ТОО «KARUAN».

ТОО «SAT Energy»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муқанова, 241

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: покупка, продажа и транспортировка электрической энергии.

В течение всего периода существования финансово-хозяйственная деятельность товариществом не осуществлялась, уставный капитал сформирован в сумме 160 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 160 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

ТОО «Бутадиен»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муқанова, 241

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: Разработка и реализация проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство бутадиена.

В течение всего периода существования финансово-хозяйственная деятельность товариществом не осуществлялась, уставный капитал сформирован в сумме 160 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 160 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

ТОО «HQ Rubber production and distribution»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муқанова, 241

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: Разработка и реализация проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство каучука.

В течение всего периода существования финансово-хозяйственная деятельность товариществом не осуществлялась, уставный капитал сформирован в сумме 160 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 160 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

ТОО «Актауский Битум»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Актау, 14 мкр. 33

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: производство битума, битумно-полимерных эмульсий, мастики и т.д

В течение всего периода существования финансово-хозяйственная деятельность товариществом не осуществлялась, уставный капитал сформирован в сумме 100 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 100 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

ТОО «Хай Технолodge»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Мынбаева, 43, оф. 404

Доля эмитента в капитале организации: 50%

Основной вид деятельности: оптовая и розничная торговля

В течение всего периода существования финансово-хозяйственная деятельность товариществом не осуществлялась, уставный капитал сформирован в сумме 160 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 160 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

SatFerro Limited

Местонахождение: Соединенное Королевство Великобритании, г. Лондон

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Уставный капитал сформирован в сумме 23 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 160 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

SAT Ferro N.V.

Местонахождение: Королевство Нидерландов, г. Амстердам

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Уставный капитал сформирован в сумме 3 303 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 3 303 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

ТОО «SAT Nickel»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Астана, район Сарыарка, ул. Сарыарка, д.15, оф.710

Доля эмитента в капитале организации: 100%

Основной вид деятельности: Строительство и эксплуатация ферроникелевого завода

В течение всего периода существования финансово-хозяйственная деятельность товариществом не осуществлялась, уставный капитал сформирован в сумме 160 тыс. тенге, активы-деньги в кассе 160 тыс. тенге, других финансовых показателей нет.

ТОО «Дан Констракшн»

Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы

Доля эмитента в капитале организации: 50%

Основной вид деятельности: строительство

Компания учитывается по методу долевого участия, ее финансовые показатели не включаются в консолидированную отчетность Группы.

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

Наименование	Местонахождение	Место, функции
Объединения юридических лиц «Ассоциация Горно-Металлургических Предприятий» (АГМП)	010000 г. Астана, ул. Кунаева, 12/1, БЦ «На водно-зеленом бульваре»	АГМП является крупнейшим отраслевым объединением, в состав которого входят более 70 компаний черной и цветной металлургии, урановой и угольной промышленности.

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги.

Наименование	Первый руководитель	Юридический (фактический) адрес	Виды услуг
АО «Евразийский банк»	Председатель Правления Майкл Эгглтон	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56	Финансирование, расчетно-кассовое обслуживание (РКО)
АО «Эксимбанк Казахстан»	Председатель Правления Прихожан Дмитрий Анатольевич	г. Алматы, ул. Богенбай Батыра, 80	Финансирование, РКО
АО «Альянс Банк»	Председатель Правления Кабашев Максат Рахимжанович	г. Алматы ул. Жибек жолы, 50	РКО
АО «Цеснабанк»	Председатель Правления Жаксыбек Дәурен Әділбекұлы	050013, г. Алматы, ул. Аль-Фараби, 15, "Нурлы-Тау", 4В	Финансирование, РКО
АО «БТА Банк»	Председатель Правления Балапанов Ерик Жумаханович	050051 г. Алматы, мкр. Самал-2, ул. Жолжасбекава, 97	Финансирование, РКО
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	г. Алматы, ул. Абая 109"В"	РКО
АО «Казкоммерцбанк»	Председатель Правления Жусупова Нина Ароновна	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34	РКО
АО «Банк ЦентрКредит»	Председатель Правления Ли Владислав Сединович.	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 38, блок С	Финансирование, РКО
АО «Альфа-Банк»	Председатель Правления Данила Федорович Смирнов	050012, г. Алматы, ул. Масанчи, 57А	РКО
ДБ АО «Сбербанк»	Председатель Правления Смирнов Олег Евгеньевич	г. Алматы, ул. Гоголя/Калдаякова, 30/26	РКО

4.2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

АО «ORKEN Invest» принимало участие в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций и прохождения процедуры листинга (договор на оказание услуг № Б/Н от 31.05.2012 г.).

АО «ORKEN Invest» осуществляет функции представителя держателей облигаций (договор на оказание услуг №П – ДО 2, от 31.05.2012 г.).

Акционерное общество «ORKEN Invest» является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и Ассоциации финансистов Казахстана и имеет лицензии:

✓ на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держания 4.1.1.216 от 31.10.2011 года.

Местонахождение Акционерного общества «ORKEN Invest»: г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 13, БЦ Нурлы Тау, блок 2в, оф.303, тел. +7 (727) 311 10 57, 311 10 58, факс +7 (727) 311 10 59.

Первый руководитель – Председатель Правления Усеров Даулет Ералыевич.

4.3. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности эмитента, либо обзор промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010-2011 годы проведен аудиторской компанией ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», генеральная государственная лицензия Министерства финансов Республики Казахстан № 0000005 от 21 октября 1999 года. ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за период 2008-2009 годы проведен аудиторской компанией ТОО «BDO Казахстанаудит» (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 31.05.2006г. № 61409-1910-ТОО, выданное Департаментом юстиции г. Алматы, генеральная государственная лицензия №0000276 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 24 июня 2004 года Министерством финансов Республики Казахстан. ТОО «BDO Казахстанаудит» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан» (основание: постановление Совета Палаты аудиторов № 11 от 18 октября 1994 года).

Аудит финансовой отчетности в последующие три года будет проводить одна из аудиторских организаций из перечня аудиторских организаций, соответствующих квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы, утвержденных приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 20 октября 2009 года № 04.2-44/172.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

Акционерное общество «SAT & Company» является диверсифицированным металлургическим холдингом с головным офисом в Казахстане. Компания имеет активы по производству ферросплавов на основе марганца, добыче и производству никеля и хрома, цинкового и свинцового концентратов, эксплуатирует угольный разрез и участвует в крупнейшем в Казахстане проекте по строительству завода по выпуску нефтехимической продукции. Активы компании расположены в Казахстане и Турции.

В Казахстане холдинг управляет ферросплавным заводом и заводом по выпуску стального проката, ведет строительство завода по выпуску полипропилена и полиэтилена. Холдинг имеет лицензии на право осуществления разведки и добычи марганцевой руды на трех казахстанских месторождениях с прогнозными запасами более 141 млн. тонн руды, на месторождении никеля с балансовыми запасами 20,3 млн. тонн руды и месторождении бурого угля с балансовыми запасами 124,3 млн. тонн чистого угля.

В Турции холдинг имеет 17 лицензий на разведку месторождений и добычу хрома в районах Сивас и Денизли с прогнозными запасами более 12 млн. тонн руды.

В Кызылординской области Республики Казахстан расположено месторождение свинцово-цинковой руды, запасы которого составляют 229 млн. тонн руды.

Активы компании объединены в шесть подразделений: ферросплавы, хром, никель, уголь, цинк и нефтехимия. В настоящее время АО «SAT & Company» выстраивает вертикально интегрированную производственную структуру с централизованным управлением.

РЫНОК ФЕРРОСПЛАВОВ

МАРГАНЕЦ

Марганцевые сплавы являются важным металлургическим сырьем, сплавы марганца с железом (ферромарганец) и кремнием (силикомарганец) используются при производстве практических всех видов сталей и зачастую не имеют заменителей. Около 90-94% всего марганца потребляется в виде сплавов, при производстве стали, а остальная часть используется в электротехнике, химической промышленности и медицине. Среднее потребление сплавов марганца при производстве стали составляет около 6-7 кг на 1 тонну.

Объем мировых запасов марганцевых руд по оценкам The United States Geological Survey на начало 2010 года составил 565,5 млн. тонн. Мировые запасы по странам распределены в следующем соотношении. На долю Украины приходится 25% запасов, на долю ЮАР – 23%, на долю Австралии – 15%, на долю Индии – 10%. Менее 10% мировых запасов содержат Габон, Китай, Бразилия и Мехико. Запасы России составляют 5% от мировых, по содержанию марганца.

В Казахстане более 90% запасов марганцевой руды находится в Центрально-Казахстанском районе, на месторождениях Каражал и Ушкатын, в указанных районах общие запасы составляют около 85 млн. тонн, со средним содержанием марганца 22%. Страна занимает 8-ое место в мире по запасам марганцевой руды и производит около 25 млн. тонн марганцевой руды в год, что составляет около 1,5% мировой добычи.

Большую часть добытой руды (около 52%) Казахстан экспортирует в страны ближнего зарубежья Россия и Китай. Металлургической переработкой руды с выпуском силикомарганца и ферромарганца в Казахстане занимаются только две компании: ENRC на заводах в городах Аксу и Серов и ТОО «ЦАИКК» на заводе в г. Тараз. ENRC имеет производственную мощность около 160 тыс. тонн марганцевых сплавов, ТОО «ЦАИКК» - 28 тыс. тонн. Близость к основным рынкам потребления, России и Китаю, низкая стоимость электроэнергии и рабочей силы дают Казахстану стратегические преимущества на рынке.

ХРОМ

Подразделение Хром включает горнодобывающий холдинг, осуществляющий разведку и добычу хромитовых руд в Турции. АО «SAT & Company» владеет 90% долей участия в уставном капитале Sat & Co Holding A.S. (Турция).

Сферой деятельности Sat & Co Holding A.S. является горно-металлургический сектор. Компания владеет 17 лицензиями на разведку месторождений и добычу хромитовых руд в районах Сивас и Денизли. Прогнозная оценка запасов данных месторождений составляет приблизительно 12 млн. тонн руды со средним содержанием хрома 34%, из них в Денизли – около 8,4 млн. тонн, в Сивасе – около 3,6 млн. тонн.

Промышленное использование хрома основано на его жаропрочности, твердости и устойчивости к коррозии. Наибольшее применение имеют сплавы с железом (феррохром) для выплавки высокопрочных нержавеющей сталей. Основными потребителями хромовой руды являются предприятия металлургического сектора, предприятия по производству огнеупорных изделий, производители хромовых соединений, химические заводы и пр. производства, потребляющие хромовую руду и ее концентраты.

С 2000 до 2007 гг. производство нержавеющей и огнеупорных сталей росло в мире в среднем на 15-17%. Рост объемов производства наблюдался во всех регионах, производящих нержавеющую сталь, и наиболее динамично развивающимся рынком стал Китай. В период с 2007 года по 2009 год произошел спад производства нержавеющей и жаропрочных сталей во всем мире, за исключением Китая. Китай в свою очередь крупнейшим производителем нержавеющей сталей и на сегодняшний день занимает долю в мировом производстве около 34%.

Подавляющая часть мировых запасов хрома сосредоточена в ЮАР, Зимбабве и Казахстане. Турция занимает 4-ое место в мире по запасам хрома.

	Производство руды	Резервы	Ресурсы
ЮАР	9,6	3 100	5 500
Казахстан	3,7	320	320
Индия	3,3	30	70
Турция	0,9	20	50

Основными потребителями хромовой руды в мире являются Китай, Россия, Западная Европа, Япония и США.

ЦИНК

Подразделение Цинк включает производственные подразделения компании ТОО «Шалкия Цинк ЛТД», расположенные в Южном Казахстане, и включающие в себя подземный рудник Шалкия, месторождение свинцово-цинковой руды Талап и обогатительную фабрику в г. Кентау. Продукцией, получаемой из добытой на руднике Шалкия руды, являются цинковый и свинцовый концентраты.

Основной продукцией, получаемой из полиметаллической руды месторождения Шалкия, являются цинковый и свинцовый концентраты, ценность которых представляют содержащиеся в них цинк и свинец.

По производимому объему в мировом производстве, цинк занимает 4-е место среди всех металлов, уступая только железу, алюминию и меди и на сегодняшний день по данным экспертов Международной группы по изучению свинца и цинка, потребление цинка превышает производство. Цинк используется в широком диапазоне продукции - от металлических изделий до резины и медикаментов.

Потенциальными потребителями свинцового и цинкового концентратов, произведенных ТОО «ШалкияЦинк ЛТД», являются предприятия Казахстана («Казахмыс», «Казцинк», «Южполиметалл»), Узбекистана (Алмалыкский ГОК), России (ЧЭЦЗ) и Китая («Suntime» и др.).

Существующий рынок свинцового и цинкового концентратов характеризуется значительной емкостью и постоянно растущим спросом (особенно рынок Китая), но значительный риск представляют требования к качеству концентратов и транспортная составляющая.

В ближайшие годы мощности цинковых заводов Китая предположительно расширятся примерно на 700 тыс. тонн, поэтому международные эксперты отмечают усиление зависимости китайских производителей цинка от поставок цинкового концентрата. В ближайшие два-три года эта проблема, по мнению экспертов, будет ощущаться еще острее.

По объемам поставок настоящий проект может стать серьезным игроком на региональных рынках, которые уже испытывают определенный дефицит в свинцовых и цинковых концентратах. Присутствие конкурентов на региональном рынке не является сдерживающим фактором, так как истощение сырьевых запасов в России и Китае создает достаточно стабильный спрос, превышающий предложение на региональных производителей аналогичной продукции, но необходима достаточно гибкая маркетинговая политика и несколько потребителей продукции за пределами Казахстана (в Китае и России).

НИКЕЛЬ

Подразделение Никель включает месторождение кобальт-никелевых руд в Казахстане, находящееся на начальной стадии развития.

С февраля 2009 года АО «SAT & Company» владеет 51 % в уставном капитале ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертіс». ТОО «ФНК «Ертіс» является держателем 100% доли в ТОО «Казникель», которое имеет контракт на проведение разведки и добычи на месторождении окисленных кобальт-никелевых руд «Горностаевское» в Бескарагайском районе Восточно-Казахстанской области (Казахстан).

Никель используется для получения сплавов с другими металлами (Fe, Cr, Cu и др.), отличающихся высокими механическими, антикоррозионными, магнитными или электрическими и термоэлектрическими свойствами. Жаропрочные и жаростойкие хромоникелевые сплавы используются в производстве реактивной техники, газотурбинных установок и конструкций атомных реакторов.

Подавляющая доля никеля в мире потребляется в виде ферроникеля. Ферроникель является одним из основных добавок при выплавке нержавеющей сталей, никелевых и литых сплавов. В объеме первичного никеля, используемого в секторе нержавеющей материалов, доля ферроникеля составляет 35%. До 99,5% потребляемого ферроникеля используется для производства нержавеющей и жаропрочных сталей.

На рынке никеля принято различать первичных и конечных потребителей. Первичные потребители – это те потребители, которые потребляют непосредственно никель. Конечные потребители производят конечные никельсодержащие товары. Главными первичными потребителями никеля являются производители нержавеющей стали. На их долю приходится почти 70% всего потребления в мире. Никель используется также в производстве специальных сталей и сплавов, в гальванотехнике (никелирование), катализаторах, батареях и т.д.

Основными странами потребления никеля являются – Европейский союз, Япония, США, Китай, Тайвань, Южная Корея.

Крупнейшим производителем никеля является Россия, которая в среднем ежегодно поставляет около 18% всего никеля в мире. Китай производит около 14% от общего мирового производства никеля, Канада – около 12% .

Мировые запасы никеля по данным USGS составляют 70,6 млн. тонн. Основные запасы никеля сосредоточены в Австралии, которая по итогам 2010 года заняла первое место с показателем 36,8% в общих мировых запасов. На каждую из остальных стран, располагающих запасами никеля, приходится до 10% от их общих мировых запасов никеля. Россия по запасам никеля занимает третье место, с 9,35% в мировых запасах никеля.

По общим запасам никеля и кобальта Казахстан занимает 12-е и 7-е место в мире соответственно. В Казахстане имеется 39 месторождений никеля и 55 месторождений кобальта. Самыми значительными запасами располагают такие компании, как ТОО «Казахстанский никель», ТОО «Кызыл Каин Мамыт» (Актюбинская область) и АО «Соколовско-Сарбайское горно-обогатительное производственное объединение».

Почти весь казахстанский никель экспортируется. Учитывая этот факт, а также обеспеченность запасами никеля на долгие годы и растущий мировой спрос на никель, интенсификация добычи, обогащения и переработки никелевых руд является для Казахстана весьма актуальной.

УГОЛЬ

АО «SAT & Company» владеет 100% долей участия в уставном капитале ТОО «Горнорудная Компания «Sat Komir» с февраля 2009 года.

ТОО «ГРК «Sat Komir» имеет лицензию на добычу бурого угля на Кумыскудукском участке Верхнесокурского месторождения в Карагандинской области (Казахстан) сроком на 17 лет с 2009 по 2026 годы. Лицензия покрывает участок в 23 кв. км, расположенный в 50 км к востоку от города Караганда.

Балансовые запасы основного карьерного поля составляют 124,3 млн. тонн чистого угля и 150,1 млн. тонн геологического рядового угля. В настоящее время ведется строительство разреза «Кумыскудукский» с мощностью добычи до 3 млн. тонн высококачественного бурого угля в год, начаты горно-вскрышные работы.

Уголь месторождения марки БЗ имеет низкую зольность и небольшое содержание примесей. Качество угля позволяет использовать его как энергетическое топливо, коммунально-бытовое топливо, а также для коксования в виде отошающей добавки к жирным углям.

Угольная промышленность является одной из базовых отраслей экономики Казахстана. Казахстан занимает 8-е место в мире по подтвержденным запасам угля всех видов, доля в общемировых запасах угля составляет около 3,7%. Среди стран СНГ Казахстан по объему запасов угля занимает 3-е место. Размер запасов, географическое расположение, качество и низкая себестоимость обеспечивают высокий спрос на казахстанские угли со стороны внутренних и внешних потребителей.

В Казахстане из 155-ти известных угольных месторождений изучено более сорока с промышленными запасами около 35,8 млрд. тонн.

Общие геологические и прогнозные ресурсы угля Казахстана оцениваются в 150 млрд. тонн. Каменный уголь составляет 62,4% и бурый уголь 37,6%. Крупнейшим угольным бассейном является Карагандинский бассейн, в котором сосредоточено 75% всех разведанных запасов угля в Казахстане. Крупнейшее бурогольное месторождение – Майкубенский бассейн.

В течение последних лет на казахстанский уголь имеется постоянный спрос, уголь занимает 60% в общем объеме потребления энергоресурсов в Казахстане. Основными потребителями казахстанского угля являются тепловые электростанции Казахстана и восточных регионов России. В настоящее время угольная отрасль республики обеспечивает выработку в Казахстане до 78% всей получаемой электроэнергии.

По информации Министерства индустрии и новых технологий РК в 2020 году в Казахстане намерены добыть до 145 миллионов тонн угля.

НЕФТЕХИМИЯ

АО «SAT & Company» владеет долей участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.», занимающемся строительством нефтехимического комплекса по производству базовых полиолефинов, который является одним из проектов программы «30 корпоративных лидеров», реализуемых Правительством Республики Казахстан.

Строительство комплекса по производству полипропилена является первым этапом по созданию в Казахстане нефтехимического кластера с последующим получением высокотехнологичной базовой продукции отрасли. Проект предполагает применение современных технологий мирового уровня по глубокой переработке пропана (первая фаза) и этана (вторая фаза) с получением следующих видов товарной продукции: полипропилена — 500 000 т/год, и полиэтилена — предположительно 800 000 т/год. Площадка комплекса будет находиться в 33 км к северо-востоку от г. Атырау, в 8–9 км севернее ст. Карабатан.

Стратегическая цель компании — стать эффективным высокорентабельным отечественным производителем полиэтилена, полипропилена и других продуктов газопереработки и нефтехимии к 2015 году.

Спецификой продукции, которая будет производиться газохимическим комплексом, является то, что это полуфабрикат, используемый для дальнейшей переработки до получения конечной продукции. Круг потребителей товара достаточно широк, от производителей высокотехнологичных товаров (производители компьютеров, автомобилей и т.д.) до производителей товаров народного потребления (пластиковые стаканы, ведра и т.п.). Однако, не смотря на широкий круг потребителей, и повышенный спрос на продукцию, фундаментальным моментом в стратегии сбыта является надежность партнера и долгосрочность контрактов, как для поставщиков, так и для покупателя. При этом крупнейшими потребителями продукции является именно высокотехнологичные отрасли, выдвигающие в свою очередь поставщикам продукции свои требования (узнаваемость, качество, срок поставки, наличие складских запасов и т.д.). При этом одним из основных факторов, влияющих на выбор поставщика, является его глобальное присутствие, т.е. при наличии у потребителя ряда производств в разных частях света, последний стремится к однородности приобретаемого полуфабриката, что может обеспечить только такой же глобальный игрок.

Основным сырьем для производства полипропилена является пропан, выделяемый из природного газа. Необходимый объем пропана при выходе предприятия на полную производственную мощность по производству полипропиленов составит 563 тыс. тонн в год. Казахстан является четвертым (после России, Туркменистана и Узбекистана) крупнейшим производителем газа в СНГ. Газ добывается в 6-ти областях Казахстана – Западно-Казахстанской (57,2% от общего объема добычи), Атырауской (19,0%), Мангистауской (10,9%), Актюбинской (8,4%), Кызылординской (2,9%) и Жамбылской (1,6%).

Сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента в РК.

РЫНОК ФЕРРОСПЛАВОВ

В состав казахстанского горно-металлургического комплекса входят более 70 предприятий и организаций. К крупнейшим предприятиям Казахстана относятся:

1. EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC - является одной из ведущих в мире групп в сфере добычи и переработки минеральных ресурсов, с интегрированными добывающими, перерабатывающими, энергетическими и логистическими предприятиями.

2. ТОО «Корпорация «Казахмыс» - одна из ведущих компаний по добыче и переработке природных ресурсов в мире. Основная деятельность - производство меди.

3. ТОО «Казцинк» - крупный интегрированный производитель цинка с большой долей сопутствующего выпуска меди, драгоценных металлов и свинца.

4. АО «АрселорМиттал Темиртау» - является крупнейшим предприятием горно-металлургического сектора Республики Казахстан и представляет собой интегрированный горно-металлургический комплекс с собственным угольным разрезом, железной рудой и энергетической базой.

НЕФТЕХИМИЧЕСКАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Всего в республике действует порядка 40 химических предприятий. К крупнейшим предприятиям химической промышленности Казахстана относятся:

1. ТОО «Казфосфат» - представляет фосфорную промышленность Республики Казахстан, являясь лидирующей компанией по производству фосфорсодержащей продукции на территории стран СНГ.

2. ТОО «КазАзот»- является единственным производителем аммиака и аммиачной селитры в Республике Казахстан.

3. АО «Актюбинский завод хромовых соединений» - входит в список 60 крупнейших предприятий Республики Казахстан, производит экстракты дубильные синтетические, соли хромитовые, окись хрома, сернистый натрий, сульфат натрия и товары бытовой химии. Также крупнейшими предприятиями химической отрасли являются ТОО «Казцинк», АО «АрселорМиттал Темиртау», ТОО «Корпорация «Казахмыс».

УГОЛЬНАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

К крупнейшим предприятиям угольной промышленности Казахстана относятся:

1. АО «АрселорМиттал Темиртау» - в группу по добыче угля входят 8 шахт и горно-обогатительная фабрика «ЦОФ Восточная», а также 10 вспомогательных предприятий, запасы угля на разрабатываемых месторождениях составляют 1,5 млрд. тонн.

2. ТОО «Богатырь Комир» одно из крупнейших предприятий в мире, ведущее добычу угля открытым способом на двух разрезах «Богатырь» и «Северный». Суммарные промышленные запасы компании составляют около 3 млрд. тонн угля. Производственная мощность «Богатырь» - 32 млн. тонн угля в год, разреза «Северный» - 10 млн. тонн угля в год. На долю компании приходится 69% от объема всего добываемого угля в Экибастузском угольном бассейне.

3. АО «Шубарколь комир» является одним из крупнейших в Казахстане производителей энергетического угля.

4. ТОО «Ангренсор» осуществляет добычу угля на разрезе «Екибастузский» с 2005 года.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли.

АО «Sat & Company» является динамично развивающимся холдингом. Будущее развитие Группы направлено на то, чтобы стать конкурентоспособной компанией в сфере добычи и переработки минеральных ресурсов.

Развитие ферросплавного направления предполагает расширение горно-рудной базы и развитие имеющихся месторождений (Айткокше, Сарыарка mining) и увеличение производства ТОО «ТМЗ» до 250 – 300 тыс. тонн ферросиликомарганца путем запуска новых ферросплавных печей с современной системой газоочистки.

Перспективы развития по добыче угля:

- поддержание и увеличение производственной мощности до 3 млн. тонн угля в год;
- обеспечение потребностей Карагандинской обл. и близлежащих регионов;
- сохранение и улучшение социальной ситуации региона.

Направление Никель предусматривает организацию производства переработки кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения с целью получения товарного никелевого штейна. Перспективы развития проекта включают:

- строительство никелевого завода;
- переработка кобальт-никелевых руд и производство штейна и ферроникеля;
- реализация продукции.

Приоритетными задачами развития направления подразделения Цинка является:

- строительство нового перерабатывающего завода на месторождении;
- увеличение производственной мощности до 4 млн. тонн в год;
- производство концентрата для отечественных металлургических предприятий;
- решение социальных вопросов региона.

По направлению Хром планируется проведение масштабной разведки имеющихся участков с целью увеличения запасов, добычи и строительства новой обогатительной фабрики непосредственно на месторождении.

5.2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы.

За последний заверченный и текущий годы попыток третьих лиц поглотить эмитента не предпринималось.

5.3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента

Покупатель	Контракты	Предмет контракта	Сумма контракта, тыс. тенге
ООО ТД «Казферросплав»	№147-11-ТМЗ-USD от 19.08.2011 г.	Ферросиликомарганец	4 884 000
АО «Жайремский ГОК»	595-Д от 27.10.2010 г.	Марганец концентрат 38%	2 944 000
ОАО «Уральская Сталь»	№ УС/11-993 от 30.06.2011 г.	Ферросиликомарганец	1 306 650
ОАО «АлтайКокс»	108/01-2012-1337 от 23.04.2012 г.	Коксовый орешек	800 000
АО «ТНК «Казхром»	2-12-ТарЭ3 от 13.01.2012 г.	Электродная масса марка ФМ-2	438 075
ОАО «Соликамский завод десульфураторов»	№ 08 от 25.01.2012 г.	Карбид кальция	410 855
ЗАО «Сибирский Антрацит»	5С6А-1-2012 от 18.01.2012 г.	Антрацит марки АМ	370 000
ТОО «ПромИнвестАлматы»	№1-12-ТМЗ от 10.01.2012 г.	Ферросиликомарганец	250 621
АО «АрселорМиттал Темиртау»	ТКС745 от 31.01.2012 г.	Пек марки В	215 013
АО «ТЭМК»	№78-12-ТМК от 27.04.2012 г.	Ферросиликомарганец	168 309
ТОО «ЭМИРЭЙТ»	79-12-ТМЗ от 28.04.2012 г.	Уголь марки Ж	140 000
Kimberley Management Group Corp	№103-10-ТМЗ от 30.06.2010 г.	Ферросиликомарганец	133 200
ТОО «Казфосфат»	6-12-ТарЭ3/349/12/СС от 23.02.2012 г.	Ремонтная масса марка КТ	120 000

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

АО «SAT & Company» не имеет, каких либо лицензий.

Дочерняя компания Эмитента ТОО «Таразский металлургический завод» имеет следующие лицензии:

Вид лицензии	Номер лицензии, дата	Кем выдана лицензия	Срок действия лицензии
На деятельность, связанную с оборотом прекурсоров	Серия Р № 000161/09 от 28.01.2009 г. + приложение № 387/09 от 28.01.2009 г.	Комитет по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК	до 28.01.2014 г
На использование рентгеновского оборудования для рентгеноспектрального анализа состава материалов	ГЛА № 0001846 от 03.04.2008 г	Комитет по атомной энергетике Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК	До прекращения регламентированной деятельности или ликвидации предприятия

На занятие медицинской деятельностью	Ж-ЛП 00776Н от 11.12.2008 г.	Управление здравоохранения акимата Жамбылской области	Постоянная при условии повышения квалификации специалистов по специальности через каждые 5 лет в установленном порядке
На сбор (заготовку), хранение, переработку и реализацию юридическими лицами лома и отходов цветных и черных металлов, включая металлургический передел.	0053202 от 03.12.2007 г.	Департамент предпринимательства и промышленности акимата промышленности	бессрочная
На проектирование, монтаж и ремонт химического оборудования, подъемных сооружений, котлов с рабочим давлением выше 0,7 кг/см ² и температурой теплоносителя выше 115° С, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кг/см ²	ГЛ 001880 от 29.11.2007г.	Министерство энергетики и минеральных ресурсов РК	бессрочная
Переработка минерального сырья	ГЛ 001677 от 05.10.2007 г. + приложение от 07.09.2009 г.	Министерство энергетики и минеральных ресурсов РК	бессрочная
На обращение с источниками ионизирующего излучения (радиоизотопных приборов – уровнемеров)	ГЛИА №0001845 от 03.04.2008 г	Комитет по атомной энергетике Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК	До прекращения регламентированной деятельности или ликвидации предприятия

У дочерних компаний входящих в группу АО «SAT & Company» имеются контракты на недропользование:

Контрактная территория	Текущий этап	Минеральное сырье	Дата заключения	Дата действия	Компания
Горностаевское	разведка	Никель	26.02.2004	26.02.2026	ТОО «Казникель»
Кумыскудукское	добыча	Уголь	26.06.2001	26.06.2026	ТОО «SAT Komir»
Шалкия	добыча	Цинк, свинец	31.05.2002	31.05.2046	Шалкия Цинк Лтд
Талап	разведка	Цинк, свинец	15.12.2004	15.12.2024	Шалкия Цинк Лтд
Западный Камыс	разведка /добыча	Марганец	14.05.2001	14.05.2020	ТОО «Арман 100»
Мангыстауское (Айткокше)	разведка	Марганец	30.07.2008	30.07.2013	ТОО «KARUAN»
Туебай-Сюртысу	разведка /добыча	Марганец, железо	08.05.2008	08.05.2037	ТОО «Сарыарка Mining»

Эмитент также осуществляет разведку хромовых руд в Турции на основании 17 лицензий на разведку и добычу, даты, истечения которых предполагается в 2020 году.

Месторождение Горностаевское (недропользователь ТОО «Казникель»)

Месторождение «Горностаевское» выявлено в 1925 г. и расположено в Бескарагайском районе Восточно-Казахстанской области РК в 110 км западнее г. Семей и в 225 км к юго-востоку от г. Аксу. Месторождение относится к 2-ой группе по сложности геологического строения и приурочено к площадной, контактово-карстовой коре выветривания Горностаевского гипербазитового массива. Месторождение разделено на Правобережную и Левобережную части. Содержание никеля в рудных телах колеблется от 0,3-0,4% до 2,3%, кобальта от 0,05% до 0,37%.

Глубина залегания рудных тел находится в пределах от 3м до 30м. Основными носителями никеля и кобальта являются минералы: нонтронит, гидроокислы железа и марганцевые образования. Руда рыхлая, в основном, мелких фракций. Условия залегания руд показывают, что наиболее рентабельной будет отработка месторождения открытым способом, без применения буровзрывных работ.

ТОО «Казникель» заключило контракт на проведение разведки месторождения «Горностаевское» до 26 февраля 2010 года и на добычу полезных ископаемых до 26 февраля 2026 года. Утвержденные в 1999 году Государственной Комиссией по подсчету Запасов МЭМР РК (ГКЗ) запасы Горностаевского месторождения по категории С₂ составляют 20,4 млн. тонн руды, содержащей 173 тыс. тонн никеля и 12 тыс. тонн кобальта. Предварительный расчет запасов на апрель 2008 года показал более 13,1 млн. тонн руды по категории В+С₁, содержащей 118 тыс. тонн никеля и 13,2 млн. тонн руды по категории С₂, содержащей 117 тыс. тонн никеля.

ТОО «Казникель» ведет активную разведку данного месторождения. Разработана рабочая программа, которая предусматривает полное освоение месторождения «Горностаевское» и запуск металлургического производства с мощностью от 50 до 150 тыс. тонн ферроникеля в год, содержащего 20% Ni. Для выбора наиболее приемлемой для переработки силикатной кобальт-никелевой руды привлечены НИТУ «МИСиС» (Россия), ЕНТЦ «Металлы и Материалы» (Россия-Украина-Казахстан), ВНИИЦветМет (Казахстан), Институт «Mintek» (ЮАР), ООО «Институт Гипроникель» (Россия) и компании «Wardell Armstrong International» (Соединенное Королевство), «Стальпроект» (Россия), «Bateman» (ЮАР), «FLSmidth» (США), «Outotec» (Финляндия). Изучен опыт освоения технологии «Плавка в жидкой ванне – процесс Ванюкова» в Балхаше (Казахстан), Норильске, Ревде, Орске (Россия). Установлено, что руду Горностаевского месторождения наиболее эффективно перерабатывать пирометаллургическим методом, основанном на получении ферроникеля в ПЖВ-печи Ванюкова.

В 2005 году решением экспертной комиссии МЭМР РК ТОО «Казникель» был выдан новый геологический отвод площадью 49,5 кв. км, включающий почти всю площадь Горностаевского месторождения.

В апреле 2008 года решением МЭМР продлен срок выполнения геологоразведочных работ на Горностаевском месторождении до 26 февраля 2010 года. Компания подходит к завершению разведочной стадии и начинает составление технико-экономического обоснования освоения месторождения.

10 мая 2012 года Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан приняло решение (протокол №7 от 20.04.2012г) о рассмотрении вопроса о продлении периода разведки для оценки коммерческого обнаружения на 3 года до 26.02.2015г. на рабочей группе по рассмотрению условий проектов контрактов и ведению переговоров с недропользователями.

Месторождение Кумыскудукское (недропользователь ТОО «ГРК «SAT Komir»)

Кумыскудукский участок находится в пределах Верхнесокурского бурогоугольного месторождения Карагандинского угольного бассейна. Участок площадью 23 кв. км при длине по простиранию 6,5 км расположен в Карагандинской области, в 40 – 50 км к востоку от областного центра г. Караганда и в 40 км юго-западнее районного центра поселка Бота-Кара. По геологическому строению, выдержанности мощности пластов и качества угля Кумыскудукский участок отнесен к 1 группе согласно классификации запасов месторождений твердых полезных ископаемых. Максимальная глубина залегания пластов - 236 м от поверхности.

По степени разведанности Кумыскудукский участок разделен на 3 поля: детально исследованное Карьерное поле №1 площадью 8,5 кв. км, и малоисследованные Резервная площадь № и Резервная площадь № 2. Анализ горно-геологических условий эксплуатации Кумыскудукского участка показал целесообразность строительства I очереди разреза «Кумыскудукский» в границах Карьерного поля №1 (без учета участков резервный № 1 и резервный № 2).

Балансовые запасы чистого угля в рамках Карьерного поля №1 составляют 124,270 млн. тонн, 150,096 млн. тонн геологического рядового угля (146,043 млн. тонн промышленных запасов).

Запасы Кумыскудукского участка

млн. тонн

Наименование	Балансовые				Забалансовые				
					по мощности		по горнотехническим условиям		
	А	В	С1	С2	С1	А	В	С1	С2
Карьерное поле № 1	28 750	39 922	55 598	-	1181	1 990	16 798	14 897	4 547
Площадь № 1	-	-	-	232 056	-	-	-	-	4 547
Площадь № 2	-	-	-	-	1181	1 990	16 798	14 897	-
Доля в запасах, %	23	32	34	-	-	-	-	-	-

Составленные 01 июля 1965 года, подтвержденные 01 мая 2007 года

Промышленные запасы рядового угля определены с учетом эксплуатационных потерь, связанных с отдельной (селективной) выемкой угольных пластов и породных комплексов, потерь при зачистке кровли пластов и при нарезке новых горизонтов, а также транспортировании угля. Одновременно учтено засорение пластов породой. Эксплуатационные потери рядового угля при зачистке кровли пластов и нарезке новых уступов составляют соответственно 1,3 и 1,7% при общей величине 4,4%.

Месторождение Шалкия (недропользователь ТОО «Шалкия Цинк ЛТД»)

Свинцово-цинковое месторождение Шалкия было открыто в 1963 г., находится в Жанакорганском районе Кызылординской области и является крупнейшим месторождением в Казахстане, составляющим 30% всех ресурсов страны по цинку и занимающим 5-ое место в мире среди цинковых месторождений. В 1980 г. по проекту института «Гипроцветмет» было начато строительство подземного рудника Шалкия годовой производительностью по добыче руды 3 млн. тонн. Промышленное освоение было начато в 1982 году, но по экономическим причинам прекращено в 1994 г. Основные вскрывающие выработки к настоящему времени уже пройдены.

В 2001 году ТОО «Шалкия Цинк ЛТД» приобретает рудник Шалкия, заключает с МЭМР РК Контракт №935 от 21.05.02г., (Дополнение №1, рег. №1470 от 26.07.2004 г.) сроком на 45 лет, по которому компании предоставлено исключительное право на добычу минеральных ресурсов на месторождении «Шалкия». С марта 2004г. на руднике Шалкия были возобновлены горно-подготовительные работы, эксплоразведочные, нарезные и очистные работы, добыто более 2 млн. тонн руды. Электроснабжение рудника Шалкия осуществляется двумя независимыми ЛЭП 220 кВт и 35 кВт. Рудник соединен с ж/д станцией Жанакорган ж/д веткой и асфальтированной дорогой.

Запасы месторождения Шалкия утверждены ГКЗ РК в 2006г (протокол №496-06-У от 28.03.2006г). Запасы руды (категории В+С₁+С₂)– 129 346 тыс. тонн. свинца- 1 657,4 тыс. тонн, содержание 1,28%, цинка - 5 527,6 тыс. тонн, содержание 4,27%.

Месторождение Талап (недропользователь ТОО «Шалкия Цинк ЛТД»)

Месторождение Талап, расположенное в Жанакорганском районе Кызылординской области, открыто в 1984г, в 1989-1993 гг. была проведена его предварительная разведка. ТОО «Шалкия Цинк ЛТД» заключило контракт №1617 от 7.12.04г. на проведение разведки и добыче полиметаллических руд на месторождении Талап.

Ближайшая ж/д станция Бешарык находится в 25 км от данного месторождения, из которых 15 км по дорогам с асфальтовым покрытием и 10 км по грунтовым. В 40 км северо-западнее от станции Бешарык находится месторождение Шалкия с действующим рудником, с железнодорожной дорогой и рабочим поселком со всеми необходимыми действующими коммуникациями. В 3-5 км от месторождения проходит высоковольтная линия электропередачи Шымкент-Кызылорда, напряжением 220 кВ. На месторождении начато строительство разведочно-эксплуатационной шахты (РЭШ), в настоящее время РЭШ законсервирована на глубине 40 м.

Запасы месторождения Талап утверждены ГКЗ РК в 2006г. (протокол №524-06-У от 29.08.2006г). Запасы руды (категории С₁+С₂) – 11 139,5 тыс. тонн., в том числе: запасы свинца – 262,2 тыс. тонн, цинка – 524,5 тыс. тонн. Согласно протоколу ГКЗ № 524-06-У от 29.08.2006 г. утверждены запасы свинцово-цинкового месторождения Талап по следующим категориям и в следующих количествах, которые соответствуют состоянию запасов на 01.01.2006 г.

Сульфидные руды	Запасы, в тыс. тонн			Содержание, в %	
	Руда	Свинец	Цинк	Свинец	Цинк
Категория С ₁	7556,6	185,9	361,3	2,46	4,78
Категория С ₂	3582,9	76,3	163,2	2,13	4,55
Категория С ₁ +С ₂	11139,5	262,2	524,5	2,35	4,71

Месторождение Западный Камыс (недропользователь ТОО «Арман -100»)

Между МЭМР РК и ТОО «Арман-100» был заключен контракт от 14.05.2001 г №671 на проведение ТОО «Арман-100» разведки марганцевых рудных на месторождении Западный Камыс с последующей их добычей. ТОО «Арман-100» имеет необходимые лицензии на все виды

деятельности, связанные с недропользованием, и в соответствии с условиями указанного контракта ТОО «Арман-100» завершило разведку данного месторождения.

Месторождение Западный Камыс расположено Карагандинской области Республики Казахстан. Через месторождение проходит шоссейная дорога, а в 2 км южнее - железная дорога Караганда - Жезказган. Ближайшими населенными пунктами от месторождения Западный Камыс являются ж/д станции Кызылжар (15 км) и Женис (14 км).

Для месторождения характерно пространственное совмещение железомарганцевого и барито-свинцово-цинкового оруднений. Всего на месторождении Западный Камыс выделяется 16 марганцево-рудных тел, 7 из которых представляют наибольшую промышленную ценность.

Мощности балансовых марганцевых рудных пластов изменяются от 0,8 м до 36 м, среднее значение 10 м. На месторождении выделяется два типа марганцевых руд – первичные и окисленные.

Начиная с 1947 года, на месторождении выполнялись геофизические работы, аэромагнитная, наземная магнитная и гравиметрические съёмки, комплексный каротаж скважин, биогеохимические (1:50000 и 1:10000) и геохимические съёмки (1:10000). Буровые работы на месторождении проводились, начиная с 1953 г.

Разведка месторождения осуществлялась ТОО «Арман 100», объем разведочного бурения составил 16039,4 п. м. (106 скважин), картировочного – 15228 п. м. (413 скважин). В 2011 году дополнительно были пробурены поисково-разведочные скважины в объеме 5991,9 п. м.

В 2010 году ТОО «Арман 100» защищен в ГКЗ РК отчет по обоснованию ТЭО промышленных кондиций с подсчетом запасов. Протоколом ГКЗ РК №925-10-КУ от 14.05.2010 года запасы в пределах проектных карьеров Северный и Южный по состоянию на 01.01.2010 года утверждены в объеме 761,7 тыс. тонн со средним содержанием марганца 17,87% и железа 9,75 %

В 2011 году ЦК МКЗ ГУ МД «Центрказнедра» утвердила запасы балансовых руд по категориям С₁ и С₂ в количестве 3921,2 тыс. тонн при среднем содержании марганца 17,2 % и железа 5,49 %. В мае 2012 года РЦГИ «Казгеоинформ» ТОО «Арман 100» выдан новый горный отвод на отработку запасов на глубину 200 м, на площадь 0,49 км².

В ТОО «ЦАИКК» разработана финансово-экономическая модель обогатительной фабрики, и на руднике начато строительство обогатительной фабрики производительностью 500 тыс. тонн руды в год, позволяющей перерабатывать марганцевые руды с месторождений Западный Камыс, Туебай, Сюртысу-3, Южный.

Месторождение Мангыстауское (Айткокше) (недропользователь ТОО «KARUAN»)

ТОО «KARUAN» проводит геологическую разведку месторождения Мангыстауское (Айткокше) в Мангыстауской области Республики Казахстан на основании Контракта, заключенного с МЭМР РК от 30.07.2008 года № 2725 сроком действия до 2013 года.

Месторождение марганцевых руд Айткокше расположено в центральной части полуострова Мангышлак. Ближайшими населенными пунктами являются: г. Актау (90 км к юго-западу), районный центр ст. Шетпе (12 км к северо-востоку), пос. Тушыбек (10 км к северу). Административно территория месторождения относится к Мангыстаускому району, Мангыстауской области.

Рудопроявление исследуется с 1950-х годов, в настоящее время ведется опытно-промышленная разработка и доразведка месторождения. Ожидается обнаружение прогнозных запасов марганцевой руды до 102 млн. тонн. Территория контрактной площади занимает 75, 15 кв. км. Геологический отвод выдан «КАЗГЕОИНФОРМ» в феврале 2006 года.

Зона минерализации месторождения составляет более 117 кв. км. Месторождение разбито на несколько участков: Сартаган, Шақырган, Карагыз и Кызылтуран. Руды окисные землисто-конкреционные, карбонатные и окисленные карбонатные.

Наибольшие залежи марганцевых руд расположены на участке Сартаган. Средняя мощность рудного пласта 2,4 м, глубина залегания от 9,15 до 23,7 м. Наиболее насыщена марганцевыми конкрециями верхняя часть рудоносного горизонта мощностью до 4 м. Ниже основного рудного горизонта встречаются прослои землистых и сажистых руд. Содержание марганца в технологических пробах исходной землисто-конкреционной руды составляет 12,23%–14,7%,

в той же руде после обогащения – 19,64-25,35%. Среднее содержание марганца в сырой руде – 12%. Карбонатная марганцевая руда встречается в южной части месторождения на участке Сартаган. Окисленные карбонатные руды распространены на участке Кызылтуран. Средняя мощность рудного пласта – 2,5 м, содержание марганца – 2-6%, железа – 3,6-6%, кремнезема – 58-62%. Аналогичные руды распространены на северо-западе участка Сартаган.

Рудный пласт состоит из крепких конкреций размером от нескольких сантиметров до 30 см и реже до 1-1,2 м, залегающих в виде прослоев, иногда неравномерно распределенных в песке или песчанике. Добыча таких руд может производиться в подземных выработках без применения взрывных работ отбойными молотками.

Рудные конкреции легко отделяются от вмещающей породы при ручной рудоразборке и промывке. Проведенные тестовые исследования в 2009 году показали возможность достижения кондиционного содержания марганца в концентрате при использовании метода магнитной сепарации. Практика поставки концентрата с содержанием марганца 20-22% на металлургический завод ТОО «ТМЗ» показала, что при соотношении 1:5 или, подмешивая в поставляемые руды с месторождения Западный Камыс около 20% получается необходимый результат металлургического передела.

ГКЗ РК (протоколом № 1094-11-А от 20 сентября 2011 года) постановило учесть государственным запасом по состоянию на 01.01.2011 года запасы окисных конкреционных марганцевых руд участка Сартаган по категории С₂ 37813,3 тыс. тонн руды с содержанием марганца 3,13%.

Туебай-Сюртысуйская контрактная площадь (недропользователь ТОО «Сарыарка mining»)

Между МЭМР РК и ТОО «Сарыарка mining» заключен контракт от 08.05.2008 года №2642 на недропользование сроком действия до 8 мая 2037 года.

Туебай-Сюртысуйская площадь размером 263 км² расположена в Жана-Аркинском районе Карагандинской области Центрального Казахстана. Площадь пересекают железная дорога Караганды-Жезказган, автомагистраль Жезказган-Караганда. Прилегающий район обладает уникальной минерально-сырьевой базой. Здесь на базе разведанных месторождений железомарганцевых и полиметаллических руд (Западный Каржал, Камыс, Ушкатын, Жайрем) действуют крупные предприятия горнодобывающей промышленности Казахстана. Ближайшими населенными пунктами являются Женис, Кызылжар, Жайрем, Каражал.

Контрактная площадь включает проявления железомарганцевых руд Восточное Сюртысу-1, 2 и 3 (северная часть площади) и месторождения Арап и Туебай (южная часть площади). В пределах Восточно-Сюртысуйского рудного поля по результатам ранее проведенных поисковых и поисково-оценочных работ установлено 3 перспективных рудопроявления с прогнозными ресурсами 21,5 млн. тонн руды по категории Р₁. Прогнозные ресурсы марганцевых руд по категории Р₂ оцениваются в 144 млн. тонн.

Участок Восточное Сюртысу-3. Окисленные марганцевые руды, 3-группа сложности геологического строения. Запасы утверждены протоколом Государственным комитетом по запасам № 1303 от 23 января 2012 года по категории С₁+С₂ в объеме 2085 тыс. тонн с содержанием Mn-21,96%, Fe-12,86%.

Месторождение Туебай. Окисленные марганцевые руды. 3-группа сложности геологического строения. Запасы утверждены протоколом ГКЗ РК № 995-10-А от 13 декабря 2010 года по категории С₂ в объеме 220,18 тыс. тонн с содержанием Mn-14,31%, Fe-7,23%.

Участок Восточное Сюртысу-1 и участок Южный, железо-марганцевые руды, 3 группа сложности геологического строения, запасы не утверждались, месторождение в стадии поисково-оценочных работ.

Месторождения хрома в Турции (недропользователь SAT & Co Holding A.S.)

Перечень лицензий «Sat &Co Holding A.S.» по состоянию на 01.06.2012 года

№	Месторождение	№ лицензии	Вид лицензии	Сроки действия лицензий		Площадь, га	Примечания
				начало	конец		
1	Денизли	4991	разведка	18.06.2009	18.06.2012	810,4	документы поданы на продление

			добыча			131,44	лицензии и находятся на рассмотрении уполномоченным органом
2	Денизли	9937	разведка	08.12.2009	08.12.2019	169,47	
			добыча			135,9	
3	Денизли	69174	добыча	16.11.2007	16.11.2017	849,82	
4	Денизли	4992	добыча	18.06.2006	18.06.2009	707,6	документы поданы на продление лицензии и находятся на рассмотрении уполномоченным органом
						105	
5	Денизли	1184	добыча	18.06.2009	18.06.2012	1303,74	документы поданы на продление лицензии и находятся на рассмотрении уполномоченным органом
						209,22	
6	Денизли	71	добыча	18.06.2009	18.06.2012	337,36	документы поданы на продление лицензии и находятся на рассмотрении уполномоченным органом
						48,44	
7	Денизли	200801688	разведка	07.03.2011	07.03.2013	308,55	
8	Денизли	200801689	разведка	07.03.2011	07.03.2013	265,1	
9	Денизли	200802093	разведка	21.03.2011	21.03.2013	1025,41	
10	Денизли	200710477	разведка	20.11.2010	20.11.2012	1042,39	готовится проект лицензии на добычу
11	Денизли	200710478	разведка	20.11.2010	20.11.2012	1363,62	готовится проект лицензии на добычу
12	Денизли	200710479	разведка	20.11.2010	20.11.2012	1480,79	готовится проект лицензии на добычу
13	Денизли	200710480	разведка	20.11.2010	20.11.2012	933,34	готовится проект лицензии на добычу
14	Сивас	52289	добыча	12.10.2010	12.10.2020	1883,65	
15	Сивас	20063413	добыча	17.08.2007	17.08.2017	227,16	
16	Сивас	20065560	разведка	15.06.2009	15.06.2011	849,01	проект находится на продлении
17	Сивас	200707364	разведка	26.07.2010	26.07.2012	182,74	

Месторождения Sat & Co Holding A.S. в провинции Денизли. Провинция Денизли расположена на юго-западе Турции и характеризуется горным рельефом. В этой провинции SAT & Co Holding A.S. владеет 13 лицензиями на разведку и добычу хромовых руд. Лицензионная территория составляет 39,59 кв. км и включает месторождения Кожаочак, Куртуштуочак, Чубукчуларочак, Инжирочак, Доганкая. Прогнозный объем запасов по месторождениям составляет около 8,4 млн. тонн руды.

В провинции Денизли в районе Бейагач обследовано 5 лицензионных территорий: Кожаочак, Чубукчулар, Куртушту, Инжир, Доганкая. Проведены предварительные рекогносцировочные геолого-съёмочные работы, маршрутная съёмка на поверхности и в подземных горных выработках с определением элементов залегания руды. Проведена ревизия имеющейся горно-геологической документации по всем объектам.

Месторождения Sat & Co Holding A.S. в провинции Сивас. Провинция Сивас расположена в центральной части Турции. В Сивасе Sat & Co Holding A.S. владеет 4 лицензиями на разведку и добычу хромовых руд. Общая площадь лицензионных территорий составляет 21,11 кв. км. На месторождениях ведутся работы по разведке с попутной добычей руды. Объем запасов месторождений по прогнозам равен 3,6 млн. тонн руды.

Площадь лицензионных участков включает несколько месторождений, в том числе рудник «Гурлевик», который в настоящее время отрабатывается открытым способом. Карьер имеет капитальный автотранспортный съезд уклоном 7° и длиной 620 м, который предназначен для сезонных вскрышных работ, т.к. в зимний период весь карьер и капитальная дорога, в том числе, остается под завалом.

Разведка месторождений на лицензионной площади в районе Сивас и добыча на них хромой руды проводилась на протяжении более 10 лет. Руда на месторождении «Гурлевик» была вскрыта и отрабатывалась тремя небольшими карьерами. В районе данного месторождения имеются несколько видов хромитов на поверхности, что дает основание для постановки здесь разведочных работ и возможности обнаружения новых рудных тел. В 2009 году на месторождении «Гурлевик» были проведены вскрышные работы в объеме 993 тыс. куб. м., добыто 32 тыс. тонн руды со средним содержанием хрома 30-32%. В 2010 году объем вскрышных работ составил 1 450 тыс. куб. м, добыто 16 тыс. тонн руды. Фактически добыча руды с карьера «Гурлевик» производилась с июля по октябрь 2010 года.

5.5. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Группой за 2009–2011 годы и 3 месяца 2012 года

Период	Сумма вложений	Направление вложений и источники финансирования
2009 г.	1 814 143	Приобретение головного офиса Эмитента 647 млн. (г. Алматы, ул. Муқанова 241) (АО «Евразийский банк»); строительство ангара для воздушных судов (808 млн. тенге) (собственные средства); приобретение оборудования для месторождения хрома в Турции (собственные средства)
2010 г.	1 157 252	Строительство ангара для воздушных судов (563 млн. тенге) (собственные средства); приобретение оборудования для разработки месторождения хрома в Турции и угля в Казахстане (собственные средства);
2011 г.	6 245 308	*Приобретение земельного участка и оборудования на ТОО «Таразский металлургический завод» (собственные средства);
01.04.2012 г.	497 935	202 477 т. т. проектные работы по строительству обогатительной фабрики и завода по переработке никелевых руд (ФНК Ертiс) (собственные средства); 204 762 т. т. Строительство фабрики для обогащения марганцевых руд на месторождении Западный Камыс (Недропользователь ТОО «Арман-100») (собственные средства); 90 696 т. т. Приобретение оборудования для ТМЗ (собственные средства);

* Приобретение земельного участка на ТОО «ТМЗ» - стоимость приобретения 3,9 млрд. тенге (Жамбылская область, промышленная зона, г. Тараз, площадь 630,44 га). Приобретение оборудования для нужд ТОО «ТМЗ» (рудно-термические печи открытого типа) стоимость приобретения 2,3 млрд. тенге, дата ввода май-июль 2011года, срок службы 15 лет.

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

Наименование организаций	Объем реализации продукции (тонн)					
	2009 г.	2010 г.	Изменение, %	2011 г.	Изменение, %	31.03.2012 г.
Металл	17 695	21 464	21,30	-	-	-
Ферросплавы	-	-	-	33 708	-	11 713
Нефть и нефтепродукты	43 140	19 440	9,86	13 660	-36,36	-
Уголь	17 947	422 532	2 287,86	958 000	4 363,29	152 379
Хромовая руда	5 613	11 831	-33,14	8 532	-60,25	-

В 2011 году наибольшую долю доходов (4,8 млрд. тенге) Группа получила от реализации ферросплавов. Значительной рост доходов от реализации ферросплавов был обусловлен приобретением в конце 2010 года ТОО «ТМЗ», который производит ферросиликомарганец (сплав железа, марганца и кремния).

На долю реализации угля в 2011 году пришлось более 24,7 % от всех доходов Группы, что составило 2 млрд. тенге. В 2011 году связи с увеличением добычи угля Группа реализовала 958 тыс. тонн угля, что на 535,4 тыс. тонн больше, чем в 2010 году.

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

Факторы, которые позитивно влияют на деятельность эмитента:

- ✓ диверсификация бизнеса - компании, действующие по направлениям: ферросплавы, хром, никель, уголь, переработка стали и другие проекты в различных регионах, как в Казахстане, так и за рубежом;
- ✓ поддержка Правительством РК программ по развитию сырьевого производства;
- ✓ профессиональный квалифицированный персонал, имеющий опыт работы как в производственном секторе так и в финансовом, что позволяет группе качественно оценивать риски при приобретении того или иного актива
- ✓ четко обозначенная стратегия группы – войти в 30-ку крупнейших производственных холдингов СНГ;
- ✓ узнаваемость брэнда SAT & Company как на местном, так и на международных рынках;
- ✓ применение в производстве мирового опыта и новейших технологий.

Факторы, которые негативно влияют на деятельность эмитента:

- ✓ высокая себестоимость производимой продукции;

- ✓ высокая зависимость от изменения мировых цен на металлы (хром, ферросплавы, никель), на уголь;
- ✓ длительный производственный цикл;
- ✓ конкуренция.

5.8. Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

Для организации продаж своих товаров/услуг Эмитент выполняет ряд мероприятий:

1. Участие в выставках. АО «SAT & Company» являлось участником 13-й Азиатской ферросплавной конференции (Гонконг, Китай, 27-29 марта 2012 года), конференция «Сталь и сырье из СНГ на мировых рынках» (Киев, Украина, 23-24 апреля 2012 года).

2. Выпуск рекламной продукции. Размещение рекламных материалов в стандартном блоке справочной карты «Горно-металлургический комплекс Республики Казахстан 2012». Размещение рекламного блока в журнале «Металл-Курьер. Новости рынков стали и сплавов».

3. Ежегодно выпускается печатная сувенирная продукция – буклеты, календари, пакеты, плакаты, ежедневники и т.п. с символикой АО «SAT & Company». Публикуются статьи об АО «SAT & Company» в журнале «Business Report».

4. АО «SAT & Company» имеет свой интернет сайт, который отражает имидж, престиж компании и несет в себе эффективную рекламу.

5. Развитие долгосрочных партнерских отношений с заказчиками через повышение доверия к своей компании.

Наименования крупных поставщиков эмитента, на которых приходится 10 и более процентов общего объема его поставок

Наименование поставщика, местонахождение	Объем закупок, (тыс. тенге)	Доля в общем объеме закупок	Вид закупаемой продукции
АО «Жайремский ГОК», г. Караганда	630 714	24,63%	марганцевый концентрат

Общество имеет долгосрочные контракты с поставщиками.

Наименования крупных потребителей эмитента, на которых приходится 10 и более % общего объема реализации

Наименование потребителя, местонахождение	Объем поставок (тыс. тенге)	Доля в общем объеме, поставок	Вид поставляемой продукции
ООО «Торговый Дом КАЗферросплав», Российская Федерация, г. Челябинск	1 497 713	51,73%	Ферросиликомарганец

Негативные факторы, влияющие на реализацию продукции, отсутствуют. Существует стабильный спрос на продукцию Группы.

5.9. Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

Более 80% полученных доходов Эмитента в 2011 и 1 квартале 2012 года приходится на реализацию ферросплавов (ферросиликомарганец). Производством ферросиликомарганца занимается дочернее предприятие Эмитента ТОО «Таразский металлургический завод». Основным сырьевым компонентом при выплавке ферросиликомарганца является марганцевый концентрат, поставщиками которого являются АО «Жайремский ГОК» (70%) и дочернее предприятие эмитента ТОО «Арман-100», на долю которого приходится порядка 30%.

В настоящее время АО «Жайремский ГОК» занимает доминирующее положение в сфере поставок марганцевого концентрата высокого качества на рынке Республики Казахстан, вследствие, чего АО «Жайремский ГОК» оказывает на деятельность Эмитента существенное влияние как в отношении закупочной цены на марганцевый концентрат, так и на объемы поставок. Следствием этих влияний себестоимость ферросиликомарганца является достаточно высокой.

Для снижения себестоимости марганцевого концентрата, добываемого на руднике ТОО «Арман-100» осуществляется строительство горно-обоганительной фабрики производительностью 500 тыс. тонн в год с дальнейшим ростом до 1 000 тыс. тонн. Таким образом, с 2013 года у Эмитента будет собственный источник сырья, который снизит себестоимость производства ферросиликомарганца примерно на 30%. А также Эмитент разрабатывает еще ряд мероприятий направленных на сокращение операционных затрат.

Наиболее крупным потребителем ферросиликомарганца является ООО «Торговый Дом КАЗферросплав», на его долю приходится более 50% всех продаж ферросплавов (ферросиликомарганца). Контракты на отгрузку ферросплавов данному потребителю заканчиваются 31 декабря 2012 года. В настоящее время Эмитент начал реализовывать ферросплавы своей дочерней компании ООО «Торговый Дом «SAT».

5.10. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

1) сезонность деятельности эмитента.

Факторам сезонности подвержены следующие виды деятельности Общества: реализация нефтепродуктов, реализация угля.

Реализация нефтепродуктов подвержена сезонному фактору за счет наибольшего спроса на бензин и дизельное топливо в период посевных и уборочных работ весной-осенью и в летнее время. В зимний период отмечается снижение потребления нефтепродуктов. Доля доходов Общества от реализации нефтепродуктов в 2011 году составила 11,9% от общей выручки от реализации.

Подверженность сезонному фактору объемов реализации угля обусловлено наибольшим спросом на уголь в период отопительного сезона с сентября по май месяцы.

Доля доходов от реализации угля в 2011 году составила около 25% от общей выручки от реализации.

Инвестиционная деятельность не подвержена сезонным факторам.

2) доля импорта в общем объеме сырья поставляемых эмитенту

Доля импорта за 4 мес. 2012 года в общем объеме сырья (работах, услугах) эмитента составляет 7,65%.

Доля экспорта за 4 мес. 2012 года в общем объеме реализуемой продукции эмитента составляет 61,7%.

3) Описание основных рынков на которых эмитент конкурирует с другими организациями

Акционерное общество «SAT & Company» является диверсифицированным металлургическим холдингом с головным офисом в Казахстане. Компания имеет активы по производству ферросплавов на основе марганца, в области добычи и производства никеля и хрома, цинкового и свинцового концентратов, эксплуатирует угольный разрез и участвует в крупнейшем в Казахстане проекте строительства завода по выпуску нефтехимической продукции. Активы компании расположены в Казахстане и Турции. Информация о рынках, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность, указана в разделе 5 настоящего инвестиционного меморандума.

4) Договоры и обязательства эмитента, которые должны быть совершены в течение ближайших шести месяцев, если сумма этих сделок составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.

По состоянию на 30 июня 2012 года Эмитент не имеет таких договоров и обязательств.

5) Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние.

Обязательств, превышающих 10 и более процентов от активов Эмитента по состоянию на 30 июня 2012 года – не имеется.

Существуют обязательства, которые могут повлиять на деятельность Эмитента в будущем.

Кредитор	Сумма задолженности	Ставка %	Валюта
ДО АО «Банк ВТБ» (г. Алматы)	572 279	12	KZT
	5 093 233	10	USD
ДБ АО «Сбербанк России» г. Алматы	179 109	10	USD
	475 389	10	USD
	2 213 235	10	USD
АО «Евразийский банк» г. Алматы	186 075	15	KZT
Итого	8 719 320		

Залоговым обеспечением по банковским займам частично выступают основные средства Эмитента (земля, здания и сооружения). В случае невыплаты банковских обязательств Эмитент может лишиться части основных средств. Вероятность потери залоговых основных средств не велика, Эмитент выполняет свои обязательства перед банками в полном объеме.

б) сведения об участии эмитента в судебных процессах.

Эмитент не участвует, в каких либо в судебных процессах, которые в будущем могут оказать негативное влияние на его деятельность.

7) Сведения обо всех административных санкциях, налагавшийся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.

Какие либо административные санкции на должностных лиц эмитента в течение последнего года не налагались

8) Факторы риска.

Деятельность Эмитента подвержена следующим рискам:

Макроэкономические риски.

Ввиду того, что Общество осуществляет свою деятельность на рынке Республики Казахстан, а также за его пределами, результаты его деятельности подвержены влиянию внешних и внутренних макроэкономических факторов. Нестабильность в регионе, в том числе и в соседних странах, может оказать негативное влияние на его финансовое положение и результаты работы. Между тем, риски неблагоприятного развития экономики Казахстана представляются на данный момент незначительными. Экономика Казахстана отличается сравнительно высокими темпами роста, которые согласно экспертным прогнозам в среднесрочной перспективе будут относительно стабильными.

Валютный риск

Возникает в результате колебания курса валют, в которых номинированы активы и обязательства, а также денежные потоки Общества. В настоящее время данный вид риска минимизирован, т.к. Национальным Банком Республики Казахстан поставлены четкие цели в отношении ведения валютного регулирования.

Политические риски.

Данный вид риска связан с возможностью изменения политического строя в стране, что может привести к ухудшению инвестиционного климата. Учитывая политическую стабильность в Казахстане, а также существующие тенденции в эффективно проводимой государством политике, риск незначительный.

Индустриальные риски

Данная категория рисков несет в себе возможность ухудшения финансового положения Общества в случае неблагоприятного развития в отраслях экономики в которых Общество осуществляет свою деятельность. Способность Общества контролировать подобного рода риски ограничена, но оно может принимать максимально возможные меры по их минимизации.

Корпоративные риски

Данная категория рисков связана с вероятностью ухудшения финансового состояния Общества в результате негативных изменений, которые могут произойти в результате его деятельности, а также в аффилированных с ним структурах. Общество имеет все возможности напрямую влиять на вероятность возникновения этих негативных изменений, а также максимально снижать возможное отрицательное воздействие на свое финансовое состояние в результате этих изменений.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут предъявляться иски требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление месторождений

Дочерние компании Группы имеют юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений. Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательство по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (примечание 1) Группа имеет следующие обязательства:

- ✓ выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- ✓ финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- ✓ финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- ✓ выплатить бонус коммерческого обнаружения при наступлении коммерческого обнаружения;
- ✓ возместить исторические затраты государства, связанные с геологической информацией.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство индустрии и новых технологий имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программой.

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

9) другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.

АО «SAT & Company» планирует включить выпускаемые облигации в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

В настоящем инвестиционном меморандуме представлены данные аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании за 2009-2011 гг., а также данные неаудированной консолидированной финансовой отчетности за три месяца 2012 года, подготовленные в соответствии с требованиями МСФО.

По состоянию на 31 марта 2012 г в консолидацию вошли следующие дочерние организации Компании: ТОО «ЦАИКК», ShalkiyaZinc N.V., ТОО «SAT Trade», ТОО «Астананефтехим», ТОО «Восток Мунай», АО «Sat & Co Holding A.S.», ТОО ГРК «SAT Komir», ТОО ФНК «Ertic», ООО «Торговый Дом SAT».

ДАнные АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЭМИТЕНТА

	31.03.2012 г.*	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
тыс. тенге				
Долгосрочные активы				
Основные средства	39 692 656	40 005 524	36 704 638	5 694 801
Активы по разведке и оценке	3 803 352	3 781 538	2 540 942	2 040 042
Нематериальные активы	109 506	110 450	120 557	136 085
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	3 371 089	3 436 479	3 849 445	415 477
Инвестиции, учитываемые по себестоимости	-	-	1 039 383	4 471 639
Активы по отсроченному подоходному налогу	199 241	199 241	119 417	-
Прочие долгосрочные активы*	11 237 653	10 743 198	6 217 103	6 239 278
Итого долгосрочные активы	58 413 497	58 276 430	50 591 485	18 997 322

Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	1 478 019	1 751 709	1 788 509	1 192 271
Дебиторская задолженность	14 591 443	16 858 409	2 311 876	3 840 219
Прочие краткосрочные активы	4 240 737	1 603 184	803 942	1 097 869
Денежные средства и их эквиваленты	278 113	738 608	2 668 384	1 380 977
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			955 724	
Итого краткосрочные активы	20 588 318	20 951 910	8 528 435	7 511 336
ИТОГО АКТИВЫ	79 001 815	79 228 340	59 119 920	26 508 658
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Резерв на восстановление месторождений	973 166	744 918	545 478	98 111
Займы (включая выпущенные облигации)	18 139 925	20 206 919	15 525 219	10 962 314
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3 775 588	3 775 588	4 555 380	23 847
Прочие долгосрочные обязательства**	10 722 324	7 375 098	1 127 383	2 198
Итого долгосрочные обязательства	33 611 003	32 102 523	21 753 460	11 086 470
Краткосрочные обязательства				
Займы	8 436 875	14 505 768	9 715 390	993 063
Кредиторская задолженность	8 698 766	3 574 937	5 354 069	5 287 352
Итого краткосрочные обязательства	17 135 641	18 080 705	15 069 459	6 280 415
Итого обязательства	50 746 644	50 183 228	36 822 919	17 366 885
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	24 388 448	23 200 038	16 497 036	8 942 284
Выкупленные собственные акции	(487 801)	(128 709)	(26 021)	(419)
Резерв курсовых разниц	-	(298 298)	(142 846)	(102 372)
Прочие резервы	(11 586 640)	(11 290 420)	(11 436 300)	(11 436 328)
Нераспределенная прибыль	15 872 245	14 826 277	13 961 625	11 537 222
Капитал, причитающийся акционерам Группы	28 186 252	26 308 888	18 853 494	8 940 387
Доля неконтролирующих акционеров	68 919	2 736 224	3 443 507	201 386
ИТОГО КАПИТАЛ	28 255 171	29 045 112	22 297 001	9 141 773
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	79 001 815	79 228 340	59 119 920	26 508 658

* По состоянию на 31.03.2012 года прочие долгосрочные обязательства включают в себя кредиторскую задолженность 7 789 001 млн. тенге и доходы будущих периодов 2 933 002 млн. тенге.

** По состоянию на 31.03.2012 года прочие долгосрочные обязательства включают в себя кредиторскую задолженность (7 789 128 млн. тенге) и доходы будущих периодов (2 933 196 млн. тенге).

ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА

	Причитающиеся акционерам Группы						Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв курсовых разниц	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 01.01.2010г. (отражено ранее)	8 942 284	-419	133 466	-	11 576 680	20 652 011	190 978	20 842 989
Пересчет	-	-	-235 838	11 436 328	-39 458	-11 711 624	10 408	-11 701 216
Остаток на 01.01.2010г. (пересчитано)	8 942 284	-419	-102 372	11 436 328	11 537 222	8 940 387	201 386	9 141 773
Прибыль за год (отражено ранее)	-	-	-	-	1 995 122	1 995 122	-835 264	1 159 858
Пересчет	-	-	-	-	426 689	426 689	699 477	1 126 166
Прибыль за год (пересчитано)	-	-	-	-	2 421 811	2 421 811	(135 787)	2 286 024
Прочий совокупный доход (отражено ранее)	-	-	355 879	-	-	355 879	39 543	395 422
Пересчет	-	-	-396 353	-	-	-396 353	-44 041	-440 394
Прочий совокупный убыток (пересчитано)	-	-	-40 474	-	-	-40 474	-4 498	-44 972
Итого совокупный доход за год (пересчитано)	-	-	-40 474	-	2 421 811	2 381 337	-140 285	2 241 052
Эмиссия акций	7 554 752	-	-	-	-	7 554 752	-	7 554 752
Выкупленные собственные акции	-	-25 602	-	-	-	-25 602	-	-25 602
Объединение предприятий (пересчитано)	-	-	-	-	-	-	3 380 896	3 380 896
Прочее (пересчитано)	-	-	-	28	2 592	2 620	1 510	4 130
Остаток на 31.12.2010г. (пересчитано)	16 497 036	-26 021	-142 846	-11 436 300	13 961 625	18 853 494	3 443 507	22 297 001
Прибыль за год	-	-	-	-	567 881	567 881	-91 594	476 287
Прочий совокупный доход	-	-	-155 452	-	-	-155 452	-34 968	-190 420
Итого совокупный доход за год	-	-	-155 452	-	567 881	412 429	-126 562	285 867
Эмиссия акций	6 703 002	-	-	-	-	6 703 002	-	6 703 002
Выкупленные собственные акции	-	-102 688	-	-	-	-102 688	-	-102 688
Изменение доли в дочерних компаниях	-	-	-	-	296 940	296 940	-555 370	-258 430
Прочее	-	-	-	145 880	-169	145 711	-25 351	120 360
Остаток на 31.12. 2011г.	23 200 038	-128 709	-298 298	-11 290 420	14 826 277	26 308 888	2 736 224	29 045 112

АКТИВЫ

тыс. тенге

	31.03.2012 г.*	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Долгосрочные активы				
Основные средства	39 692 656	40 005 524	36 704 638	5 694 801
Активы по разведке и оценке	3 803 352	3 781 538	2 540 942	2 040 042
Нематериальные активы	109 506	110 450	120 557	136 085
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	3 371 089	3 436 479	3 849 445	415 477
Инвестиции, учитываемые по себестоимости	-	-	1 039 383	4 471 639
Активы по отсроченному подоходному налогу	199 241	199 241	119 417	-
Прочие долгосрочные активы	11 237 653	10 743 198	6 217 103	6 239 278
Итого долгосрочные активы	58 413 497	58 276 430	50 591 485	18 997 322
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	1 478 019	1 751 709	1 788 509	1 192 271
Дебиторская задолженность	14 591 443	16 858 409	2 311 876	3 840 219
Прочие краткосрочные активы	4 240 737	1 603 184	803 942	1 097 869
Денежные средства и их эквиваленты	278 113	738 608	2 668 384	1 380 977
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6	-	955 724	-
Итого краткосрочные активы	20 588 318	20 951 910	8 528 435	7 511 336
ИТОГО АКТИВЫ	79 001 815	79 228 340	59 119 920	26 508 658

* Не аудировано.

6.1. Нематериальные активы по состоянию на 31.03.2012 г.

тыс. тенге

Виды нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Износ	Остаточная стоимость
Права недропользования	119 479	11 374	108 105
Прочие	25 171	23 770	1 402
Итого	144 650	35 144	109 506

6.2. Основные средства по состоянию на 31.03.2012 г.

тыс. тенге

Виды основных средств	Первоначальная стоимость	Износ	Остаточная стоимость
Земля, здания и сооружения	30 675 778	1 865 050	28 810 728
Прочие основные средства	12 111 962	1 458 649	10 653 313
Транспортные средства	346 054	117 439	228 615
Итого по основным средствам	43 133 794	3 441 138	39 692 656

Переоценка основных средств Эмитента за последние три года не производилась.

6.3. Незавершенное капитальное строительство на 31 марта 2012 года.

На 31.03.2012 года капитализированные расходы Группы составили 497 935 тыс. тенге, из них:

1) 202 477 тыс. тенге – проектные работы (научно-исследовательские работы, предпроектные и проектные работы) по строительству завода по переработке никелевых руд. (ТОО «ФНК «Ертіс»).

Цель проекта

Проект предусматривает организацию производства переработки кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения с целью получения товарного никелевого штейна. В рамках реализации проекта предполагается строительство завода по переработке добываемых кобальт-никелевых руд на основе процесса Ванюкова – плавка в жидкой ванне. Проектом предусматривается поэтапное строительство завода. Во время первого этапа будет построена инфраструктура предприятия и пирометаллургический завод, во время второго – строительство печи большего размера с увеличением производственной мощности.

Начало строительства – середина 2013 года. Планируемый срок ввода объекта в эксплуатацию – второе полугодие 2015 года.

Реализация данного проекта позволит осуществить поставки на внешний рынок никелевого штейна, а также решить проблему по переработке кобальт-никелевых руд. Строительство ведется за счет привлеченных средств от банков второго уровня.

2) 204 762 тыс. тенге – строительство фабрики для обогащения марганцевых руд на месторождении Западный Камыс (недропользователь ТОО «Арман-100»).

Цель проекта

Цель проводимого строительства – обогащение марганцевой руды для обеспечения собственного производства ТОО «ТМЗ» более качественным сырьем с высоким содержанием металла, что соответственно приведет к снижению себестоимости конечного продукта.

Дата начала строительства фабрики – 01.07.2011 г. Планируемый срок ввода в эксплуатацию – 31.12.2012 г.

Строительство ведется за счет привлеченных средств от банков второго уровня.

3) 90 696 тыс. тенге – на приобретение и капитальный ремонт оборудования для ТОО «ТМЗ» и ТОО «ГРК «SAT Komir».

В ТОО «ТМЗ» было осуществлено финансирование в сумме 38 млн. тенге в целях обеспечения производства основными средствами (транспорт, насосы для печей и капитальный ремонт оборудования).

В ТОО «ГРК «SAT Komir» было осуществлено финансирование в сумме 52,6 млн. тенге в целях обеспечения производства основными средствами (автомобили марки «КАМАЗ» и автопогрузчики)

Финансирование указанных проектов было осуществлено за счет средств, привлеченных от банков второго уровня.

6.4. Инвестиции на 31.03.2012 г.

	тыс. тенге
Вид инвестиций	Сумма
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц (в ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия)	3 371 089
- доля в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries»	3 295 810
- простые акции АО «Казгеокосмос»	75 279
Краткосрочные инвестиции	-
Инвестиционный портфель ценных бумаг (удерживаемых для продажи)	6

6.5. Дебиторская задолженность на 31.03.2012 г.

Структура дебиторской задолженности эмитента

	тыс. тенге	
Наименование статьи	Сумма	Доля в общей сумме дебиторской задолженности, %
Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие активы: в т.ч.	18 822 369	62,6
Торговая дебиторская задолженность	17 667 147	58,8
зadolженность работников и других лиц	19 995	0,1
прочая дебиторская задолженность	4 531 439	15,1
резерв по сомнительным требованиям	(3 396 212)	(11,2)
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие активы, в т.ч.	11 237 653	37,4
долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	4 027 097	13,4
долгосрочная задолженность работников	960	0,0
прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7 209 596	24,0
Всего дебиторская задолженность и прочие активы	30 060 022	100

Список дебиторов, имеющих перед эмитентом дебиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.03.2012 года

тыс. тенге

Наименование (место нахождения)	Валюта	Сумма	Доля в общей сумме дебиторской задолженности	Срок погашения	Причина возникновения
LG Chem, Ltd (Корея) (49 млн долларов США)	USD	7 240 730	24,1%	Июль 2014 года	Реализация доли участия в Ammonia R&D
ТОО «Независимое коллекторское агентство «Ultimate» (Казахстан)	тенге	5 376 364	17,9%	Сентябрь 2012	Оказание временной фин. помощи
ТОО «INDEPENDENT LAWYERS GROUP» (Казахстан)	тенге	3 628 559	12,1%	Декабрь 2012	Оказание временной фин. помощи
АО «Эксимбанк Казахстан» (Казахстан)	тенге	2 600 000	8,6%	Октябрь 2012	Депозит, находящийся в залоге Банка
ТОО «Road Construction Technics» (Казахстан)	тенге	2 511 908	8,4%	Декабрь 2012	Аванс за работы и услуги
ТОО «VINTEGRA» (Казахстан)	тенге	1 606 593	5,3%	Декабрь 2012	Оказание временной фин. помощи
АО НК «СПК «Сарыарка» (Казахстан)	тенге	1 055 956	3,5%	Сентябрь 2012	Аванс за долю АО «ТЭМК»
ТОО «Балкия Плюс» (Казахстан)	тенге	867 800	2,9%	Декабрь 2012	Оплата за акции АО «КазФеррСталь»
Налоговый комитет Республики Казахстан	тенге	3 093 225	10,3%	Без срока	НДС в зачете
MIDIEL AB (Швеция)	тенге	499 191	1,7%	Июль 2012	За оборудование
Outokumpu Technology Minerals Oy (Турция)	тенге	494 822	1,6%	Август 2012	За хромовый концентрат
Итого		21 734 418	72,3%		
Общая сумма дебиторской задолженности		30 060 022	100%		

Задолженность связанных сторон по состоянию на 31.03.2012 года:

Наименование (место нахождения)	Валюта	Сумма	Доля в общей сумме дебиторской задолженности	Срок погашения	Причина возникновения
ТОО «Независимое коллекторское агентство «Ultimate» (Казахстан)	тенге	5 376 364	17,9%	Сентябрь 2012	Оказание временной фин. помощи
ТОО «INDEPENDENT LAWYERS GROUP» (Казахстан)	тенге	3 628 559	12,1%	Декабрь 2012	Оказание временной фин. помощи
ТОО «Road Construction Technics» (Казахстан)	тенге	2 511 908	8,4%	Декабрь 2012	Аванс за работы и услуги

ТОО «Независимое коллекторское агентство «Ultimate»

В 2011 году Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь ТОО «Независимое коллекторское агентство «Ultimate» («НКА Ultimate») в размере 6,208,244 тысячи тенге. В течение периода с 31 декабря 2011 года до даты консолидированной финансовой отчетности на 31 марта 2012 года часть задолженности в сумме 832 880 т. тенге НКА Ultimate была погашена. Во втором кв. 2012 погашено 4 861 727 тыс. тенге. Остаток задолженности планируется погасить в сентябре .2012 года

В 2011 году Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь ТОО «Independent Lawyers Group» («ILG») со сроком погашения 31 декабря 2012 года. На 31 марта 2012 года задолженность ILG составила сумму 3 628 559 не является просроченной.

Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности от ILG полностью в установленный срок.

ТОО «Road Construction Technics»

Задолженность ТОО «Road Construction Technics» (далее «Road Construction Technics») включает:

авансы на строительство обогатительной фабрики и работы по переносу участка дороги на месторождении Западный Камыс в сумме 2 511 908 тыс. тенге. Указанная задолженность возникла в 2011 году, увеличилась в первом квартале и частично закрылась во втором квартале 2012 года. Компания является постоянным партнером по крупным проектам, имеет собственный технический парк машин и оборудования и все условия для выполнения подрядных работ.

Влияние обменных курсов на сумму дебиторской задолженности

Около 50% всей дебиторской задолженности Эмитента, номинировано в казахстанских тенге, в связи, с чем возможное изменение обменных курсов не повлияет на погашение этой задолженности. Кроме того Национальный Банк Республики Казахстан ведет четкую политику валютного регулирования, что существенно снижает риски влияния обменных курсов.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

тыс. тенге

	31.03.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Резерв на восстановление месторождений	973 166	744 918	545 478	98 111
Займы	18 139 925	20 206 919	15 525 219	10 962 314
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3 775 588	3 775 588	4 555 380	23 847
Прочие долгосрочные обязательства	10 722 324	7 375 098	1 127 383	2 198
Итого долгосрочные обязательства	33 611 003	32 102 523	21 753 460	11 086 470
Краткосрочные обязательства				
Займы	8 436 875	14 505 768	9 715 390	993 063
Кредиторская задолженность	8 698 766	3 574 937	5 354 069	5 287 352
Итого краткосрочные обязательства	17 135 641	18 080 705	15 069 459	6 280 415
Итого обязательства	50 746 644	50 183 228	36 822 919	17 366 885

6.6. Кредитные линии, займы и договоры лизинга на 31.03.2012 г.

тыс. тенге

Кредитор	Ставка %	Валюта	Вид залога и адрес	Сумма задолженности	2 кв. 2012	3 кв. 2012	4 кв. 2012	1 кв. 2013								
ДО АО «Банк ВТБ» (г. Алматы)	12	KZT	Здания и сооружения имущ. комплекса по адресу: Кар. обл. Б-Жырауский р-он, Каракудукский с/о, с. Каракудук, учетный квартал 024, участок 658; высоковольтная линия 12,774 км с зем. участком 0,0112га; высоковольтная линия 10,226 км с зем. участком 0,0848га; Автодорога 18,5км; Товары в обороте - уголь; деньги, поступающие в будущем по контрактам с покупателями ТОО «Апай» г. Павлодар, ТОО «Темир Азия Строй» г. Павлодар, Автогрейдер Марки ДЗ 98В.	572 279	48 947	280 647	138 501	97 341								
ЛИЗИНГ/İŞ FİNANSAL KİRALAM (Турция)	7,5	USD	Приобретенная в лизинг техника	25 951	-	19 760	6 191	-								
İŞBANKASI (Турция)	5	EURO		3 441	3 441	-	-	-								
ДБ АО «Сбербанк России» г. Алматы	10	USD	Имущественный комплекс (Инженерный корпус (Литер А) общей площадью 6 778,30 кв.м., столовая и зал заседания (Литер Б) общей площадью 3004,3 кв.м., здание ЦЗЛ (Литер В, В1, В2) общей площадью 5655,2 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер Г) общей площадью 4 719,9 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер Д, Д1 общей площадью 1978,1 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер Ж) общей площадью 6 686,2 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер З) общей площадью 1644,3 кв.м., гостиница (Литер И) общей площадью 916,9 кв.м., служебные постройки (Литер Г1-Г259), расположенные на земельном участке площадью 630,644 га, кадастровый номер 06-097-031-083.	5 093 233	-	156 466	168 083	220 262								
									10	USD	Оборудование завода ТОО «Таразский металлургический завод».	179 109	-	-	-	5 618
									10	USD	43 ед. Автотранспорта	475 389	-	-	-	5 497
									9,5	USD		4 488 730	510 337	2 557 062	571 491	849 840
									10	USD	Соглашение о купле продажи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Химпром 2030» от 13.11.2006 г.	2 213 235	11 079	51 630	83 809	99 898
АО «Евразийский банк»	15	KZT	офисное помещение по адресу: г. Алматы, ул. Муканова, 241.	186 075	31 864	31 864	31 864	31 864								
АО «Эксимбанк Казахстана»	15	KZT	депозит 2 600 000 тыс. тенге, без начисления вознаграждения.	2 600 000	-	-	2 600 000	-								
Итого				15 837 442	605 668	3 097 429	3 599 939	1 310 320								

Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях (продолжение таблицы):

тыс. тенге

Кредитор	Сумма задолженности	Ставка %	Валюта	2-4 кв. 2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
ДО АО «Банк ВТБ» (г. Алматы)	572 279	12	KZT	6 843	-	-	-	-	-
ДБ АО «Сбербанк России» г. Алматы	5 093 233	10	USD	664 670	886 221	886 221	886 221	886 221	338 868
	179 109	10	USD	25 281	33 709	33 709	33 709	33 709	13 374
	475 389	10	USD	63 048	91 755	91 755	91 755	91 755	39 823
	2 213 235	10	USD	299 696	317 939	399 592	399 592	399 592	150 408
АО «Евразийский банк» г. Алматы	186 075	15	KZT	58 619	-	-	-	-	-
Итого в указанных периодах				1 118 152	1 329 624	1 411 277	1 411 277	1 411 277	542 475

Целью привлечения банковских кредитов является приобретение инвестиций, основных средств, пополнение оборотных средств для дочерних и зависимых предприятий, входящих в группу АО «SAT & Company». Общая сумма залога по банковским займам Группы составляет 47 852 833 тыс. тенге.

Помимо банковских займов у эмитента также имеются обязательства по выпущенным облигациям:

Первый выпуск облигаций на сумму 15 000 000 000 (пятнадцать миллиардов) тенге. Регистрацию выпуска осуществило Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, свидетельство о государственной регистрации выпуска № С82, от 11 декабря 2007 года.

Выпуск облигаций

Государственный регистрационный номер	С82
Дата государственной регистрации	11 декабря 2007 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Общее количество, штук (общий объем выпуска)	150 000 000
Вид	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций, тенге	100
Общий объем денег, привлеченных при размещении (по номинальной стоимости), тенге	14 085 153 900
Количество размещенных облигаций, штук	140 851 539
Количество облигаций в обращении, штук	126 309 063
Количество выкупленных облигаций, штук	14 542 476
Сумма основного долга (по номинальной стоимости), в тенге	12 630 906 300
Сумма начисленного вознаграждения с даты начала обращения, в тенге	3 663 328 982
Сумма выплаченного вознаграждения с даты начала обращения, в тенге	3 663 328 982
Дата погашения	19 января 2015 г.

График погашений по первому выпуску облигаций Эмитента

Дата начала купонной выплаты	Ставка, % годовых	Дата фиксации реестра	Дата окончания выплаты	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)	Погашение основного долга (тенге)
03.07.08	12	02.07.08	17.07.08	371 610 162	-
03.01.09	12	02.01.09	16.01.09	362 336 712	-
03.07.09	11,5	02.07.09	17.07.09	309 072 591	-
03.01.10	9,6	02.01.10	15.01.10	461 982 292	-
03.07.10	8,2	02.07.10	16.07.10	461 212 350	-
03.01.11	8,8	02.01.11	19.01.11	494 735 195	-
03.07.11	9,8	02.07.11	18.07.11	550 955 107	-
03.01.12	10,4	02.01.12	18.01.12	651 424 576	-
03.07.12	9,4	02.07.12	18.07.12	-	-
03.01.13	R=i+m	02.01.13	17.01.13	-	-
03.07.13	R=i+m	02.07.13	18.07.13	-	-
03.01.14	R=i+m	02.01.14	17.01.14	-	-
03.07.14	R=i+m	02.07.14	18.07.14	-	-
03.01.15	R=i+m	02.01.15	19.01.15	-	12 630 906 300

$R_{\min}=7\%$, $R_{\max}=14\%$

Цели использования денег, полученных Эмитентом от размещения облигаций, изложены в разделе 1 настоящего инвестиционного меморандума.

6.7. Кредиторская задолженность на 31.03.2012 г.

Структура кредиторской задолженности

тыс. тенге		
Наименование статьи	Сумма	Доля в общей сумме кредиторской задолженности, %
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	7 608 465	41,51
Торговая кредиторская задолженность	2 859 808	37,59
Кредиторская задолженность по оплате труда	210 852	2,77
Кредиторская задолженность по аренде	788	0,01
Краткосрочные вознаграждения к выплате	729 477	9,59
Прочая кредиторская задолженность	3 807 540	50,04
Долгосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	10 722 324	58,49
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	3 212 725	29,96
Прочие долгосрочные обязательства*	7 509 599	70,04
Итого	18 330 789	100

* Прочие долгосрочные обязательства включают в себя:

- 1) долговой компонент по привилегированным акциям (3 659 755 тыс. тенге);
- 2) доходы будущих периодов (2 933 196 тенге; государственная субсидия в виде земельного участка, доходы будут признаваться по мере амортизации основных средств на данном участке)

Список кредиторов, имеющих перед Эмитентом кредиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы кредиторской задолженности на 31.03.2012 г.

тыс. тенге						
Наименование	Валюта	Местонахождение	Срок погашения	Сумма	Доля в общей сумме дебитор. задолженности	Причина возникновения
Neobrand Sales (10 млн \$)	USD	Великобритания	Сентябрь 2012	1 477 700	10,38%	Получен заем
Ridani Internationa (110 млн \$)	USD	Белиз	Декабрь 2012	1 477 700	10,38%	Получен заем
АО «БТА Банк»	тенге	Казахстан	Март 2015	3 091 622	21,72%	долг дочерней компании Шалкия)
АО «Казэкспортгарант»	тенге	Казахстан	Август. 2012	770 702	5,42%	Получен заем
ТОО «Фирма «АЛМЭКСПЛЮС»*	тенге	Казахстан	Март 2013	603 400	4,24%	Временная финансовая помощь
Доходы буд. периодов от гос. субсидий	тенге	Казахстан	2017	3 151 819	22,14%	Госуд. субсидия в виде земельного участка
Долговой компонент привилегированных акций	тенге	Казахстан	Срок не определен	3 659 755	25,71%	
Итого крупных				14 232 698	77,64%	
Итого				18 330 789	100%	

* Связанная сторона – держатель привилегированных акций.

Более 79% всей кредиторской задолженности Эмитента номинирована в казахстанских тенге, в связи, с чем возможное изменение обменных курсов не повлияет на погашение этой задолженности. Кроме того Национальный Банк Республики Казахстан ведет четкую политику валютного регулирования, что существенно снижает риски влияния обменных курсов.

6.8. Акционерный капитал

тыс. тенге				
Капитал	31.03.2012 г.	2011 г. (ауд.)	2010 г. (ауд.)	2009 г. (ауд.)
Акционерный капитал	24 388 448	23 200 038	16 497 036	8 942 284
Выкупленные собственные акции	-487 801	-128 709	-26 021	-419
Резерв курсовых разниц	-	-298 298	-142 846	-102 372
Прочие резервы*	-11 586 640	-11 290 420	-11 436 300	-11 436 328
Нераспределенная прибыль	15 872 245	14 826 277	13 961 625	11 537 222
Капитал, причитающийся акционерам Группы	28 186 252	26 308 888	18 853 494	8 940 387
Доля неконтролирующих акционеров	68 919	2 736 224	3 443 507	201 386
Итого капитал	28 255 171	29 045 112	22 297 001	9 141 773

* В 2009 году АО «SAT & Company» приобрело 90% акций SAT Co Holding A.S. Стоимость приобретения составила 13 470 567 000 тенге. В консолидированной финансовой отчетности за 2010 год Группа применила метод приобретения при учете приобретения дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем. Соответственно, активы и обязательства SAT&Co Holding A.S., приобретенного Группой в 2009 году, были отражены по стоимости приобретения. В 2011 году Группа изменила свою учетную политику и применила метод оценки компании-предшественника (передающей стороны) при учете приобретения дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, как описано далее.

На 31 декабря 2011 года, 31 декабря и 1 января 2010 года Группа не смогла завершить оценку справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств Sat & Co Holding A.S. по причине отсутствия достоверной оценки запасов на приобретенных лицензионных территориях, которые являются ключевыми данными для оценки стоимости лицензий на разведку и добычу хрома. Соответственно, Группа заключила, что использование метода оценки компании-предшественника приведет к тому, что консолидированная финансовая отчетность будет предоставлять надежную и более уместную информацию о влиянии операций, прочих событий или условий на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

В результате пересмотра учетной политики консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, таким образом, как если бы приобретение Sat & Co Holding A.S. произошло на дату, когда данная дочерняя компания впервые оказалась под общим контролем. Активы и обязательства Sat & Co Holding A.S. учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенной компании. Разница между балансовой стоимостью чистых активов Sat & Co Holding A.S. и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка прочих резервов в составе капитала.

Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета на 31 декабря и 1 января 2010 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

тыс. тенге

Наименование статей	1 января 2010г.	31 декабря 2010г.
Уменьшение активов по разведке и оценке	(15 040 928)	(6 936 738)
Уменьшение обязательства по отсроченному подоходному налогу	3 008 186	1 387 348
Изменение капитала	(12 032 742)	(5 549 390)

Наименование статей	2010 г.
Уменьшение обесценения активов по разведке и оценке	8 104 190
Уменьшение экономии по подоходному налогу	(1 620 838)
Изменение прибыли	6 483 352

Дивиденды по простым акциям Эмитента за весь период его существования не начислялись и не выплачивались.

Согласно проспекту выпуска акций Эмитента гарантированный размер дивиденда на одну его привилегированную акцию составляет 1 тенге. Первое размещение привилегированных акций прошло в 2010 году. Первая выплата дивидендов была произведена в 2011 год на сумму 106 666 667 тенге.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЭМИТЕНТА

тыс. тенге

	31.03.2012 г. ¹	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Непрерывная деятельность				
Выручка	2 895 471	8 151 491	2 281 620	2 373 136
Себестоимость продаж	-2 560 675	-8 421 987	-1 709 211	-1 769 496
Валовый (убыток) / прибыль	334 796	-270 496	572 409	603 640
Прибыль от объединения предприятий ²		-	9 470 799	-
Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости ³		-1 039 383	-3 372 883	-369 151
Прочие операционные доходы ⁴	783 910	8 865 944	1 409 776	2 595 737
Расходы по разведке и оценке		-87 970	-16 237	
Общие и административные расходы	735 993	-3 704 968	-4 148 315	-1 788 188
Расходы по реализации	287 308	-1 072 512	-392 405	-415 030
Прочие операционные расходы	470 714	-364 640	-282 369	-11 217
Операционная прибыль	-375 309	2 325 975	3 240 775	615 791
Финансовые доходы	4 239	1 698 599	21 719	766 332
Финансовые расходы	1 024 373	-3 989 788	-1 773 804	-1 052 400

Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий	-65 390	-412 966	-354 188	-152 901
(Убыток) / прибыль до налогообложения	-1 460 833	-378 180	1 134 502	176 822
Экономия / (расходы) по подоходному налогу	5 246	854 467	-123 380	-47 801
Прибыль за год от непрерывной деятельности	-1 466 097	476 287	1 011 122	129 021
Прекращенная деятельность				
Прибыль за год от прекращенной деятельности ⁵		-	1 274 902	-766 724
Прибыль за год	-1 466 097	476 287	2 286 024	-637 703
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		-190 420	-44 972	133 466
Итого совокупный доход за год	-1 466 097	285 867	2 241 052	-504 237
Прибыль / (убыток) причитающийся:				
Акционерам Группы	-1 455 388	567 881	2 421 811	-555 168
Неконтролирующим акционерам	-10 709	-91 594	-135 787	-82 535
Прибыль за год	-1 466 097	476 287	2 286 024	-637 703
Итого совокупный доход / (убыток) причитающийся				
Акционерам Группы	1 455 388	412 429	2 381 337	-471 702
Неконтролирующим акционерам	10 709	-126 562	-140 285	-82 535
Итого совокупный доход за год	-1 466 097	285 867	2 241 052	-504 237

1. Не аудировано.

2. Прибыль в размере 9,4 млрд. тенге получена за счет превышения справедливой стоимости инвестиций (в ТОО ЦАИКК и ShalkiyaZinc N.V.) на дату приобретения над фактическими затратами на их приобретение (отрицательный гудвил).

3. Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости, включает в себя обесценение активов в Китае.

4. Прочие операционные доходы (тыс. тенге)

	2011г.	2010г. (пересчитано)
Доход от продажи доли в Ammonia P&D	6,688,505	-
Доход от продажи Авиацентр Jet	1,480,063	-
Доход от предоставления железнодорожных услуг	157,177	
Доход по государственным субсидиям	72,875	
Доход от списания прочих обязательств	38,414	127,381
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы	26,442	-
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств	7,096	5,890
Доход от списания обязательств перед Basell Eurore	-	1,039,000
Прочие	395,372	237,505
Итого прочие операционные доходы	8,865,944	1,409,776

5. Прекращенная деятельность (тыс. тенге)

	2010 г.	2009 г.
АО «КазФерроСталь»	1,178,322	(766 724)
АО «ОНПФ «Отан»	96,580	
Итого прибыль за год от прекращенной деятельности	1,274,902	(766 724)

30 декабря 2010 года Группа реализовала 100%-ную долю участия в уставном капитале АО «КазФерроСталь» компании ТОО «Балкия Плюс» за ,500,000 тысяч тенге. Поскольку деятельность АО «КазФерроСталь» по переработке лома и отходов черных металлов представляла собой отдельный значительный вид деятельности Группы, данная группа выбытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности отражена как прекращенная деятельность

6 сентября 2010 года Группа реализовала 89% акций АО «ОНПФ «Отан». Поскольку деятельность пенсионного фонда представляла отдельный значительный вид деятельности Группы, АО «ОНПФ «Отан» в настоящей консолидированной финансовой отчетности отражена как прекращенная деятельность.

6.9. Объемы реализованной продукции эмитента за три последних года в денежном эквиваленте отдельно по каждому виду продукции

тыс. тенге

Наименование статей доходов	Доход от реализации продукции, работ, услуг			
	31.03.2012 г.	2011 г.	2010 г. (пересчитано)	2009 г. (пересчитано)
Ферросплавы	2 468 115	4 804 065	-	-
Нефть и нефтепродукты	-	972 096	1 033 064	1 896 105
Уголь	427 356	2 013 401	1 014 337	42 871
Хромовая руда	-	-	303 723	100 940
Прочее	-	361 929	234 219	333 220
Итого выручка	2 895 471	8 151 491	2 281 620	2 373 136

В 2009 году доходы Группы от реализации продукции составили 2,3 млрд. тенге, из них наибольшую долю составляли доходы от реализации нефти и нефтепродуктов и металла (80% от общей суммы доходов от реализации).

В 2010 году наибольшую долю в общей сумме доходов от реализации занимали доходы от реализации нефти и нефтепродуктов (45,2%), что на 45,5% меньше, чем за 2009 год. На долю доходов от реализации угля в 2010 году пришлось 44,4 %, что на 971,4 млн тенге больше, чем в 2009 году.

В 2011 году доходы Группы от реализации продукции составили 8,1 млрд. тенге, что на 257% больше относительно 2010 года. Наибольшую долю в общей сумме доходов от реализации продукции Группы занимали доходы от реализации ферросплавов (59%) и угля (24,7%). В 2011 году доходы Группы от реализации угля выросли относительно 2010 года на 98,4%.

За три месяца 2012 года доходы Группы от реализации продукции составил 2,8 млрд. тенге. Более 85% от общей суммы доходов Группы от реализации продукции за указанный период приходится на доходы от реализации металла, на долю доходов от реализации угля приходится 15%.

Отсутствие объемов выручки от реализации нефти и нефтепродуктов связано с постановкой на краткосрочный ремонт нефтехимического завода эмитента.

Меры, предпринимаемые Эмитентом для роста доходов, описаны в п. 5.8, настоящего инвестиционного меморандума.

6.10. Структура доходов от не основной деятельности

тыс. тенге

Наименование статьи	2009 г.	Доля	2010 г.	Доля	2011 г.	Доля	31.03.2012 г.	Доля
Курсовая разница	874 660	33,7%	-	-	26 442	0,3%	305 730	39%
Списание сомнительных требований	-	-	1 166 381	82,7%	38 414	0,4%	-	-
Безвозмездно полученные материалы, услуги	-	-	-	-	72 875	0,8%	-	-
Реализация прочих товаров, услуг	42 107	1,6%	185 162	13,1%	452 115	5%	376 326	48%
Доход от реализации ОС	-	-	5 890	0,4%	7 096	0,1%	3 322	0,4%
Доход от выбытия дочерних компаний	1 651 469	63,6%	-	-	8 051 055	89,3%	-	-
прочие	27 501	1,1%	52 343	3,7%	367 992	4,1%	98 532	12,6%
Всего	2 595 737	100%	1 409 776	100%	9 015 989	100%	783 910	100%

6.11. Структура расходов от не основной деятельности

тыс. тенге

Наименование статьи	2009 г.	Доля	2010 г.	Доля	2011 г.	Доля	31.03.2012 г.	Доля
Расходы по выбытию ОС и НМА	-	-	17 387	6,2%	83 706	23%	2 665	0,5%
Расходы по выбытию прочих активов	-	-	72 717	25,8%	59 797	16,4%	40	-
Расходы по курсовой разнице	-	-	28 309	10%	-	-	205 892	38,4%
Реализация прочих товаров	-	-	-	-	-	-	166 293	31%
Прочие	11 217	100%	178 479	63,2%	221 137	60,6%	95 824	17,9%
Итого	11 217	100%	282 369	100%	364 640	100%	536 104	100%

6.12. Себестоимость реализованной продукции эмитента за три последних года

тыс. тенге

	31.03.2012 г.	2011 г. (ауд.)	2010 г. (ауд.)	2009 г. (ауд.)
Сырье и материалы	1 707 063	3 009 001	51 367	59 695
Электроэнергия	481 227	1 396 366	160	
Износ основных средств	98 384	1 161 556	27 755	
Заработная плата	106 019	692 293	254 546	44 324
Вскрышные работы	104 295	663 754	312 153	80 733
Сырая нефть и нефтепродукты	-	612 994	843 546	1 467 011
Резерв на снижение стоимости ТМЗ до чистой стоимости реализации	-	348 643	-	29 040
Резерв по обесценению ТМЗ	-	140 106	-8 267	-
Транспортировка	35 305	112 326	156 348	-
Обесценение основных средств	-	65 401	-	-
Аренда	11 236	45 680	6 587	11 422
Прочие	17 146	173 867	65 016	77 271
Итого себестоимость	2 560 675	8 421 987	1 709 211	1 769 496

Значительное увеличение себестоимости реализованной продукции Группы в 2011 году обусловлено тем, что основной удельный вес доходов от реализации и соответственно себестоимости Группы приходится на ТОО «Таразский металлургический завод» (производство ферросиликомарганца), которое было приобретено Группой в конце 2010 года, и показатели которого впервые были включены в отчетность Группы в 2011 году. В свою очередь высокая себестоимость реализованной продукции ТОО «Таразский металлургический завод» в 2011 году была обусловлена значительными затратами по подбору сырья для производства ферросиликомарганца высокого качества.

6.13. Прогноз эмитента в отношении объемов реализации продукции и себестоимости на ближайшие три года.

тыс. тенге

Наименование статей доходов	Доход от реализации продукции, работ, услуг		
	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Металл	9 472 000	20 424 000	22 946 000
Нефть и нефтепродукты	105 220	-	-
Уголь	4 393 444	4 393 444	4 393 444
Хромовая руда	59 200	148 000	148 000
Доходы от выбытия активов*	20 218 812	-	-
Прочее	4 127	17 910	17 910
Итого доходы	34 252 803	24 983 354	27 505 354

* До конца 2012 года Группа планирует продать долю участия (81,39%) в уставном капитале акций ShalkiyaZinc N.V. (владеет 100% в уставном капитале ТОО «ШалкияЦинк Лтд»). Основной деятельностью ТОО «ШалкияЦинк Лтд» является разведка, добыча и комплексная переработка свинцово-цинковых руд на месторождениях Шалкия и Талап в Кызылординской области.

Прогноз себестоимости Эмитента

тыс. тенге

Наименование статьи	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Сырье и материалы	4 647 313	7 769 166	8 961 750
Электроэнергия	1 906 140	3 180 420	3 671 484
Износ основных средств	272 306	454 346	524 498
Заработная плата	181 537	302 897	349 665
Административные расходы	743 756	1 207 144	1 440 762
Расходы по реализации	459 171	770 563	887 483
Прочие расходы	1 125 585	1 678 366	1 935 590
Итого себестоимость	9 335 808	15 362 902	17 771 232

6.14. Коэффициенты.

Расчет финансовых коэффициентов эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности.

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	31.03.2012 г.	2011 г. (ауд.)	2010 г. (ауд.)	2009 г. (ауд.)
Возврат на капитал (ROE), %	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Собственный капитал}}$	-5,18	0,98	10,05	-2,41
Возврат на активы (ROA), %	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Активы}}$	-1,85	0,36	3,79	-1,22
Возврат на продажу (ROS), %	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Доход от реализации}}$	50,63	3,50	98,22	-21,24

Коэффициенты ликвидности

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	01.04.2012 г.	2011 г. (ауд.)	2010 г. (ауд.)	2009 г. (ауд.)
Коэффициент общей ликвидности	$\frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	1,20	1,15	0,56	1,19
Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{\text{Деньги} + \text{Краткосрочная ДЗ}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,86	0,97	0,33	0,83
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Деньги}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,01	0,04	0,17	0,21

Коэффициенты финансовой устойчивости

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	01.04.2012 г.	2011 г. (ауд.)	2010 г. (ауд.)	2009 г. (ауд.)
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$	0,35	0,36	0,37	0,34
Суммарные обязательства к суммарным активам	$\frac{\text{Обязательства}}{\text{Активы}}$	0,64	0,63	0,62	0,65
Финансовый левередж	$\frac{\text{Суммарные финансовые обязательства}}{\text{Собственный капитал}}$	0,97	1,19	1,10	1,30

ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА ЗА 2010–2011 ГОДЫ (КОСВЕННЫЙ МЕТОД)

Наименование статьи	тыс. тенге	
	2011г.	2010г. (пересчитано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(378,180)	1,134,502
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	1,274,902
<i>Корректировки на:</i>		
<i>Прибыль от реализации долей в дочерних компаниях</i>	(8,168,568)	(1,072,266)
<i>Прибыль от объединения предприятий</i>	-	(9,470,799)
<i>Доход от списания обязательств</i>	-	(1,166,381)
<i>Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости</i>	1,039,383	3,372,883
<i>Доля в убытках ассоциированных компаний</i>	412,966	354,188
<i>Износ и обесценение основных средств и амортизация нематериальных активов</i>	2,284,557	71,919
<i>(Восстановление обесценения) / обесценение дебиторской задолженности</i>	(821,880)	1,934,717
<i>Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов</i>	560,446	(8,267)
<i>Доход по государственным субсидиям</i>	(72,875)	-
<i>Финансовые доходы</i>	(1,698,599)	(21,719)
<i>Финансовые расходы</i>	3,989,788	1,773,804
<i>Пересчет в валюту представления отчетности</i>	353,995	116,407
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(2,498,967)	(1,706,110)
Уменьшение дебиторской задолженности	609,974	731,022
Уменьшение товарно-материальных запасов	36,762	405,089
(Увеличение) / уменьшение прочих краткосрочных активов	(781,014)	74,331
(Увеличение) / уменьшение прочих долгосрочных активов	(347,968)	326,278

Уменьшение кредиторской задолженности	(1,902,242)	(1,283,669)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств	172,313	7,059
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(4,711,142)	(1,446,000)
Проценты выплаченные	(2,493,973)	(1,478,837)
Выплаченные дивиденды по привилегированным акциям	(106,666)	-
Подоходный налог уплаченный	(5,149)	(14,398)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности - продолжающаяся деятельность	(7,316,930)	(2,939,235)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности - прекращенная деятельность	-	(302,189)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3,661,458)	(1,229,685)
Приобретение активов по разведке и оценке	(590,888)	(474,765)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	2,149,095	5,686,507
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	-	(9,709,981)
Приобретение доли в ассоциированной компании	-	(3,788,156)
Погашение займов, предоставленных другим организациям	6,775,982	5,150,011
Предоставление займов	(16,861,952)	(5,109,505)
(Передача) / возврат денежных средств, переданных в управление	(15,667)	2,166,595
Поступление аванса под покупку бизнеса	-	1,005,500
Прочие	(517,073)	83,682
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - продолжающаяся деятельность	(12,721,961)	(6,219,797)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности - прекращенная деятельность	-	403,011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Эмиссия акций	8,890,071	8,467,659
Выкуп собственных акций	(102,688)	(25,602)
Выпуск облигаций	1,474,897	1,526,866
Выкуп облигаций	(205,255)	(5,062)
Поступление кредитов и займов	26,365,134	2,229,455
Погашение кредитов и займов	(18,177,004)	(2,473,368)
Прочие	(136,040)	80,847
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - продолжающаяся деятельность	18,109,115	9,800,795
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - прекращенная деятельность	-	544,822
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств	(1,929,776)	1,287,407
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2,668,384	1,380,977
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	738,608	2,668,384

Движение денежных средств Эмитента за 2009–2011 годы в динамике не предоставляется возможным предоставить в связи с тем, что движение денежных средств за 2009 год подготовлено аудитором по методу прямого начисления, за 2010–2011 годы – косвенным методом.

**ДАННЫЕ НЕАУДИРОВАННОГО КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА НА 31 МАРТА 2012 ГОДА
(ПРЯМОЙ МЕТОД)**

Наименование показателей	31.03.2012 г.	2011 г.
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	4 507 343	11 068 261
<i>в том числе:</i>		
<i>реализация товаров и услуг</i>	3 498 161	7 669 868
<i>прочая выручка</i>	46 551	56 062
<i>авансы, полученные от покупателей, заказчиков</i>	326 290	2 832 245
<i>прочие поступления</i>	636 341	510 086
2. Выбытие денежных средств, всего	7 409 887	18 385 191
<i>в том числе:</i>		
<i>платежи поставщикам за товары и услуги</i>	4 042 683	4 741 680
<i>авансы, выданные поставщикам товаров и услуг</i>	1 069 509	8 242 742
<i>выплаты по оплате труда</i>	340 534	1 586 583
<i>выплата вознаграждения</i>	716 735	2 052 784
<i>выплаты по договорам страхования</i>	151	28
<i>подоходный налог и другие платежи в бюджет</i>	331 133	854 930
<i>прочие выплаты</i>	909 142	906 444

3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(2 902 544)	(7 316 930)
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	4 749 578	8 925 077
<i>в том числе:</i>		
<i>реализация основных средств</i>	33 930	
<i>реализация других долгосрочных активов</i>		2 149 095
<i>реализация прочих финансовых активов</i>	40	-
<i>прочие поступления</i>	4 715 608	6 775 982
2. Выбытие денежных средств, всего	4 558 135	21 647 038
<i>в том числе:</i>		
<i>приобретение основных средств</i>	4 929	3 661 458
<i>приобретение нематериальных активов</i>		
<i>приобретение других долгосрочных активов</i>	65 258	590 888
<i>приобретение прочих финансовых активов</i>	78 314	532 740
<i>предоставление займов</i>	2 888 187	16 861 952
<i>прочие выплаты</i>	1 521 447	
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	191 443	(12 721 961)
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денежных средств, всего	6 892 951	36 730 102
<i>в том числе:</i>		
<i>эмиссия акций и других финансовых инструментов</i>	2 684 401	10 364 968
<i>получение займов</i>	3 047 109	26 365 134
<i>получение вознаграждения</i>	83	-
<i>прочие поступления</i>	1 161 358	-
2. Выбытие денежных средств, всего	4 650 904	18 620 987
<i>в том числе:</i>		
<i>погашение займов</i>	3 196 391	18 177 004
<i>выплата вознаграждения</i>	243 439	-
<i>прочие выбытия</i>	1 211 075	443 983
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	2 242 047	18 109 115
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	8 558	8 558
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(469 053)	(1 929 776)
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	738 608	2 668 384
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	278 113	738 608

6.15. Денежные потоки за последние три года.

Наименование статьи	тыс. тенге			
	31.03.2012 г.	2011 г. (ауд.)	2010 г. (ауд.)	2009 г. (ауд.)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-2 902 544	-7 316 930	-3 241 424	-1 052 740
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	191 443	-12 721 961	-5 816 786	- 9 320 833
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	2 242 047	18 109 115	10 345 617	8 202 423
Итого: увеличение +/- уменьшение денежных средств	-469 053	-1 929 776	1 287 407	-2 171 150
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	738 608	2 668 384	1 380 977	3 552 127
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	278 113	738 608	2 668 384	1 380 977

Краткий анализ денежных потоков Эмитента

Операционная деятельность

При представлении потоков денежных средств косвенным методом Эмитент скорректировал убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности, полученный в 2011 году в размере 378 180 тыс. тенге, с учетом результатов операций не денежного характера, а также изменений, произошедших в операционном оборотном капитале.

Наиболее существенные корректировки произошли на следующие операции:

1. Прибыль от реализации права на участие в Ammonia P&D в размере 6 688 505 тыс. тенге. В 2011 году Эмитент выступил одним из учредителей Ammonia P&D (50% в уставном капитале) для целей реализации второй фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области.

В соответствии с соглашением о совместном предприятии в декабре 2011 года Эмитент реализовал свою 50% долю в Ammonia P&D LG Chem (LG Chem) за 50 миллионов долларов США. Эмитент признал сумму к получению от LG Chem в составе прочих операционных доходов в 2011 в размере 6 688 505 тыс. тенге. Износ и обесценение основных средств и амортизация нематериальных активов в размере 2 284 557 тыс. тенге. Аналогичный показатель в предыдущем году составил 71 919 тыс. тенге. Увеличение данного показателя в 2011 году было обусловлено ростом приобретений основных средств.

2. Увеличение Финансовые расходы в 2011 году было произошло в основном за счет роста процентных расходов на банковские и прочие займы в размере 1 808 731 тыс. тенге.

3. Выплаченные проценты в размере 2 493 973 тыс. тенге. Данный показатель в 2010 году составил 1 478 837 тыс. тенге.

Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности в 2011 году, составили - 7 316 930 тыс. тенге, что в 2,5 раза выше, чем по сравнению с аналогичным показателем 2010 года.

Инвестиционная деятельность

В 2011 году в денежных потоках от инвестиционной деятельности произошли следующие наиболее существенные изменения:

1. Приобретения основных средств и нематериальных активов составили 3 661 458 тыс. тенге по сравнению с аналогичным показателем 2010 года в размере 1 229 685 тыс. тенге. Данный показатель в 2011 году увеличился по сравнению с 2010 годом почти в 3 раза.

2. Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств, составили 2 149 095 тыс. тенге, что на 62% меньше по сравнению с 2010 годом.

3. Предоставление займов в размере 16 861 952 тыс. тенге. Данная сумма представляет собой финансовую помощь, оказанную дочерним предприятиям Эмитента. Аналогичный показатель в 2010 году составил 5 109 505 тыс. тенге.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности в 2011 году, составили -12 721 961 тыс. тенге, что в 2 раза выше, чем по сравнению с аналогичным показателем 2010 года.

Финансовая деятельность

В 2011 году в денежных потоках от финансовой деятельности произошли следующие наиболее существенные изменения:

1. Поступления кредитов и займов составили 26 365 134 тыс. тенге, из них в отчетном периоде было погашено 18 177 004 тыс. тенге.

2. Погашение привлеченных займов в размере 18 177 004 тыс. тенге. Аналогичный показатель в 2010 году составил 2 473 368 тыс. тенге.

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности в 2011 году, составили 18 109 115 тыс. тенге, что на 85% выше, чем по сравнению с аналогичным показателем 2010 года.

6.16. Прогноз денежных потоков.

Прогноз отчёта о движении денег	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Операционная деятельность			
Поступление средств, всего	16 432 295	25 634 760	29 040 130
от реализации продукции	13 924 644	24 965 444	27 487 444
изменения в рабочем капитале	2 414 570	377 111	854 653
прочие (поступления от других видов деятельности)	93 082	292 205	698 033
Выбытие средств, всего	13 105 476	20 333 310	23 413 862
выбытие средств на финансирование	726 493	1 846 898	2 252 726
выбытие средств на покрытие КПП	463 240	1 499 240	1 588 040
прочие выбытия	10 402 268	16 123 082	18 531 412

% по займам	1 513 475	864 090	1 041 684
Итого от операций	3 326 819	5 301 450	5 626 268
Инвестиционная деятельность			
Отток от инвестирования, в т.ч.	5 211 791	8 370 846	9 815 433
Инвестиции в ОС (УК, выкуп акций)	3 794 499	655 677	2 107 844
Капитальные затраты	1 417 292	7 715 169	7 707 589
Поступления от продажи актива*	14 800 000	-	-
Итого от инвестиций	9 588 209	-8 370 846	-9 815 433
Финансовая деятельность			
Поступления от финансирования	13 584 813	11 088 240	8 144 885
Привлечение займов от:	5 861 722	3 000 000	-
банковские займы	2 861 722	-	-
облигационный заем	3 000 000	3 000 000	-
прочие источники	7 723 091	8 088 240	8 144 885
Отток от финансирования	11 919 982	3 586 424	3 238 120
Выплата дивидендов	385 660	385 660	385 660
Погашение банковских займов	5 292 993	2 225 056	2 056 752
погашение процентов по облигационным займам по макс. ставке 12%	1 245 077	975 708	795 708
прочие источники	4 996 252	-	-
Итого от финансирования	1 664 831	7 501 815	4 906 765
Итого увеличение/уменьшение денежных средств от деятельности	14 579 859	4 432 420	717 600
Деньги на начало	3 136 983	35 520 177	41 519 869
Деньги на конец	17 716 842	39 952 597	42 237 469

* После выпуска финансовой отчетности за 2011 год руководство АО «SAT & Company» начало работу по реализации одного из активов Группы (Шалкия Цинк).

6.17. Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

Не имеется

Заместитель Председателя Правления
по финансам и инвестициям

Сагитова Румия Шафхатовна



Главный бухгалтер

Шарабок Надежда Ивановна

