



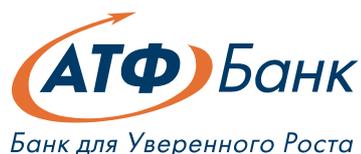
Инвестиционный меморандум

**Первый выпуск
купонных инфраструктурных облигаций
в количестве 188 300 000 штук
на сумму 18 830 000 000 тенге**

Акционерного общества «Батыс транзит»

(АО «Батыс транзит»)

Финансовый консультант АО «АТФ Банк»



Алматы, 2006 г.

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента.

	<i>На государственном языке</i>	<i>На русском языке</i>
<i>Полное наименование</i>	«Батыс транзит» акционерлік қоғамы	Акционерное общество «Батыс транзит»
<i>Сокращенное наименование</i>	«Батыс транзит» АҚ	АО «Батыс транзит»

2. Регистрационный номер налогоплательщика.

РНН 600400554861

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 74151-1910-АО от 22.11.2005 г. Департамент юстиции г. Алматы.

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

Юридический адрес: Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. 22-линия, дом 45.

Фактический адрес: Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. 22-линия, дом 45.

Телефон/факс: (3272) 63-90-93, 63-90-94, электронный адрес: batystranzit@mail.ru

5. Банковские реквизиты эмитента.

Расчетный счет 085 467 895 (валюта счета - тенге) в филиале АО «АТФБанк» г.Алматы.

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

АО «Батыс транзит» (далее – Общество) зарегистрировано как юридическое лицо в ноябре 2005 года и создано в целях реализации проекта по строительству межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актубинской областью, а также в связи с высокой капиталоемкостью, долгосрочным характером строительства и окупаемости вышеуказанного проекта. Необходимость строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актубинская область» возникла в связи со сложившимися темпами роста энергопотребления в Республике Казахстан, в целях обеспечения энергетической безопасности (в частности Западного региона республики) в рамках стратегии развития электроэнергетической отрасли, а также решения проблемы дефицита электроэнергии в Актубинской области.

Основными направлениями и видами деятельности Общества являются:

- 1) строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередачи и электрических подстанций всех типов и классов напряжений;
- 2) оказание услуг по передаче электроэнергии;
- 3) строительные, земляные, ремонтно-строительные, отделочные и монтажные работы;
- 4) строительство электрических станций;
- 5) пусконаладочные работы;
- 6) другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством.

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

Общество не имеет рейтингов, присвоенных ему или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

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

Филиалы и представительства у Общества отсутствуют.

РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

9. Структура органов управления эмитента.

Органы Общества:

- высший орган - Общее собрание акционеров;
- орган управления - Совет директоров;
- исполнительный орган – Правление, возглавляемое Председателем Правления. Председатель Правления является Генеральным директором Общества;
- орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества - служба внутреннего аудита.

Общее собрание акционеров

Высшим органом Общества является Общее собрание акционеров.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 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;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- 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;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 5 статьи 22 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;
- 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;
- определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с настоящим Законом;
- утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;

- определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом общества;
- введение и аннулирование "золотой акции";
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и настоящим уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Совет директоров

Совет Директоров - орган управления Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом «Об акционерных обществах» и уставом Общества к компетенции Общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
- принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
- определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и заместителей, а также досрочное прекращение их полномочий;
- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и заместителей исполнительного органа;
- определение количественного состава и порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества);
- принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- принятие решения об участии Общества в создании и деятельности других организаций;
- увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- иные вопросы, предусмотренные Законом и уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Правление

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет исполнительный орган - Правление, которое принимает решения по вопросам деятельности Общества, не отнесенным к компетенции других органов и должностных лиц Общества.

Правление назначается Советом директоров. Срок его полномочий определяется Советом директоров при его назначении.

Заседания Правления созываются по мере необходимости, но не реже одного раза в неделю, по инициативе любого из членов Правления. Решения Правления принимаются простым большинством голосов членов Правления.

Непосредственное руководство деятельностью Правления осуществляет Председатель Правления.

Председатель Правления:

- организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением работников, входящих в состав службы внутреннего аудита), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, за исключением работников, входящих в состав службы внутреннего аудита Общества;
- распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между своими заместителями;
- в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из своих заместителей;
- осуществляет подготовку необходимых материалов и предложения для рассмотрения Общим собранием акционеров и Советом директоров и обеспечивает выполнение принятых этими органами решений;
- совершает любые другие действия, необходимые для достижения целей Общества, за исключением тех, которые в соответствии с уставом прямо закреплены за Общим собранием акционеров, Советом директоров;
- осуществляет иные функции, определенные уставом Общества, решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров.

Председатель Правления отвечает за неукоснительное выполнение решений Совета директоров и Общего собрания акционеров.

Служба внутреннего аудита

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества образуется служба внутреннего аудита.

Служба внутреннего аудита Общества состоит из 3 (трех) членов и является обособленным подразделением Общества.

Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и исполнительного органа Общества.

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

10. Члены Совета директоров эмитента.

№	Ф.И.О.	Год рождения	Должности, занимаемые за последние два года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале Общества с указанием доли участия	Участие в уставном капитале дочерних и зависимых организаций Общества с указанием
----------	---------------	---------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------

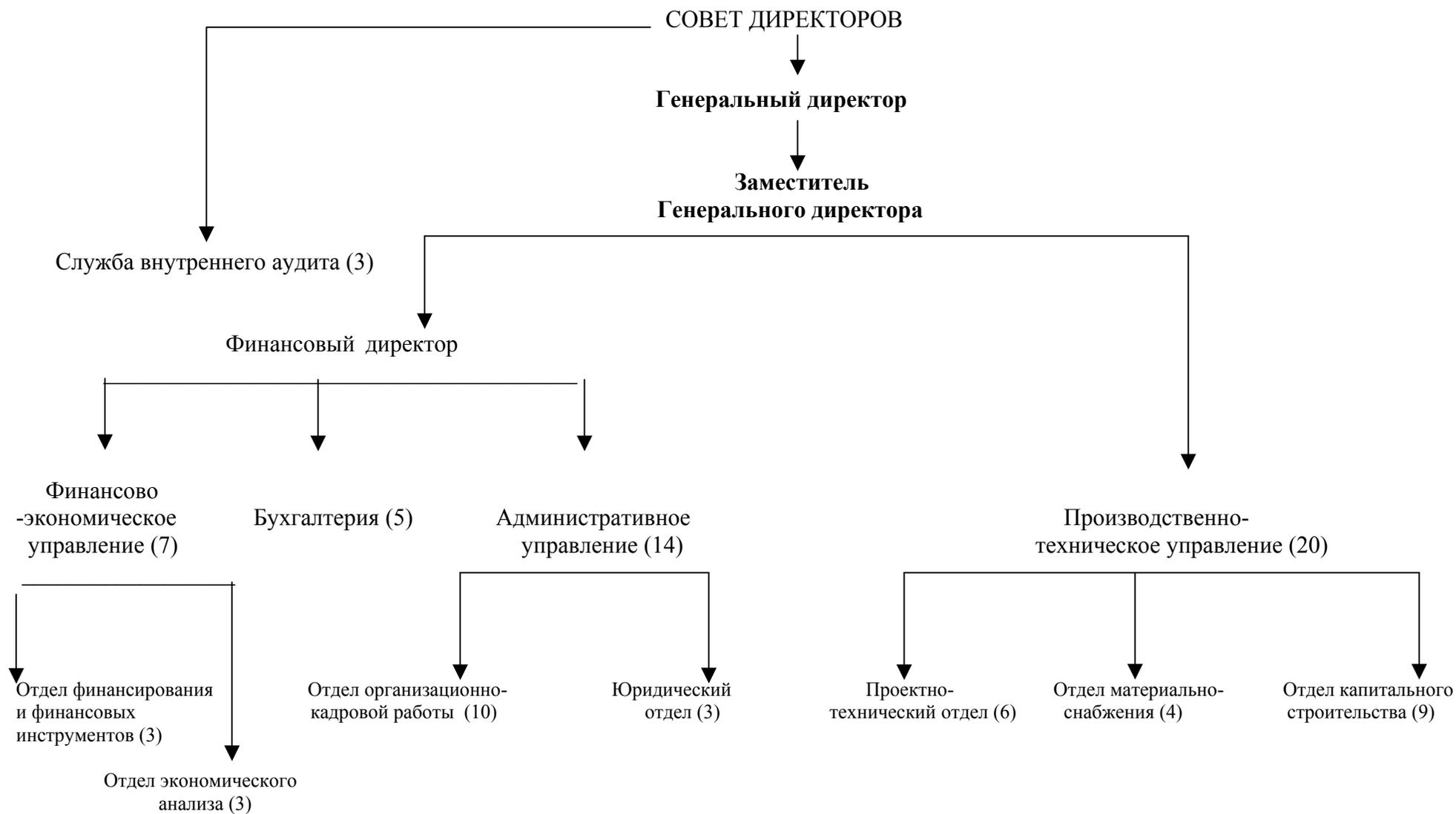
					долей участия
1	Кооп Андрей Андреевич	1977	01.12.2003-30.06.2005 – юриконсульт ТОО «TSC Group Corporation» (г.Алматы, ул. Р.Зорге, 9) 23.03.2005 - по настоящее время - Директор ТОО «Компания Паритет» (г. Алматы, 13-й военный городок, д.10)	не участвует	не участвует
2	Осоченко Владимир Григорьевич	1946	11.1996 - 11.2002 - АО "KEGOC" Директор ф-ла Сарбайские МЭС 11.2002 - 10.2003 - Технический директор АО "KEGOC" (г.Астана, р-н Сарыарка, пр. Богенбайбатыра, 7) 10.2003 - настоящее время - Вице-президент АО "KEGOC"	не участвует	не участвует
3	Курмангалиев Улан Сабыржанович	1963	02.2004 – по настоящее время ТОО «Стройимпекс - Астана» (г.Алматы, ул.Сатпаева, 30 Б), Представитель по странам СНГ	не участвует	не участвует
4	Искаков Аскар Кежекович	1956	02.04.2001 – 01.11.2005 - Управляющий директор по проектам ТОО «TSC Group Corporation» 13.07.2001 – 01.12.2005 Директор ТОО «Техмашснаб» (г.Алматы, Казахстан) 25.04.2000 – 01.12.2005 Директор ТОО НПИК «Азия-Энергоинвест» (г.Алматы, Казахстан) 25.01.05 – по настоящее время Председатель совета директоров АО «ТАТЭК» (г.Талдыкорган, Казахстан) 08.11.2005 –20.12.2005 г. Директор ТОО «Мехэнергострой» (г.	не участвует	не участвует

			Алматы, ул. Маркова, 13) 01.12.2005 – по настоящее время Генеральный директор АО «Батыс транзит»		
5	Нурбаев Корганбек Аскарбаевич	1961	01.2003 – по настоящее время ТОО «Жанкент-К» (г. Алматы, мкр. 3, дом 1 кв. 30), Директор	не участвует	не участвует

11. Исполнительный орган эмитента.

Фамилия, имя, отчество	Год рождения	Должности, занимаемые за последние два года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Участие в оплаченном уставном капитале Общества с указанием доли участия	Участие в оплаченном уставном капитале организаций с указанием долей участия
Председатель правления - Искаков Аскар Кежекович	1956	Указано в п.10	не участвует	не участвует
Член Правления – Исаханов Максат Муратбекулы	1978	15.10.2003-19.04.2005 ТОО «Промстрой-энерго» (г. Алматы, Казахстан), директор 01.02.2005 – 01.12.2005 Директор ТОО «Жетысу Энерготрейд» (г. Талдыкорган, ул. Абылайхана, 274) 04.11.2005-01.12.2005 г. ТОО «Мехэнергострой», Заместитель директора	не участвует	не участвует
Член Правления – Баймагамбетов Даурен Уристанович	1976	02.12.2002 - 01.11.2005 ТОО «TSC Group Corporation» на должностях ведущего специалиста, руководителя аппарата, исполнительного директора 12.08.2004 – 01.01.2006 ТОО «Транскомснаб» (г. Алматы, Казахстан), Директор 01.11.2005-09.12.2005 ТОО «Мехэнергострой», Заместитель директора	не участвует	не участвует

12. Организационная структура АО «Батыс транзит».



1) общее количество работников эмитента:

Общее планируемое количество работников Общества по состоянию на 01 января 2006 года составляет 52 человека.

2) сведения о руководителях структурных подразделений эмитента:

№	Должность	Ф.И.О.	Дата рождения
1	Заместитель Генерального директора	Исаханов Максат Муратбекулы	15.05.1978
2	Финансовый директор	Баймагамбетов Даурен Уристович	28.12.1976
3	Главный бухгалтер	Септенова Дина Акановна	02.03.1966

13. Акционеры эмитента.

Общее количество акционеров Общества – 2.

№ п/п	Полное и сокращенное наименование акционера	Место нахождения акционера	Количество акций, принадлежащих акционеру, шт.	Доля в общем количестве размещенных акций, %
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «Мехэнергострой» (ТОО «Мехэнергострой»)	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Маркова, 13	24 000	80 %
2	Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (АО «КЕГОС»)	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, р-н Сарыарка, пр. Богенбай батыра, 7	6 000	20 %

Лиц, не являющихся акционерами Общества, но контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале Общества через другие организации, не существует.

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

Общество не владеет долями в размере пять и более процентов в уставном капитале других юридических лиц.

15. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент.

Общество не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах.

16. Сведения о других аффилированных лицах Общества.

- 1) Председатель Совета директоров Общества – Кооп Андрей Андреевич, 1977 г.р.
Физические лица:
 - Отец – Кооп Андрей Андреевич, 1953 г.р.;

- Карагушинов Турсынбек Даутбаевич 1956 г.р., участник ТОО "Компания Паритет" с 27.12.2005
- Юридические лица:
- ТОО «Компания Паритет» (Республика Казахстан, г. Алматы, 13-й военный городок, д.10)
- 2) Член Совета директоров Общества – Осоченко Владимир Григорьевич, 1946 г.р.
- супруга - Миллер Эльвира Федоровна, 1950 г.р.
 - брат - Осоченко Александр Григорьевич, 1932 г.р.
 - сестра - Осоченко Галина Григорьевна, 1934 г.р.
 - брат - Осоченко Анатолий Григорьевич, 1944 г.р.
 - брат - Осоченко Юрий Григорьевич, 1953 г.р.
 - сестра - Гнутинова Людмила Григорьевна , 1949 г.р.
 - дочь - Осоченко Аксана Владимировна , 1982 г.р.
- 3) Член Совета директоров Общества – Курмангалиев Улан Сабыржанович, 1963 г.р.
- Физические лица:
- отец – Курмангалиев Сабыржан, 1937 г.р.;
 - мать – Курмангалиева Гульбану Стамбековна, 1940 г.р.;
 - брат – Курмангалиев Нурлан Сабыржанович, 1965 г.р.;
 - сестра – Курмангалиева Анара Сабыржановна, 1968 г.р.;
 - брат – Курмангалиев Арсен Сабыржанович, 1973 г.р.;
 - супруга – Курмангалиева Айгуль Жалгасбаевна, 1963 г.р.;
 - дочь – Курмангалиева Айгерим Улановна, 1992 г.р.;
 - дочь – Улан Асель, 2004 г.р.;
 - брат супруги – Курманбаев Болысбек Жалгасбекович, 1959 г.р.;
 - сестра супруги – Сихаева Сауле Жалгасбаевна, 1961 г.р.;
 - Мырзаш Ерлан Мырзашулы, 1965 г.р., должностное лицо ТОО «Стройимпекс-Астана»
- Юридические лица:
- ТОО «Стройимпекс-Астана» (Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Сатпаева, 30 б)
- 4) Член Совета директоров Общества – Искаков Аскар Кежекович, 1956 г.р.;
- отец - Искаков Кежек Бешенович, 1931 г.р.;
 - брат - Искаков Талгат Кежекович, 1959 г.р.;
 - сестра - Искакова Гульмира Кежековна, 1957 г.р.;
 - сын - Казыханов Ерген Аскарлович, 1978 г.р.;
 - дочь - Казыханова Дана Аскарловна, 1982 г.р.;
 - дочь - Искакова Дамира Аскарловна, 1987 г.р.;
 - супруга - Бекмагамбетова Корлан Хамитовна, 1953 г.р.;
 - брат супруги - Бекмагамбетов Мухит Хамитович, 1943 г.р.;
 - брат супруги - Хамит Мейрам, 1951 г.р.;
 - сестра супруги - Бекмагамбетова Куралай Хамитовна, 1947 г.р.;
 - сестра супруги - Бектенова Мейиз Хамитовна, 1955 г.р.;
 - сестра супруги - Бектенова Макпал Хамитовна, 1958 г.р.;
 - сестра супруги - Бектенова Газиза Хамитовна, 1960 г.р.;
- 5) Член Совета директоров Общества – Нурбаев Корганбек Аскарбаевич, 1961 г.р.
- Физические лица:
- мать – Нурбаева Куляш Бекжановна, 1938 г.р.;
 - сестра – Нурбаева Кульбазар Аскарбаевна, 1964 г.р.;
 - брат – Нурбаев Канат Аскарбаевич, 1969 г.р.;
 - сестра – Нурбаева Айгуль Аскарбаевна, 1971;
 - брат – Нурбаев Еркебулан Аскарбаевич, 1974 г.р.;
 - брат – Нурбаев Ербол Аскарбаевич, 1977 г.р.;
 - сестра – Нурбаева Мархаббат Аскарбаевна, 1979 г.р.;
 - дочь – Нурбаева Дана Корганбековна, 1988 г.р.;
 - дочь – Аскарбай Мадина Корганбековна, 1987 г.р.;

- супруга – Нурбаева Бахыт Кабылдиновна, 1966 г.р.;
- отец супруги – Шалекеев Кабылда Кшеневич, 1938 г.р.;
- брат супруги – Шалекеев Мурат Кабылдинович, 1972 г.р.;
- сестра супруги – Шалекеева Гульнур Кабылдиновна, 1977 г.р.

Юридические лица:

- ТОО «Жанкент-К» (Республика Казахстан, г.Алматы, мкр. 3, дом 1 кв. 30)

6) Председатель Правления Общества - Искаков Аскар Кежекович, 1956 г.р. (информация об аффилированных лицах Искакова А.К. указана выше);

7) Член Правления – Исаханов Максат Муратбекулы, 1978 г.р.

- отец - Исаханов Муратбек Жанабатырович, 1949 г.р.
- мать - Мурзабекова Фатима Саябаевна, 1949 г.р.
- брат - Исаханов Ермек Муратбекулы, 1986 г.р.
- супруга - Ажгожинова Ерке Серикбаевна, 1979 г.р.
- дочь - Муратбекова Аия Максатовна, 2001 г.р.
- сын - Муратбеков Али Максатулы, 2005 г.р.
- отец супруги - Ажгожинов Сирикбай Ягалиевич, 1954 г.р.
- мать супруги - Чингаева Сауле Нурсафановна, 1954 г.р.
- сестра супруги - Ирмухаметова Галия Серикбаевна 1978 г.р.

8) Член Правления – Баймагамбетов Даурен Уристович, 1976 г.р.

- отец – Баймагамбетов Уристом Абдыкадирович, 1943 г.р.;
- мать – Нысанбаева Куляйна Нысанбаевна, 1947 г.р.;
- брат – Баймагамбетов Мейрам Уристович, 1972 г.р.;
- сестра – Баймагамбетова Гаухар Уристовна, 1985 г.р.;
- сын – Баймагамбетов Бексултан Дауренович, 2004 г.р.;
- супруга – Баймагамбетова Айжан Мырзагалиевна, 1975 г.р.;
- сестра супруги Молдагулова Айгуль Мырзагалиевна, 1968 г.р.;
- сестра супруги Кесикбаева Айнур Мырзагалиевна, 1969 г.р.

9) АО «KEGOC»

Виды деятельности: оказание субъектам оптового рынка электрической энергии системных услуг по передаче электрической энергии по национальной электрической сети, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, регулированию и резервированию мощности, организации балансирования производства-потребления электрической энергии.

Совет директоров, в соответствии с Постановлением Правительства РК от 25 сентября 2002 года № 1051 (с изменениями и дополнениями по состоянию на 10.11.2005 г.):

Табанов Эльдар Рашитович (Председатель), Оразбаев Бырлык Есиркепович, Комаров Геннадий Григорьевич, Сагинтаев Бакытжан Абдирович, Айтекенов Кайрат Медыбаевич, Бозумбаев Канат Алдабергенович.

Правление: Бозумбаев Канат Алдабергенович (Председатель), Саткалиев Алмасадам Майданович, Турганов Дуйсенбай Нурбаевич, Осоченко Владимир Григорьевич, Оспанов Серик Кенесбекович, Байжанова Надежда Евгеньевна, Салимжуаров Гани Галиоллаулы.

10) ТОО «Мехэнергострой»

Вид деятельности - разработка проектно-сметной документации, монтаж, наладка, реконструкция и ремонт ВЛ 10-1150 кВ, реакторов, силовых трансформаторов, выключателей и другого высоковольтного оборудования, модернизация подстанций.

Директор – Ибраев Секен Беимбетович 1960г.р.

11) Единственный участник ТОО «Мехэнергострой» - Бариев Сабет Шаяхметович, 1954 г.р.

17. Операции со связанными сторонами Общества.

Обществом не заключались сделки с аффилированными лицами.

РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

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

В соответствии со Стратегией развития Республики Казахстан до 2030г. и Стратегией индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2003-2015 г. обеспеченность в электроэнергии республики и соответственно ее регионов для дальнейшего социально-экономического роста является одним из приоритетных направлений и наиболее важных задач общенационального характера.

В Казахстане пик потребления электроэнергии с учетом поставок из соседних республик пришелся на 1990г. и составил около 100 млрд. кВт/ч, включая собственное потребление станций и потери. Последующее снижение потребления электроэнергии произошло в основном за счет падения промышленного производства, доля которого в общем объеме потребления электроэнергии составила около 75 %. Согласно Программе развития Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан на период до 2010 г. с перспективой до 2015 г. с вводом новых мощностей, производство электроэнергии в стране составят в 2010 г. – 87 млрд. кВт/ч, в 2015 г. - 102 млрд. кВт/ч.

Производство и потребление электроэнергии в РК

	1990	1995	2000	2005	2010
Производство, млрд. кВт/ч	83	63,2	51,4	67,1	80,36
Потребление, млрд. кВт/ч	100,4	70,6	54,4	65,6	78,0
-импорт/ +экспорт, млрд. кВт/ч	-17,4	-7,4	-3,0	+1,5	+2,36

*Примечание. Данные Агентства РК по статистике

Для покрытия этих потребностей с учетом состояния оборудования энергопредприятий и необходимых объемов реконструктивных работ Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан определены следующие объемы инвестиций:

Объемы инвестиций

млн.тенге

	до 2010 года	2010 – 2015 гг.
Энергоисточники РК	58050	51300
Электросетевое хозяйство РК	132300	93150
ИТОГО	190350	144450
Всего на период 2005-2015 гг.		334800

*Примечание. Данные Агентства РК по статистике

В январе-ноябре 2005 года экономика Казахстана развивалась высокими темпами. Основными тенденциями развития экономики являются: увеличение производства товаров и услуг; отсутствие резких колебаний цен на потребительском рынке и курса тенге к основным валютам; положительное сальдо торгового и платежного баланса.

Главными факторами, которые позволили сохранить высокие темпы роста экономики являются: благоприятный инвестиционный климат, позволивший привлечь в экономику значительные объемы инвестиций в основной капитал и прямые иностранные инвестиции; благоприятная конъюнктура на мировых товарных рынках; высокие темпы в строительстве; расширение спроса на недвижимость, в том числе на рынке жилья; сохранение спроса на потребительском рынке; динамичное развитие кредитного рынка.

Основные социально-экономические показатели

Наименование	Единица измерения	Январь-ноябрь 2005 г.	В % к соответствующему периоду предыдущего года
Объем промышленной продукции (товаров, услуг)	млрд. тенге	4 634.6	104.2%
Объем валовой продукции сельского хозяйства	млрд. тенге	721.3	107.2%
Розничный товарооборот по всем каналам реализации	млрд. тенге	1 181.6	112.3%
Экспорт	млн. тенге	3 067 227	144.8%
Импорт	млн. тенге	1 895 548.5	137.1%
Инвестиции в основной капитал	млрд. тенге	1 864	122.6%
Индекс потребительских цен			107.6%
Среднедушевой денежный доход (оценка) *	тенге	148 354.0	118.8%
Среднемесячная номинальная заработная плата одного работника *	тенге	32 568	118.2%

* - за январь-октябрь соответствующего года (Примечание. Данные Агентства РК по статистике)

По оценке Агентства Республики Казахстан по статистике, в январе-ноябре 2005 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года темп роста промышленного производства составил 4,2 %. За указанный период текущего года объем производства промышленной продукции в действующих ценах составил 4 634 568 млн. тенге, в том числе производство и распределение электроэнергии 163 447 млн. тенге, что составляет 3,5% от общего объема промышленной продукции. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года в январе-ноябре 2005 года объемы производства и распределения электроэнергии возросли на 2,9%.

Для дальнейшего роста и развития экономики необходимо обеспечение источников бесперебойной электроэнергии. Рост промышленности, сельского хозяйства, транспорта и связи, жилищного строительства напрямую зависит от развития электроэнергетической отрасли, одновременно обуславливая дальнейший рост производства и потребления электроэнергии.

Территория Казахстана в энергетическом отношении делится на три региона:

- Северный и Центральный регион, в который входят Акмолинская, Восточно-Казахстанская, Карагандинская, Костанайская и Павлодарская области, энергохозяйство которых объединено общей сетью через сети АО «KEGOC» и имеет электрическую связь с Россией;
- Южный регион, в который входят Алматинская, Жамбылская, Кызылординская и Южно-Казахстанская области, объединены общей электрической сетью через сети АО «KEGOC» и имеет электрическую связь с Кыргызстаном и Узбекистаном.;
- Западный регион, в который входят Актюбинская, Атырауская, Западно-Казахстанская и Мангистауская области, энергохозяйство которых имеет электрическую связь с Россией. Мангистауская, Атырауская и Западно-Казахстанская области объединены общей электрической сетью через сети АО «KEGOC», а энергохозяйство Актюбинской области работает изолированно.

Основой электроэнергетики Республики Казахстан является угольная электроэнергетика, базирующаяся на дешевых экибастузских углях. В угольную промышленность и в энергетику в предыдущие периоды вложены крупные капитальные вложения и созданы значительные заделы для ее развития в перспективе. Угольные месторождения, главным образом, сосредоточены в Северном и Центральном Казахстане, здесь же размещены и основные источники электрической энергии. Эти регионы самообеспечены электроэнергией и потенциально имеют ее избыток, который может быть предложен на внутренние и внешние рынки электроэнергии.

Регион Южного Казахстана не располагает достаточными первичными энергетическими ресурсами, и его электроэнергетика базируется на привозных углях и импорте газа. Часть потребности в электроэнергии покрывается за счет импорта из Республик Центральной Азии и из энергоисточников Северного Казахстана.

Регион Западного Казахстана при наличии собственных запасов углеводородного топлива, часть потребности в электроэнергии покрывает за счет импорта ее из России. С разработкой имеющихся топливных ресурсов возникает возможность в перспективе обеспечить собственные потребности и, при необходимости, создать экспортные ресурсы.

В настоящее время электрические станции Казахстана обладают потенциалом по мощности, способным полностью обеспечить собственную потребность, но в силу сложившейся схемы сетей и рыночной конъюнктуры Южный и Западный регионы импортируют электроэнергию и мощность. Особенно актуальной остается проблема развития энергетических мощностей для областей Западного Казахстана, зависимых от поставок электроэнергии по импорту, и при этом, что они имеют избыточные дешевые ресурсы попутного газа для развития газо-энергетических мощностей. Таким образом, стоит вопрос обеспечения экономической целесообразности использования собственных ресурсов и обеспечения энергетической независимости Западного региона.

Западный Казахстан, в том числе Актюбинская область, - платежеспособный и быстро развивающийся в промышленном отношении нефтегазоносный регион. Возрастающая потребность в электроэнергии отечественных крупных компаний, находящихся в Западном регионе республики, в том числе в Актюбинской области, и имеющийся дефицит электроэнергии в данном регионе, требует решения вопроса по поставке электроэнергии в данный регион. Одним из вариантов поставки электроэнергии в данный регион является строительство межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью.

Строительство межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, позволит обеспечить покрытие растущего дефицита электрической энергии в Актюбинской области за счет поставок от экибастузских энергоисточников. В настоящее время Актюбинская область является энергодефицитным акцепторным регионом.

На начало 2005 года из 438 населенных пунктов Актюбинской области не электрифицированными остались 23 общей численностью 2 291 человек, в основном это жители Байганинского района. В настоящее время Актюбинская область не имеет электросвязи с энергоизбыточным Мангистауским регионом (до 150 МВт) и основной частью Единой электроэнергетической системы Казахстана. В связи с этим, Актюбинская область испытывает дефицит электрической мощности в пределах 137,3 МВт среднечасовой мощности. Дефицит электроэнергии области покрывается за счет получения энергии по линиям межсистемной связи от энергосистемы «Оренбургэнерго» (г.Оренбург, Россия) РАО «ЕЭС России» по двум линиям ВЛ-220 кВ и одной в габаритах ВЛ-500 кВ, работающей на напряжении 220 кВ.

На основе прогнозных оценок дефицит мощности в Актюбинской области к 2015 году возрастет до 400 МВт, что обусловлено:

- увеличением производственных мощностей Актюбинского завода ферросплавов (г.Актобе, Казахстан) и ДГОК ТНК «Казхром» (г.Актобе, Казахстан) - 40 МВт;
- строительством обогатительной фабрики по переработке медной руды Copper Technology Ltd (г.Актобе, Казахстан) – 20 МВт, расширением обогатительной фабрики и строительством медного рудника – 30 МВт, строительством медеплавильного завода – 40 МВт;
- строительством обогатительной фабрики по переработке никель-кобальтовых руд ТОО «Кызыл Кайын Мамыт» (с.Бештамак, Каргалинский р-н, Актюбинская обл., Казахстан) – 15 МВт;
- строительством завода по производству листового стекла ТОО «Интергласс Казахстан» (Актюбинская обл., Казахстан) – 25 МВт;
- строительством обогатительной фабрики по переработке золотосодержащих руд ТОО «Юбилейное» (Актюбинская обл., Казахстан) – 6 МВт;
- строительством 3-го Жанажолского нефтеперерабатывающего завода (Актюбинская обл., Казахстан) – 45 МВт;
- электрификацией участков ж/д «Хромтау-Алтынсарино» - 94 МВт и т.д.

В тоже время на электростанциях Северного Казахстана есть существенные резервы мощности по производству электроэнергии. Однако, в настоящее время для ее поставки в Актюбинскую область необходим

транзит через Россию, что в ценовом отношении является не вполне приемлемым для конечных потребителей электроэнергии.

Линия электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» после завершения строительства и ввода оборудования в эксплуатацию должна надежно работать с достаточно высокими технико-экономическими и экологическими показателями и быть рентабельной. Надежность работы линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» и ее экономичность определяется выбором надежных, проверенных практикой компоновочных схем, передовых технологий и современного оборудования.

В части конкуренции, на сегодняшний день в сфере энергетики производство электрической энергии (энергопроизводящие организации) и электроснабжение (энергоснабжающие организации) осуществляются в конкурентной сфере.

Сегодня энергетический комплекс региона представлен четырьмя электростанциями, интегрированными с территорией Актюбинской области, суммарная располагаемая мощность которых составляет 293,1 МВт:

1. Электростанция Актюбинского ферросплавного завода (ЭС АЗФ) (г.Актобе, Казахстан) и АО «ТНК» Казхром» (г.Актобе, Казахстан) - мощностью 135,1 МВт;
2. ЗАО «Актобе ТЭЦ» - 102 МВт (АТЭЦ);
3. ТОО «ГТЭС-56» - 32 МВт;
4. ТОО «ЖГТЭС-48» - 24 МВт.

Услуги по передаче и распределению электрической энергии относятся к сфере естественной монополии, тарифы на которые утверждаются Агентством по регулированию естественных монополий.

19. Описание проекта

Строительство межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, помимо решения проблемы растущего дефицита электрической мощности Актюбинской области, повысит надежность электроснабжения потребителей и снизит энергетическую зависимость потребителей Актюбинской области от поставок дорогой электроэнергии из Российской Федерации.

Необходимость строительства линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» определена Постановлением Правительства Республики Казахстан от 07.10.2005г. №1008 «О мерах по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область».

Технико-экономическое обоснование проекта «Строительство межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» разработано с учетом требований СНиП РК А.2.2-1-2001 - «Инструкция о порядке разработки, согласования и составе проектно-сметной документации на строительство предприятий, зданий и сооружений», СП 11-101-95 - «Порядок разработки, согласования, утверждения и состав обоснований инвестиций в строительство предприятий, зданий и сооружений», «Требования к технико-экономическому обоснованию бюджетных инвестиционных проектов (программ)», утвержденных приказом Министерства экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан от 30.09.04г. №144.

24 февраля 2006 года АО «Батыс транзит» был проведен открытый конкурс по закупке услуг на разработку проектно-сметной документации (ПСД) по проекту строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», в результате чего был определен проектировщик ТОО «ЭнергоСтройПроект» (г.Алматы, Казахстан), с которым 3 марта 2006 года АО «Батыс транзит» заключило договор на сумму 495 000 000 тенге. По состоянию на 1 сентября 2006 года оплачена половина суммы указанной в договоре.

21 августа 2006 года был проведен конкурс по определению поставщиков материалов и оборудования. По итогам конкурса были определены победители указанные ниже. На дату составления настоящего меморандума ведутся работы по подготовке всех необходимых документов для подписания договоров с нижеуказанными поставщиками.

№ лота	Наименование лота	Наименование поставщика
1	Провод АС 300/66	ТОО «Энергоресурс-2003» (г.Алматы, Казахстан)
2	Силовое оборудование	ТОО "АгроТехРесурс" (г.Алматы, Казахстан)
3	Коммутационное оборудование ПС-500кВ Житикара-Ульке	ТОО "Энергопром ЛТД" (г.Алматы, Казахстан)

Вышеуказанный проект подразумевает строительство межрегиональной линии электропередачи напряжением 500 кВ «ПС Житикара – ПС Ульке».

В результате проделанных расчетов стоимость строительства межрегиональной линии электропередачи напряжением 500 кВ «ПС Житикара – ПС Ульке» в текущих ценах, включая НДС, составляет 15 692,7 млн. тенге или 116,2 млн. долларов США (по курсу 135 тенге за 1 доллар США).

Строительство и эксплуатация линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» будет осуществляться в соответствии с Концессионным соглашением, заключенным между Обществом и Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 28 декабря 2005 г.

За счет установленного инвестиционного тарифа на передачу электроэнергии, Общество будет осуществлять возврат заимствованных средств с учетом необходимых отчислений на эксплуатационные и текущие затраты, с созданием соответствующей прибыли за счет установленной рентабельности предприятия. После завершения периода эксплуатации линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» (с 01 июля 2008 года по 31 декабря 2022 года) Общество передает данный объект в собственность государства.

Распределение финансирования строительства по годам

Наименование	Ед. изм.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	Всего
ПС 500 кВ Житикара	тыс. тг	149 040	227 745	170 775	547 560
ВЛ 500 кВ Житикара – Ульке	тыс. тг	1 264 680	7 684 065	1 820 880	10 769 625
ПС 500 кВ Ульке	тыс. тг	205 605	1 447 605	685395	2 338 605
Сметная стоимость строительства без НДС	тыс. тг	1 619 190	9 348 385	2 676 915	13 644 490
НДС	тыс. тг	242 865	1 403 865	401 490	2 048 220
Сметная стоимость строительства с учетом НДС	тыс. тг	1 862 055	10 752 250	3 078 405	15 692 710

*Примечание. Данные ТЭО проекта «Северный Казахстан – Актюбинская область» разработанные с учетом требований СНиП РК А.2.2-1-2001, СП 11-101-95.

Вышеизложенная информация взята из Технико-экономического обоснования проекта, который был рассчитан исходя из ставки размещения облигаций в размере 8%. Расчеты технико-экономического обоснования будут пересчитаны с учетом фактической ставки, которая сложится по итогам размещения.

Представители АО «KEGOC» входящие в состав Совета Директоров Общества и Службы внутреннего аудита будут принимать участие в решении стратегических вопросов, и осуществлять контроль над реализацией проекта.

Основные технико-экономические показатели проекта

Наименование продукции	Ед. измер.	Строительство			Эксплуатация														
		Значение показателей по годам																	
		2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Всего
Дефицит мощности Актюбинской области	МВт			213,2	220,6	228	250,8	273,6	296,4	319,2	342	366	390	414	438	462	462	462	5137,8
Передаваемая мощность	МВт			213,2	220,6	228	250,8	273,6	296,4	319,2	342	366	390	414	438	462	462	462	5137,8
Число часов использования максимума нагрузки	час. в год			3250	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	6500	94250
Потери электроэнергии	млн. кВт.ч			1,25	9	13,5	18	22,5	22,5	27	31,5	40,5	45	49,5	54	58,5	58,5	58,5	509,75
Объем реализации электроэнергии	млн. кВт.ч			692,9	1433,9	1482	1630,2	1778,4	1926,6	2074,8	2223	2379	2535	2691	2847	3003	3003	3003	32702,8
Инвестиционный тариф (без НДС)	тыс./кВт.ч			142,560	148,262	154,193	160,361	166,775	173,446	180,384	187,599	195,103	202,907	211,024	219,465	228,243	228,243	228,243	2826,808286
Выручка от реализации без НДС	тыс. тг			987798	2125935	2285139	2614199	2965927	3341611	3742605	4170331	4641505	5143701	5678646	6248156	6854142	6854142	6854142	64507978,34
НДС с доходов	тыс. тг			148170	318890	342771	392130	444889	501242	561391	625550	696226	771555	851797	937223	1028121	1028121	1028121	9676196,751
Доход с НДС	тыс. тг			1135968	2444825	2627910	3006328	3410816	3842853	4303995	4795881	5337731	5915256	6530443	7185380	7882263	7882263	7882263	74184175,09
Производственные затраты	тыс. тг			227178	432806	440522	448237	455952	462503	499888	556572	572003	579718	587433	595148	602864	603026	603188	7667037,252
Общие и административные расходы		67500	67500	197039	945795	1159952	1159952	1051952	1063232	951385	785538	619692	453845	233998	163699	159852	156005	152158	9389095,468
НДС в затратах	тыс. тг	10125,0	10125,0	11610,8	13604,0	14761,2	15918,5	17075,8	18058,5	23666,2	32168,8	34483,4	35640,6	36797,9	37955,2	39112,5	39112,5	39112,5	429328,5728
Прирост НДС	тыс. тг	-10125	-10125	136559	305286	328010	376211	427813	483183	537724	593381	661742	735914	814999	899268	989009	989009	989009	9246868,179
Налогооблагаемый доход	тыс. тг	-67500	-67500	563581	747334	684665	1006009	1458023	1815876	2291331	2828221	3449811	4110138	4857215	5489309	6091426	6095111	6098796	47451845,62
Корпоративный налог (30%)	тыс. тг			0	0	0	0	0	544763	687399	848466	1034943	1233041	1457164	1646793	1827428	1828533	1829639	12938170,45
Суммарные затраты без НДС		67500	67500	424217	1378601	1600474	1608189	1507905	2070498	2138673	2190577	2226637	2266604	2278595	2405640	2590143	2587564	2584985	29994303,17
Чистая прибыль	тыс. тг	-67500	-67500	563581	747334	684665	1006009	1458023	1271113	1603932	1979754	2414868	2877097	3400050	3842517	4263999	4266578	4269157	34513675,17
Себестоимость услуг	тг/кВтч			0,612	0,961	1,080	0,986	0,848	1,075	1,031	0,985	0,936	0,894	0,847	0,845	0,863	0,862	0,861	13,68567755

*Примечание. Данные ТЭО проекта «Северный Казахстан – Актюбинская область» разработанные с учетом требований СНиП РК А.2.2-1-2001, СП 11-101-95.

Тариф на передачу электроэнергии (тысн/кВт.ч)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Тариф на передачу электроэнергии, тысн/кВт.ч			142,56	148,26	154,19	160,36	166,78	173,45	180,38	187,60	195,10	202,91	211,02	219,46	228,24	228,24	228,24
Тариф экибастузских станций			171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45	171,45
Тариф российской электроэнергии			408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51	408,51
Тариф "KEGOC"																	
от экибастузских станций			95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58	95,58
от России			46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58	46,58

График погашения и выплаты купонного вознаграждения по облигациям (тыс. тенге)

Наименование	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Всего
Выпуск инфраструктурных облигаций	срок обращения облигаций - 13 лет с возможностью досрочного погашения, ставка - 8%														
Выпуск и размещение облигаций	5 500 000	8 680 000	2 655 160	757 582	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17 592 742
погашение облигаций	0	0	0	0	0	0	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	3 592 742	17 592 742
Остаток долга	5 500 000	14 180 000	16 835 160	17 592 742	17 592 742	17 592 742	15 592 742	13 592 742	11 592 742	9 592 742	7 592 742	5 592 742	3 592 742	0	
Ставка вознаграждения	8%	9%	9%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	
Сумма вознаграждений	0	180 000	962 450	1 407 419	1 407 419	1 407 419	1 247 419	1 087 419	927 419	767 419	607 419	447 419	287 419	0	10 736 644
Итого выплаты по облигациям	0	180 000	962 450	1 407 419	1 407 419	1 407 419	3 247 419	3 087 419	2 927 419	2 767 419	2 607 419	2 447 419	2 287 419	3 592 742	28 329 386

Движение денежных средств (тыс. тенге)

№	Наименование позиций	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Итог о
	Деньги на начало интервала планирования																		
1	Операционная деятельность	-57 375	-237 375	-65 378	616 494	769 141	1 091 643	1 596 813	1 611 375	1 910 373	2 293 635	2 729 999	3 192 321	3 677 568	4 276 205	4 699 180	4 702 096	4 705 011	37 511 726
	Поступление денег в т. ч.	0	0	1 135 968	2 444 825	2 627 910	3 006 328	3 410 816	3 842 853	4 303 995	4 795 881	5 337 731	5 915 256	6 530 443	7 185 380	7 882 263	7 882 263	7 882 263	74 184 175
	доход от реализации продукции	0	0	1 135 968	2 444 825	2 627 910	3 006 328	3 410 816	3 842 853	4 303 995	4 795 881	5 337 731	5 915 256	6 530 443	7 185 380	7 882 263	7 882 263	7 882 263	74 184 175
	авансы полученные																		
	вознаграждения (проценты)																		
	дивиденды																		
	роялти																		
	прочие поступления																		
	Выбытие денег в т.ч.	57 375	237 375	1 201 346	1 828 330	1 858 769	1 914 686	1 814 003	2 231 478	2 393 622	2 502 246	2 607 732	2 722 935	2 852 874	2 909 175	3 183 083	3 180 167	3 177 252	36 672 449
	по заработной плате	0	0	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 777	20 912	21 047	312 053
	налоги	-10 125	-10 125	140 714	309 442	332 165	380 367	431 969	1 002 892	1 287 651	1 499 591	1 749 647	2 017 134	2 299 359	2 635 364	2 901 556	2 898 506	2 895 455	22 761 562
	% за кредит	0	180 000	962 450	1 407 419	1 407 419	1 407 419	1 247 419	1 087 419	927 419	767 419	607 419	447 419	287 419	0	0	0	0	10 736 644
	Производственные затраты	0	0	9 906	23 193	30 908	38 624	46 339	52 890	90 275	146 959	162 389	170 104	177 820	185 535	193 250	193 250	193 250	1 714 690
	прочие затраты	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	67 500	1 147 500
2	Инвестиционная деятельность	-5 500 000	-8 410 000	-2 555 160	-757 582	0	-17 222 742												
	Поступление денег в т. ч.	0	150 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150 000
	доход от реализации нематериальных активов																		
	доход от реализации основных средств		150 000																
	от реализации других долгосрочных активов																		
	доход от реализации финансовых инвестиций																		
	доход от получения кредитов других юр. лиц																		
	прочие поступления																		
	Выбытие денег в т.ч.	5 500 000	8 560 000	2 555 160	757 582	0	17 372 742												
	приобретение нематериальных активов																		
	приобретение основных	5 500 000	8 560 000	2 555 160	757 582														17 372 742

	средств	000	000	160														742	
	приобретение других материальных активов																		
	приобретение финансовых инвестиций																		
	предоставление кредитов другим юр. лицам.																		
	прочие выплаты																		
3	Финансовая деятельность	5 500 000	8 680 000	2 655 160	757 582	0	0	-2 000 000	-3 592 742	0	0	0	0						
	Поступление денег в т. ч.	5 500 000	8 680 000	2 655 160	757 582	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17 592 742
	от выпуска акций и др. ценных бумаг	5 500 000	8 680 000	2 655 160	757 582														
	получение кредитов банков																		
	прочие поступления																		
	Выбытие денег в т.ч.	0	0	0	0	0	0	2 000 000	3 592 742	0	0	0	17 592 742						
	погашение займов	0	0	0	0	0	0	2 000 000	3 592 742	0	0	0	17 592 742						
	приобретение собственных акций																		
	выплата дивидендов																		
	прочие выплаты																		
	Итого изменение денег	-57 375	32 625	34 622	616 494	769 141	1 091 643	-403 187	-388 625	-89 627	293 635	729 999	1 192 321	1 677 568	683 463	4 699 180	4 702 096	4 705 011	
	Деньги на начало интервала планирования	85 707	28 332	60 957	95 579	712 073	1 481 214	2 572 856	2 169 669	1 781 044	1 691 418	1 985 053	2 715 051	3 907 373	5 584 941	6 268 404	10 967 584	15 669 680	
	Деньги на конец интервала планирования	28 332	60 957	95 579	712 073	1 481 214	2 572 856	2 169 669	1 781 044	1 691 418	1 985 053	2 715 051	3 907 373	5 584 941	6 268 404	10 967 584	15 669 680	20 374 691	

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

Концессионное соглашение о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередач «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 года, заключенное между Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК и АО «Батыс Транзит».

Договор поручительства заключенный 9 «января» 2006 года между Правительством РК в лице Министерства Финансов РК и представителем держателей облигаций в лице АО «АТФ Банк» (г.Алматы, Казахстан) в рамках вышеуказанного Концессионного соглашения.

Контракт на осуществление инвестиций, предусматривающий инвестиционные преференции № 0554-12-2005 от 15.12.2005 года с Комитетом по инвестициям Министерства Индустрии и торговли РК.

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

По состоянию на 01 января 2006 года патенты, лицензии, разрешения Обществом не получены.

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

Общество является вновь созданным. Основная операционная деятельность Обществом на дату составления настоящего инвестиционного меморандума не осуществлялась.

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

К факторам, позитивно влияющим на доходы Общества, относятся:

- стабильная политическая и экономическая обстановка в Казахстане и соседних государствах;
- стабильность фискальной политики в Казахстане и развитие инструментов контроля финансовых рисков;
- развитие энергетического сектора;
- дефицит электроэнергии в регионе;
- компетентность руководства и менеджеров (коллектив состоит из высококвалифицированных специалистов с многолетним стажем работы, занимающихся разработкой проектно-сметной документации, монтажом, наладкой, реконструкцией и ремонтом ВЛ 10-1150 кВ, реакторов, силовых трансформаторов, выключателей и другого высоковольтного оборудования, модернизацией подстанций).

К факторам, негативно влияющим на доходы Общества, относятся:

- возможность незапланированного увеличения операционных расходов связанных с основной деятельностью Общества;
- риск снижения стоимости импорта электроэнергии из России, что может привести к уменьшению инвестиционного тарифа на передачу электроэнергии;
- риски, связанные с географическими особенностями региона, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью минимальны, поскольку реализация проекта строительства осуществляется в северо-западном регионе, который мало подвержен таким рискам.

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

Общество является вновь созданным. Основная операционная деятельность Обществом на дату составления настоящего инвестиционного меморандума не осуществлялась.

25. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

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

Потребление электроэнергии не подвержено значительным сезонным колебаниям.

2) доля импорта в сырье (услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (услуг) реализуемой на экспорт

Общество является вновь созданным. Основная операционная деятельность Обществом на дату составления настоящего инвестиционного меморандума не осуществлялась.

3) договоры и обязательства эмитента

Проведение конкурсов с целью определения:

- проектной организации для разработки проектно-сметной документации;
- поставщика оборудования;
- подрядной строительной организации.

Заключение договоров с организациями, признанными победителями по результатам конкурсов.

4) будущие обязательства

Основное обязательство Общества связано с реализацией проекта по строительству линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область».

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 09.12.2005 г. № 1218 облигации Общества обеспечены государственным поручительством в рамках Концессионного соглашения о строительстве и эксплуатации объекта (линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область»).

Согласно Договору поручительства от 09.01.2006 г. Поручитель несет субсидиарную ответственность за исполнение обязательств Общества в сумме, соответствующей стоимости передаваемого государству объекта и не превышающей 15 692 710 000 (Пятнадцать миллиардов шестьсот девяносто два миллиона семьсот десять тысяч) тенге, а также на сумму вознаграждения (интереса) начисляемую на размещенные облигации на период строительства объекта. В соответствии с предварительными расчетами сумма начисленного вознаграждения за период строительства (2,5 года) не должна превысить 3 137 290 000 (Три миллиарда сто тридцать семь миллионов дести девяносто тысяч) тенге. Первый выпуск облигаций Общества был зарегистрирован 16 марта 2006 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, с присвоением НИН - KZ2CKY13B996.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах

По состоянию на 01 марта 2006 года Общество не участвовало и не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности Общества, наложение на него денежных и иных обязательств.

В течение последнего года на Общество и его должностные лица не налагались административные санкции уполномоченными государственными органами и/или судом.

б) факторы риска

- *Риски, обусловленные инфляцией*
Риск того, что при высокой инфляции доходы, получаемые инвесторами от вложений в оборотный капитал или приобретение основных средств, обесцениваются быстрее, чем растут, и инвестор несет реальные потери. В Казахстане в связи с ориентацией НБРК на политику инфляционного таргетирования, когда одним из основных показателей развития экономики будет уровень инфляции, можно будет в ближайшие годы прогнозировать снижение уровня инфляции или прекращение его роста.
- *Риск, обусловленный девальвацией (валютный риск)*
Риск изменения обменного курса иностранных валют, возникнет в случае приобретения Обществом основных средств, материальных активов и иных активов в иностранной

валюте. Для снижения данного риска Общество предполагает при заключении договоров, в том числе кредитных, включать пункт «Валютные оговорки» и другие пункты для фиксации валютного курса.

- *Риск, обусловленный ставкой банковского процента*, возникнет в случае изменения ставки рефинансирования. Так как, основное финансирование компании будет осуществляться за счет выпуска долговых ценных бумаг, то увеличение ставки рефинансирования может привести к увеличению ставки купонного вознаграждения долговых ценных бумаг.
- *Законодательные и регулятивные риски*. Данная категория рисков связана с возможностью изменений законодательной и нормативной базы в Республике Казахстан, в частности законодательных актов, регулирующих вопросы энергетики, естественных монополий, а так же налогового законодательства.
- *Политические риски*.
Сложившаяся законодательная система не предполагает значительных рисков в этой сфере. Учитывая статус приоритетного направления развития экономики, электроэнергетическая сфера находится в относительно защищенном законодательном поле;
- *Риски оказывающих влияние на цену облигаций на организованном рынке ценных бумаг или внебиржевом рынке, а также на изменение стоимости продукции на рынке, влияющей на стоимость облигаций общества:*
 - Невыполнение обязательств по погашению облигаций и вознаграждений по ним.
Для снижения данного риска проект концессионного соглашения предусматривает поручительство государства в лице Министерства финансов Республики Казахстан по облигационному займу.
 - Выход за рамки инвестиционного бюджета.
Данный риск присущ большинству проектов, подразумевающих выполнение масштабных строительных работ. Основной риск «перерасхода» возникает при выполнении строительно-монтажных работ. Это обусловлено возможным возникновением новых условий строительства, не предусмотренных ТЭО. Подобные отклонения требуют проведения дополнительного объема работ и дополнительного расхода материалов. В рамках рассматриваемого проекта данный риск, безусловно, существенен, однако грамотное управление проектом его минимизировать.
 - Выход за временные рамки проекта
Опыт реализации инфраструктурных проектов показывает, что нарушение графика проектных работ является типичным для масштабных строительных проектов и тесно связан с риском, рассмотренным выше. Нарушение сроков проекта может привести к задержке поступления доходов компании-оператора, что снизит прибыльность и финансовую стабильность проекта, а также приведет к невыполнению обязательств перед кредиторами и другими инвесторами.
В рамках рассматриваемого проекта данный риск существенен, однако регулярный контроль над выполнением работ на каждой проектной стадии позволяют его минимизировать или избежать;
 - Риск неэффективного тарифообразования
В рамках рассматриваемого проекта данный риск, безусловно, существует, однако степень его вероятности минимальна, учитывая высокий уровень цены на российскую электроэнергию (на сегодня Актюбинская область – акцепторный регион российской электроэнергии), а также то, что передача электроэнергии относится к сфере естественной монополии и, соответственно, является регулируемым видом деятельности.

- Риск более низкого объема передачи электроэнергии

При постоянно растущем спросе на электроэнергию в Актюбинской области и при существующей поддержке проекта со стороны «KEGOC», а также, учитывая то, что в технико-экономическом обосновании проекта рассмотрены оптимистичный и пессимистичный варианты дефицита электрической мощности в регионе и, при этом, проект остается достаточно эффективным можно утверждать, что данный риск минимален.

РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

АКТИВЫ

26. Нематериальные активы

Наименование	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Начисленный износ, тыс. тенге	Остаточная стоимость, тыс. тенге	Доля в общей стоимости нематериальных активов, %
Интеллектуальная собственность на 01.01.06	59 064,70	–	59 064,7	100%
Интеллектуальная собственность на 01.07.06	59 115,0	9874,1	49 240,9	100%

27. Основные средства

по состоянию на 01.01.06

Наименование	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Начисленный износ, тыс. тенге	Остаточная стоимость, тыс. тенге	Процент износа, %
Здания и сооружения				
Машины и оборудование	150 000	–	–	–
Транспортные средства				
Прочие ОС	1 920,6	–	–	–

по состоянию на 01.07.06

Наименование	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Начисленный износ, тыс. тенге	Остаточная стоимость, тыс. тенге	Процент износа, %
Здания и сооружения				
Машины и оборудование	150 000	–	150 000	–
Транспортные средства	1 283,1	25,4	1 257,7	
Прочие ОС	2 491,3	347,1	2 144,2	–

Машины и оборудование представляют собой натяжное и тормозное оборудование для строительства и монтажа линии электропередач (Италия).

28. Незавершенное капитальное строительство

На дату регистрации инвестиционного меморандума незавершенное строительство отсутствует.

29. Инвестиции

По состоянию на 01 января 2006 года Обществом не осуществлялись инвестиции.

По состоянию на 01 июля 2006 года 148 500 000 тенге были выплачены авансовым платежом на осуществление проектно-сметной документации.

30. Дебиторская задолженность.

по состоянию на 01.01.06

Наименование	Балансовая стоимость, тыс.тенге
Авансы выданные	456,1
Прочая дебиторская задолженность	621,9
Итого	1 078,0

по состоянию на 01.07.06

Наименование	Балансовая стоимость, тыс.тенге
Авансы выданные	152 691,2
Прочая дебиторская задолженность	712,4
Итого	153 403,6

ПАССИВЫ

31. Акционерный капитал.

По состоянию на 01 января 2006 года объявленный уставный капитал Общества составляет 300 000 000 (Триста миллионов) тенге и полностью оплачен.

Уставный капитал Общества оплачен:

- деньгами на сумму 91 000 000 тенге;
- имуществом на сумму 150 000 000 тенге;
- интеллектуальной собственностью на сумму 59 000 000 тенге.

Уставный капитал Общества состоит из 30 000 (Тридцать тысяч) простых акций. Акции Общества размещены среди его учредителей.

Наименование	Количество объявленных акций, шт.	Количество размещенных акций, шт.
Простые акции	30 000	30 000
Привилегированные акции	Не выпускались	
Всего	30 000	30 000

32. Займы.

По состоянию на 01 января 2006 года у Общества отсутствуют действующие банковские займы, кредитные линии и облигационные выпуски.

По состоянию на 01 июля 2006 года Обществом был осуществлен облигационный займ по номинальной стоимости 100 тенге на сумму 500 000 000 тенге.

33. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности.

По состоянию на 01 января 2006 года у Общества отсутствует кредиторская задолженность.

По состоянию на 01 июля 2006 года имеется следующая кредиторская задолженность:

- 1) Краткосрочная кредиторская задолженность на сумму 475 112 тенге.
- 2) Обязательства по накопительному пенсионному взносу на сумму 266 300 тенге.
- 3) Накопленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на сумму 3 666 500 тенге

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

34. Анализ финансовых результатов

Общество является вновь созданным. Основная операционная деятельность Обществом на дату составления настоящего инвестиционного меморандума не осуществлялась.

В течение ближайших двух лет будут проводиться работы по строительству межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область». Общество получит доходы от оказания услуг после завершения строительства и ввода в эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область».

Финансовые показатели Общества по состоянию на 01 января 2006 года

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. тенге
Собственный капитал	296 996,5
Чистый доход	– 3003,5
Активы	297 865,4

Финансовые показатели Общества по состоянию на 01 июля 2006 года

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. тенге
Собственный капитал	258 390,9
Чистый доход	– 38 605,6
Активы	762 798,8

35. Структура доходов и расходов

Расходы периода на 01.01.06г. составили – 3 003,5 тыс. тенге.

Расходы периода на 01.07.06г. составили – 38 605,6 тыс. тенге.

Доходы отсутствуют, так как Общество не начало строительство и эксплуатацию объекта.

36. Коэффициенты.

Данные коэффициенты являются отрицательными, так как Общество не начало строительство и эксплуатацию объекта.

Наименование	01.01.06	01.07.06
Доходность активов ROA (%)	- 1,01%	- 5,06%
Доходность капитала ROE (%)	- 1,02%	- 14,9%

РАЗДЕЛ 5. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

37. Сведения об облигациях:

Вид облигаций	Именные купонные инфраструктурные бездокументарные.
Количество выпускаемых облигаций	188 300 000 штук
Общий объем выпуска облигаций	18.830.000.000 тенге
Номинальная стоимость одной облигации	100 тенге
Ставки купонного вознаграждения	Начисление купонного вознаграждения производится со дня следующего за датой начала обращения облигаций. Периодичность выплаты купонного вознаграждения – один раз в год.
	<p>Ставка купонного вознаграждения – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая один раз в год, которая определяется по формуле:</p> $r = i + m,$ <p>где</p> <p>r – ставка купонного вознаграждения;</p> <p>i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса потребительских цен в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам до даты следующей выплаты купонного вознаграждения;</p> <p>Уровень инфляции для первой ставки первого купонного вознаграждения определен по состоянию на 1 декабря 2005 года.</p> <p>m – фиксированная маржа в размере 0,5% установленная на весь срок обращения.</p> <p>Установленное купонное вознаграждение на следующий год обращения действует с даты начала следующего купонного периода.</p> <p>В случае изменения названия индекса потребительских цен, алгоритма его расчета и др., при расчете ставки вознаграждения будет применяться эквивалентный показатель, рассчитываемый Агентством Республики Казахстан по статистике.</p> <p>Информацию о размере ставки купонного вознаграждения по облигациям Общество доводит до сведения держателей облигаций посредством оповещения через АО "Казахстанская фондовая Биржа" за 10 (десять) рабочих дней до даты начала следующего купонного периода.</p>
Выплата купонного вознаграждения	<p>Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится один раз в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через каждые двенадцать месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения облигаций.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения производится в тенге путем перевода денег</p>

	<p>на текущие счета держателей облигаций в течение 20 календарных дней начиная со дня следующего за датой выплаты купонного вознаграждения.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг)</p> <p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в иностранной валюте. Выплата в иностранной валюте будет производиться по официальному курсу тенге к иностранной валюте, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения будет производиться через платежного агента.</p>
Сведения об обращении облигаций	<p>Срок обращения 13 лет с даты начала обращения облигаций.</p> <p>Дата начала обращения облигаций начинается с 14 – го (Четырнадцатого) календарного дня с даты государственной регистрации настоящего выпуска облигаций в уполномоченном органе.</p>
Условия погашения по истечении срока обращения облигаций	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 20 календарных дней начиная со дня следующего за датой окончания периода обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в иностранной валюте. Выплата в иностранной валюте будет производиться по официальному курсу тенге к иностранной валюте, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.</p> <p>Погашение облигаций будет осуществлено по адресу: АО «Банк ТуранАлем», 050051, г. Алматы, м-н Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97; тел. 500-111, 500-222.</p>

Выпуск конвертируемых облигаций не предусмотрен.

Способ размещения облигаций:

Срок и порядок размещения	Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа" в соответствии с его внутренними правилами.
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются в безналичной форме путем перечисления денег в соответствии с условиями договора купли-продажи при проведении подписки, аукциона или внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа" при проведении специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа"
Обеспечение по облигациям	Общество обязуется по окончании строительства Объекта предоставить в качестве залогового обеспечения для выплаты ежегодного купонного вознаграждения активы (определяемые Уполномоченным органом

	<p>Общества), в размере соответствующем 120 (Ста двадцати) процентам от суммы годового купонного вознаграждения по облигациям на период обращения облигаций. В случае если залоговым обеспечением являются материальные активы, то их стоимость определяется независимым оценщиком и подлежит страхованию.</p> <p>Залогодержателем выступает представитель держателей облигаций.</p> <p>Общество оставляет за собой право замены залогового обеспечения другими активами.</p> <p>Исполнение обязательств эмитента обеспечено поручительством государства в рамках концессионного соглашения по реализации инфраструктурного проекта, заключенного между государством и эмитентом, в сумме, соответствующей стоимости передаваемого государству объекта.</p> <p>В соответствии с договором поручительства №2ДП002 от 9 января 2006 года, поручителем по данным инфраструктурным облигациям является Правительство Республики Казахстан.</p> <p>В соответствии с договором о представлении интересов держателей облигаций от 4 января 2006 года представителем держателей облигаций является АО «АТФБанк».</p> <p>Председатель Правления АО «АТФБанк» – Исатаев Тимур Ризабекович Члены Правления АО «АТФБанк» – Бейсенгалиев Берик Турсынбекович, Сейтбеков Айдар Лесбекович, Синдонис Ирина Васильевна, Абдухаликов Талгат Серикович, Шайдаров Надим Зейнуллоевич, Рахманов Кайрат Асылханович, Косаков Нурлан Атабекович, Деревянко Аида Михайловна.</p>
Учет прав по облигациям	<p>Формирование, ведение и хранение реестра держателей облигаций осуществляется регистратором:</p> <p>АО "РЕЕСТР - СЕРВИС", г. Алматы, ул. Розыбакиева, 125/7 (лицензия от 20 июня 2005 года № 0406200402), Договор от 08 декабря 2005 года № 08/12 – 1.05</p>
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	<p>Финансовым консультантом является АО «АТФБанк», г. Алматы, ул. Фурманова 100.</p>
Сведения о платежном агенте	<p>Платежным агентом является АО «Банк ТуранАлем», 050051, г. Алматы, м-н Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97; тел. 500-111, 500-222</p>
Использование денег от размещения облигаций	<p>Средства, полученные от выпуска облигаций, будут направлены на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».</p>

РАЗДЕЛ 6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

1) Использование средств от размещения облигаций.

Средства, полученные от размещения облигаций настоящего выпуска, будут направлены на строительство межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан и Актюбинскую область.

2) Сумма затрат на выпуск облигаций

Расходы по выпуску облигаций:

- оплата услуг независимого регистратора АО «РЕЕСТР-СЕРВИС» (г.Алматы, Казахстан) – 78 МРП (80 340 тенге);
- оплата услуг финансового консультанта АО «АТФ Банк» (г.Алматы, Казахстан) – 5 400 000 тенге;
- оплата услуг представителя держателей облигаций АО «АТФ Банк» (г.Алматы, Казахстан)– 92 000 тенге/месяц;
- оплата услуг платежного агента АО «Банк ТуранАлем» (г.Алматы, Казахстан)– 70 000 тенге/год.

РАЗДЕЛ 7. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

38. Ограничения в обращении облигаций

Ограничений в обращении облигаций настоящего выпуска нет. Облигации размещаются открытым способом среди неограниченного числа инвесторов.

39. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций, инвестиционным меморандумом, отчетом об итогах размещения облигаций

Информация для инвесторов может быть предоставлена по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы., ул. 22 линия, д.45, тел: (3272) 63-90-93, 63-90-94.

Председатель Правления

_____ Искаков А. К.

Главный бухгалтер

_____ Септенова Д. А.

М.П.