

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Акционерного общества “Caspian Beverage Holding” (АО “Caspian Beverage Holding ”)

**Купонных облигаций
в количестве 500 000 000 (пятьсот миллионов) штук**

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

Алматы, 2007

1. Общие сведения об эмитенте:

2. Наименование эмитента.

	На государственном языке	На русском языке
Полное наименование	“Caspian Beverage Holding” Акциякерлік қоғамы.	Акционерное Общество “ Caspian Beverage Holding ”
Сокращенное наименование	“Caspian Beverage Holding” АҚ	АО “Caspian Beverage Holding”

В Уставе Эмитента не предусмотрены полное и сокращенное наименование на иностранном языке.

В случае изменения наименования эмитента указать все его предшествующие полные и сокращенные наименования, а также даты, когда они были изменены.

➤ В соответствии с приказом государственного агропромышленного комитета Каз.ССР № 22 от 11 января 1989 года на базе Алматинского производственного объединения винодельческой промышленности создано производственное объединение «Напитки» (сокращенное наименование ПО «Напитки»)

➤ 30 декабря 1996 года Алматинское ПО «Напитки» преобразовано в Акционерное общество открытого типа «Напитки» (сокр. АООТ «Напитки») (свидетельство о государственной регистрации юридического лица, выдано управлением Юстиции по городу Алматы № 8544-1910-АО).

➤ 21 мая 1999 года АООТ «Напитки» преобразовано в Открытое акционерное общество «Сусындар» (сокр. ОАО «Сусындар») (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица, выдано управлением Юстиции по городу Алматы № 8544-1910-АО от 21 мая 1999 года).

➤ 26 мая 2005 года ОАО «Сусындар» перерегистрировалось в Акционерное общество «Сусындар» (сокр. АО «Сусындар», свидетельство о государственной регистрации № 8544-1910-АО от 26 мая 2005 года).

➤ 4 сентября 2006 года АО «Сусындар» в связи с изменением наименования перерегистрировалось в Акционерное общество “Caspian Beverage Holding”, свидетельство о государственной перерегистрации № 8544-1910-АО от 4 сентября 2006 года.

Сведения о правопреемстве в отношении реорганизованных юридических лиц и Эмитента

➤ АО «Caspian Beverage Holding» является правопреемником всех прав и обязательств АО «Сусындар».

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.

4. Регистрационный номер налогоплательщика.

РНН: 600 300 000 117

5. Информация о месте нахождения эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты.

- 050026 Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Гоголя, 211
- Телефон: +7 (727) 2 421806
- Факс: +7 (727) 2 432922
- E-mail: CBH@sx.kz

6. Банковские реквизиты эмитента.

- в АФ АО «Казкоммерцбанк», ИИК 012467340, БИК 190501724;

➤ в АОФ АО «Народный банк Казахстана», ИИК 007467340 (KZT), БИК 190551601;

7. Виды деятельности эмитента.

Основными видами деятельности Общества является:

- производство и розлив пива и его реализация;
- производство и розлив безалкогольных напитков, сокодержащих напитков и минеральной воды и их реализация
- иная деятельность, не запрещенная Законодательством Республики Казахстан и не противоречащая целям создания Общества.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

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

В случае если эмитенту присвоен статус финансового агентства, указать дату, номер постановления уполномоченного органа.

➤ Статус финансового агентства эмитенту не присваивался.

9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.

Наименования	Дата регистрации	Места нахождения и почтовые адреса
Филиал АО "Caspian Beverage Holding" в г. Астана	27.03.2007г	0100000, г.Астана, ул. Элеваторная, 1, Сарыаркинский район
Представительство в г. Талдыкорган (Склад)	не зарегистрирован	040000, г. Талдыкорган, ул.Абылайхана, 219
Представительство в г.Таразе (Склад)	не зарегистрирован	080000, г.Тараз, ул.Ползунова, 33
Представительство в г.Усть-Каменогорск (Склад)	не зарегистрирован	070000, г.Усть-Каменогорск, ул.Степная, 3

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента за последние три завершающих финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Дата	Компания
2004 год	Аудит не проводился
2005 год	Филиал Товарищества с ограниченной ответственностью "JPA International Аудит-Гарант" по г. Алматы. Государственная лицензия № 0000285 от 25 апреля 2005г.. В лице Мычкиной Ольги Вячеславовны (квалификационное свидетельство №0000568 от 16.07.2004 г.).
2006 год	Филиал Товарищества с ограниченной ответственностью "JPA International Аудит-Гарант" по г. Алматы. Государственная лицензия № 0000285 от 25 апреля 2005г.. В лице Мычкиной Ольги Вячеславовны (квалификационное свидетельство №0000568 от 16.07.2004 г.).

Товарищество с ограниченной ответственностью «JPA International Аудит-Гарант» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

*При осуществлении государственной регистрации проспекта выпуска акций в 2007 году, аудит финансовой отчетности Эмитента был проведен Товариществом с ограниченной ответственностью "Независимая аудиторская компания "Trust" в лице Кисловой Р.Е. (квалификационное свидетельство от 13.06.1994 г. №0020, гослицензия ДУА-1 №0000101 от 09.03.2005).

В связи с намерениями Эмитента осуществлять размещение облигаций первого выпуска на Специализированной торговой площадке Регионального финансового центра города Алматы (СТП РФЦА), Эмитентом было принято решение в соответствии с действующим законодательством, произвести повторную аудиторскую проверку за 2005-2006 гг. в аудиторской компании соответствующей требованиям СТП РФЦА. Эмитент подписал договор с аудиторской компанией ТОО "JPA International Аудит-Гарант".

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

➤ Финансовый консультант (2007г.): Акционерное общество «Алматы Инвестмент Менеджмент». Лицензия выдана 30 сентября 2005 г. Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201157. Акционерное общество «Алматы Инвестмент Менеджмент» является членом Объединения юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана».

В предыдущих годах услуги финансового консультанта не предоставлялись.

➤ Юридический консультант (2006г.): Товарищество с ограниченной ответственностью "Solid Partners Consultant".

➤ Юридический консультант (2007г.): Товарищество с ограниченной ответственностью "Юридическая фирма «GRATA»".

В остальных годах услуги юридического консультанта не предоставлялись.

В случае если имело место расторжение договора с вышеуказанными лицами, необходимо представить информацию о причине расторжения договора с указанием информации кем из сторон оно было инициировано.

➤ Договоры с вышеуказанными лицами Эмитентом не расторгались.

11. Дата принятия эмитентом кодекса корпоративного управления.

➤ Кодекс корпоративного управления принят Эмитентом 01 августа 2007 г.

2. Органы управления эмитента

12. Структура органов управления эмитента.

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Президент
Контрольный орган	Служба внутреннего аудита

Высший орган

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества, утверждение новой редакции Устава;
- 2) добровольная реорганизация и ликвидация Общества;
- 3) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 4) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) 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;
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 8) 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;
- 9) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 5 статьи 22 Закона Республики Казахстан;
- 10) 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;
- 11) определения формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 12) утверждения методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 13) утверждение повестки дня собрания акционеров;
- 14) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение печатного издания, если такой порядок не определен настоящим Уставом;
- 15) введение и аннулирование "золотой акции";
- 16) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и настоящим Уставом к исключительной компетенции собрания акционеров.

Орган управления

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного собраний акционеров.

- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения;
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) принятие решения о выплате дивидендов по акциям и определение размера дивиденда на одну акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
- 8) избрание Президента Общества и досрочное прекращение его полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Президента Общества;
- 10) определение порядка работы, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, исполнительным органом в целях организации деятельности Общества);
- 13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 14) принятие решения об участии Общества в создании и деятельности других организаций;
- 15) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 16) выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 17) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 19) иные вопросы, предусмотренные Законом и настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции собрания акционеров.

Исполнительный орган

- 1) организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение, перевод и увольнение работников общества (за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания в соответствии с трудовым законодательством РК 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 аудита;
- 5) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одно из должностных лиц Общества;

б) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между должностными лицами Общества;

7) осуществляет иные функции, определенные решениями общего собрания акционеров и совета директоров.

Служба внутреннего аудита.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества в обществе создается Служба внутреннего аудита.

2) Работник Службы внутреннего аудита не может быть избран в состав Совета Директоров исполнительного органа.

3) Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету Директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

4) Порядок работы службы внутреннего аудита, размер и условия оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита определяется положением о службе внутреннего аудита, утверждаемым советом директоров Общества.

13. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.

Фамилия, имя, отчество	Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству.	% акций от УК	% акций в дочерних или зависимых организациях
Ахметов Алмат Сагындыкулы, 1975г.р. – Председатель Совета Директоров	С 2004 года по сентябрь 2006 года - Вице-президент АО «Сусындар», с сентября 2006 года по настоящее время – Вице президент по финансовым вопросам АО Caspian beverage holding	49,786%	0%
Ахметов Алмас Сагындыкович, 1970 г.р. - член СД	С 2004 года по сентябрь 2006 года - Директор ТОО «Кумисай», С сентября 2006 года по настоящее время – Президент АО Caspian beverage holding	0%	100% (ТОО «Кумисай»)
Нажмиденов Кайрат, 1966 г.р. – независимый директор	С января 2003 по октябрь 2004 года – Всемирный банк, Центральноазиатское представительство, должность-экономист; ноябрь 2004 г. – февраль 2005 г – Инвестиционная программа по продовольственной безопасности ФАО в Казахстане, Азербайджане и Таджикистане должность-экономист консультант по аграрному маркетингу; в настоящее время по совместительству KENES Advisory Group (консалтинговая компания) должность - руководитель	0%	0%

Изменения в составе Совета директоров Эмитента в течении предыдущих двух лет

➤ На основании решения единственного акционера от 5 марта 2007 года из состава совета директоров выбыл Шиндабади Эльдар Октарович (в соответствии с требованиями нового закона об Акционерных обществах). На основании решения единственного акционера от 7 марта 2007г., в члены совета директоров был принят Нажмиденов К.Б.

13-1. Комитеты совета директоров эмитента.

➤ Комитеты совета директоров Эмитентом не предусмотрены.

14. Единоличный исполнительный орган эмитента - Президент.

Фамилия, Имя, Отчество	Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	% акций от УК	% акций/долей в дочерних или зависимых организациях
Ахметов Алмас Сагындыкович, 1970 г.р.	С 2004 года по сентябрь 2006 года - Директор ТОО «Кумисай», С сентября 2006 года по настоящее время – Президент АО Caspian beverage holding	0%	100% (ТОО«Кумисай»)

15. В случае, если полномочия исполнительного органа эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации), то в данном пункте указать:

➤ Исполнительный орган эмитента не был передан другой коммерческой организации

16. Вознаграждение, выплачиваемое членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента.

Общая сумма вознаграждения за последние три месяца, предшествующие дате принятия решения о выпуске облигаций – 4 096 069 тенге.

Планируемый общий размер вознаграждения, подлежащий выплате в течение последующих двенадцати месяцев, с даты принятия решения о выпуске облигаций 16 384 276 тенге.

17. Организационная структура эмитента.**1) структурные подразделения, филиалы и представительства эмитента;**

➤ Схема 1.

2) общее количество работников эмитента, в том числе работников филиалов и представительств эмитента;

➤ Общее количество сотрудников Компании – 355 человек.

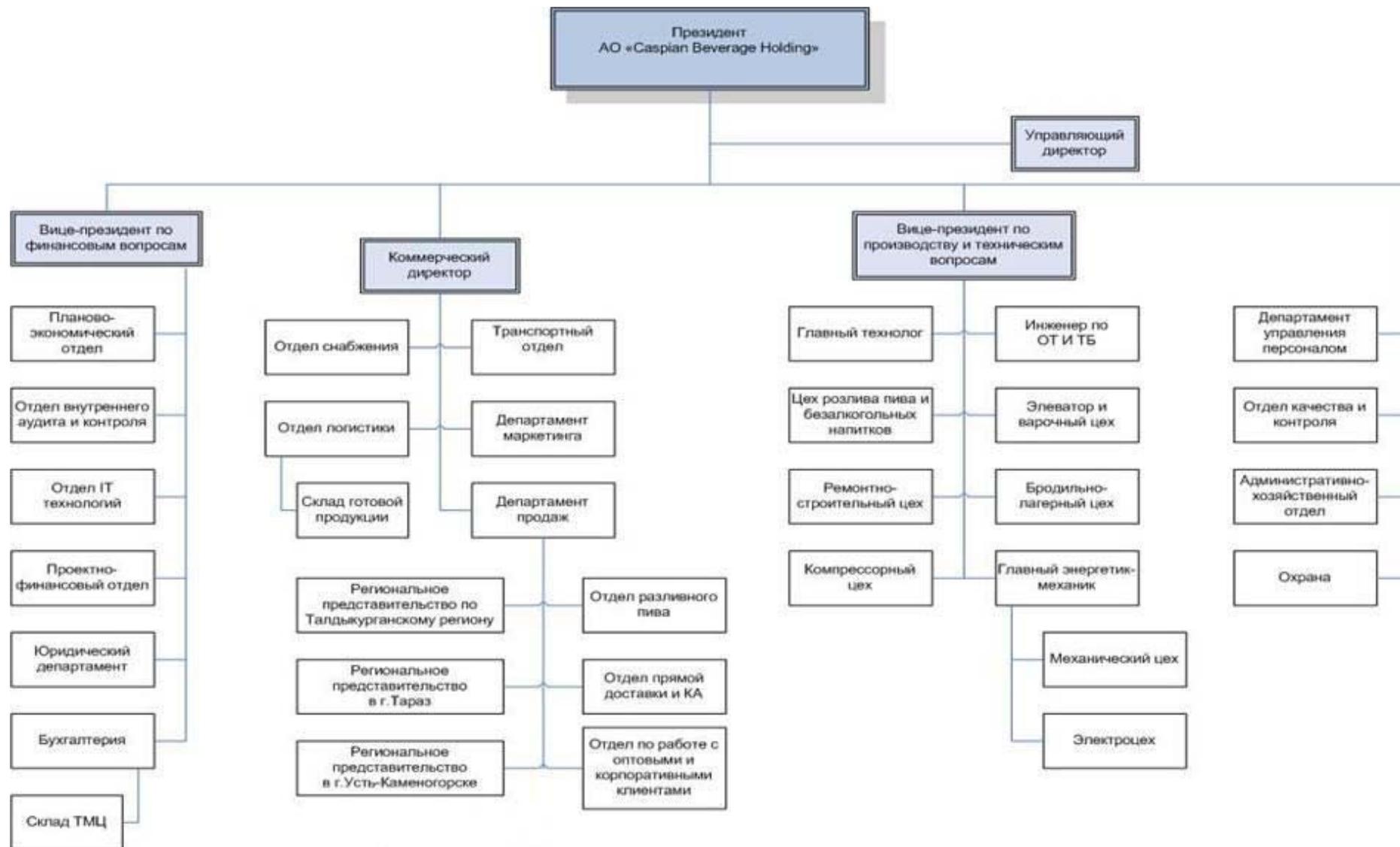
В том числе работников представительств и филиала – 21 человек;

3) сведения о руководителях структурных подразделений эмитента.

№	Наименование подразделения	Должность	Ф.И.О. руководителя	год рождения
1.	Вице-президент по финансовым вопросам		Ахметов Алмас С.	1975
2.	Планово-экономический отдел	Начальник	Сарсен Г.Т.	1983
3.	Отдел IT технологий	Начальник	Мысякин А.В.	1966
4.	Проектно-финансовый отдел	Начальник	Вакансия	
5.	Отдел внутреннего аудита и контроля	Начальник	Шаяхметова М.Ш.	1952
6.	Юридический департамент	Директор	Масенов Д.С.	1981
7.	Бухгалтерия	Гл.бухгалтер	Ерсеитова Б.И.	1954
8.	Коммерческий директор		Вакансия	
9.	Департамент продаж	Директор	Король. Е.Б.	1975
10.	Департамент маркетинга	Директор	Вакансия	
11.	Отдел снабжения	Старший менеджер по снабжению	Хайли Ю.В.	1971
12.	Отдел логистики	Старший менеджер по логистике	Киякова Б.К.	1958
13.	Транспортный отдел	Начальник	Прокошин В.П.	1954
14.	Департамент управления персоналом	Директор	Селютин Е.Г.	1965
15.	Отдел качества и контроля	Начальник	Денисова Л.А.	1956
16.	АХО	Начальник	Вакансия	

17.	Вице-президент по производству и техническим вопросам		Шиндабади Эльдар Октарович	1954
18.	Главный технолог		Руденская Г.А.	1937

Схема 1.



3. Акционеры (участники) и аффилированные лица эмитента

18. Акционеры (участники) эмитента.

1) Акционеры (участники) владеющие 10 и более процентов акций (долей) эмитента:

На основании выписки реестра держателей ценных бумаг у Эмитента числятся два акционера, владеющие 10 и более процентами размещенных акций эмитента.

Ф.И.О. акционера	Юридический/фактический адрес	% от УК
1. Ахметов Алмат Сагындыкулы, 1975 г.р.	г. Алматы, ул. Фурманова 44, кв. 22	49,786%
2. Товарищество с ограниченной ответственностью «Кумисай» (ТОО «Кумисай»)	г. Алматы, ул. Маметова 63, кв. 8	45,192%

2) Сведения о лицах, не являющихся акционерами (участниками) эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность эмитента через другие организации:

➤ Лиц, не являющихся акционерами Эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации – нет.

В случае если эмитентом является банк, в данном пункте, помимо перечисленной в подпунктах 1)-2) настоящего пункта информации, указать информацию об акционерах, владеющих прямо или косвенно десятью и более процентами размещенных акций банка или имеющих возможность голосовать прямо или косвенно десятью и более процентами голосующих акций банка либо оказывать влияние на принимаемые банком решения в силу договора или иным образом.

➤ Эмитент не является банком.

19. Сведения о юридических лицах, у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей).

➤ Юридических лиц, у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций/долей - нет.

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

➤ Общество является членом Объединения юридических лиц «Союз Пивоваров Казахстана», расположенного по адресу: город Алматы, ул. Богенбай Батыра, 148.

21. Сведения о других аффилированных лицах эмитента.

Физические лица			
№	Наименование	Место нахождения	Основание для признания аффилированности
Через Ахметова Алмаса Сагындыковича			
1	Ахметов Сагындык Ахметович, 1945 г.р.	Алматинская обл. село Ынтымак, ул. Мира 2	Отец (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
2	Койлибаева Куляйхан Байжумановна, 1945 г.р.	г. Алматы, ул. Радостовца 268, кв 7	Мать (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
3	Ахметов Алмат Сагындыкович, 1975 г.р.	г. Алматы, ул. Фурманова 44, кв 22	Брат (Подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")

4	Ахметов Данияр Сагындыкович, 1978 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Брат (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
5	Ахметова Куралай Сагындыковна, 1964 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Сестра (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
6	Ахметова Юлия Александровна, 1972 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Супруга (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
7	Стройкина Нина Ивановна, 1939 г.р.	г.Алматы, мкр.№1, дом 14а, кв 44	Мать супруги (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
8	Ахметова Айгерим Алмасовна, 1995 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Дочь (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
9	Ахметов Динмухамед Алмасович, 1997 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Сын (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
Через Ахметова Алмата Сагындыкулы			
1	Ахметов Сагындык Ахметович, 1945 г.р.	Алматинская обл. село Ынтымак, ул Мира 2	Отец (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
2	Койлибаева Куляйхан Байжумановна, 1945 г.р.	г.Алматы, ул. Радостовца 268, кв 7	Мать (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
3	Ахметов Алмас Сагындыкович, 1970 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Брат (Подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
4	Ахметов Данияр Сагындыкович, 1978 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Брат (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
5	Ахметова Куралай Сагындыковна, 1964 г.р.	г.Алматы, ул Маметова 63, кв 8	Сестра (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
6	Ахметова Айгерим Ахмедкаримовна, 1974 г.р.	г.Алматы, ул Фурманова 44, кв 22	Жена (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
7	Тойбазарова Сауле Жалмагамбетовна, 1952 г.р.	г.Алматы, мкр.Аксай 4, дом 32, кв 24	Мать супруги (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
8	Ахметова Алуа Алматкызы, 1998 г.р.	г.Алматы, ул Фурманова 44, кв 22	Дочь (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
9	Сагындык Нурдаулет Алматулы, 1994 г.р.	г.Алматы, ул Фурманова 44, кв 22	Сын (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
10	Ахметов Искандер Алматулы, 2003 г.р.	г.Алматы, ул Фурманова 44, кв 22	Сын (подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах")
Юридические лица (через Ахметова Алмата С.)			
№	Полное наименование юридического лица	фактическое место нахождения	Основания для признания аффилированности

1	Товарищество с ограниченной ответственностью "АзияПромСнаб"	г. Алматы, ул. 20-линия, д.45	Подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах"
---	---	-------------------------------	--

22. Сделки с участием аффилированных лиц.

Наименование юр. лица/ Ф.И.О. физ.лица	Место нахождения / адрес	Дата заключения договора	Сумма сделки, тенге	Предмет сделки	Орган принявший решение
2006 год					
ТОО "Кумисай"	г. Алматы, ул. Маметова 63, кв. 8	Договор №89 от 11.05.05г.	5,000,000	возврат временной финансовой помощи АО СВН	Президент АО СВН
		Договор №89 от 11.05.05г.	4,000,000	возврат временной финансовой помощи АО СВН	Президент АО СВН
		Договор №89 от 11.05.05г.	1,250,000	возврат временной финансовой помощи АО СВН	Президент АО СВН
		Договор №75 от 01.06.06г.	4,171,050	покупка кронен-пробки	Президент АО СВН
		Договор без номера от 10.05.05г.	10,250,000	возврат временной финансовой помощи АО СВН	Президент АО СВН
		Договор №108 от 10.06.05г.	1,192,102	возврат суммы за непоставленный товар (солод)	Президент АО СВН
		ТОО "АзияПромСнаб"	г.Алматы, ул. 20-линия, 46	Договор №267 от 28.04.2006г.	193,996,879
Договор №252 от 14.03.2006г.	165,532,464			временная финансовая помощь АО СВН	Президент АО СВН
Договор №241 от 09.02.2006г.	142,825,389			покупка солода	Президент АО СВН
Ахметов Алмат Сагындыкулы, 1975 г.р.	г.Алматы, ул Фурманова 44, кв 22	Договор №10 от 17.01.2006г.	1,500,000	временная финансовая помощь АО СВН	Президент АО СВН
		Договор №10 от 17.01.2006г.	3,400,000	временная финансовая помощь АО СВН	Президент АО СВН
Итого за 2006 г.			533,117,884		
2007 год					
ТОО "АзияПромСнаб"	г.Алматы, ул. 20-линия, 46	Доп.соглашение №4 к договор №267 от 28.04.2006г.	15,470,931	покупка стеклотары	Президент АО СВН

	Доп соглашение к Договору №252 от 14.03.2006г.	1,890,000	временная финансовая помощь АО СВН	Президент АО СВН
Итого за 2007 г.		17,360,931		

22-1. При выпуске облигаций специальной финансовой компании раскрывается информация об аффилированности сторон сделки секьюритизации с указанием основания для признания аффилированности и даты ее возникновения.

- Эмитент не является Специальной Финансовой Компанией.

4. Описание деятельности эмитента

23. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента, в том числе по основным видам деятельности эмитента.

1) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента;

Основные игроки на рынке пива

Торговая марка “Baltic Beverage Holding” контролирует почти половину рынка пива Казахстана, «EFES» – пятую часть. “Sun Interbrew” и “Heineken” принадлежат по 6-8% рынка страны. АО «Caspian Beverage Holding» занимает 6 место среди основных игроков рынка. В 2008 г. АО «СВН» имеет шансы занять 5 место, опередив «Шымкент-Пиво».

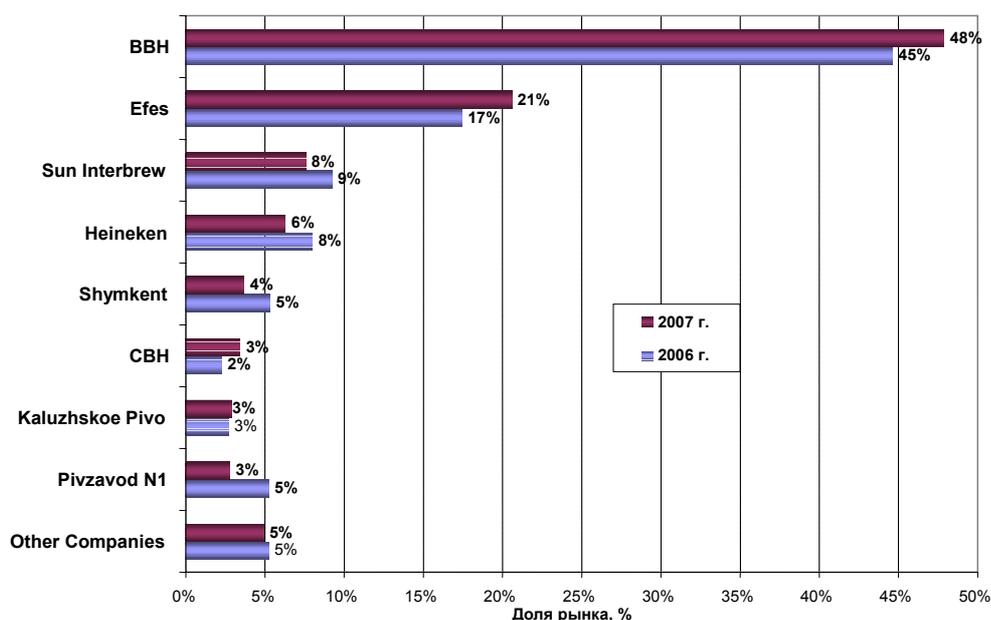


Диаграмма 1. Доли рынка пива Казахстана, занимаемые основными игроками в 2006-2007 гг, в денежном выражении, в %

Среди всех игроков, присутствующих на рынке Казахстана, у АО «СВН» наблюдается наибольший прирост продаж в 2007 году по сравнению с 2006 годом. Прирост продаж наблюдается также у компаний «EFES», «Калужское Пиво» и «BBH». Все эти компании имеют в своем продуктивном портфеле успешные премиальные бренды, которые активно поддерживались инструментами ATL (телевизионной рекламой).

Наиболее сильное снижение продаж в 2007 году по сравнению с 2006 годом наблюдается у «Пивзавода №1», который был закрыт в связи с переносом производства за черту города, и «ШымкентПиво», работающий на сокращающихся дешевых сегментах. Сокращение продаж компании «Heineken» обусловлено снижением продаж одного из основных брендов – пива «Тянь-Шань». Сокращение продаж компании «Sun Interbrew» обусловлено снижением продаж пива «Клинское», связанного с отсутствием рекламной поддержки в Казахстане.

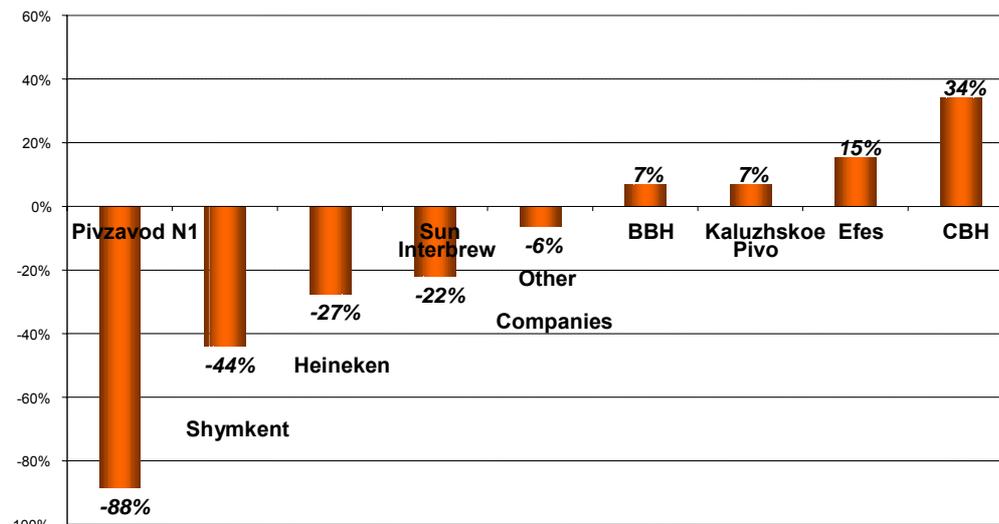


Диаграмма 2. Относительный прирост продаж основных игроков рынка пива Казахстана в 2007 г. по сравнению с 2006 г., в денежном выражении

Основные игроки на рынке газированных напитков

Более 80% рынка газированных напитков Казахстана контролируется такими международными компаниями как «Coca-Cola Int». (CCI) и «Pepsi Cola Int.» (PCI). В том числе на долю «CCI», который владеет также и «Libella Bottlers», приходится 60% рынка страны и на «PCI» – более 20%. В настоящее время АО «СВН» занимает 6 место среди основных игроков, но в 2008 г. АО СВН имеет шансы занять 5 место, опередив «Рауан Шымкент» и «Обис», у которых наблюдается снижение занимаемой доли рынка.

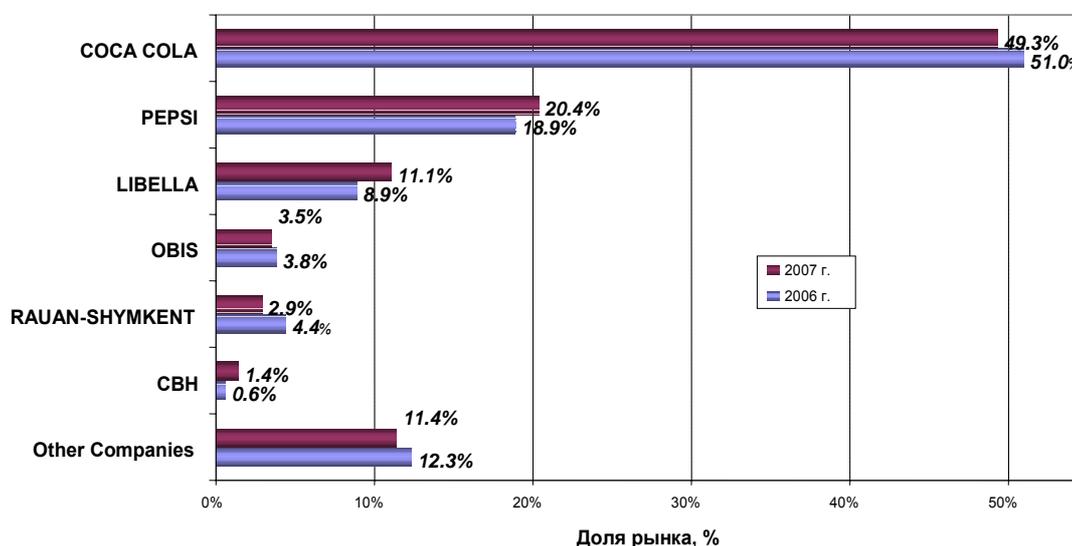


Диаграмма 3. Доли рынка газированных напитков Казахстана, занимаемые основными игроками в 2006-2007 гг., в денежном выражении %

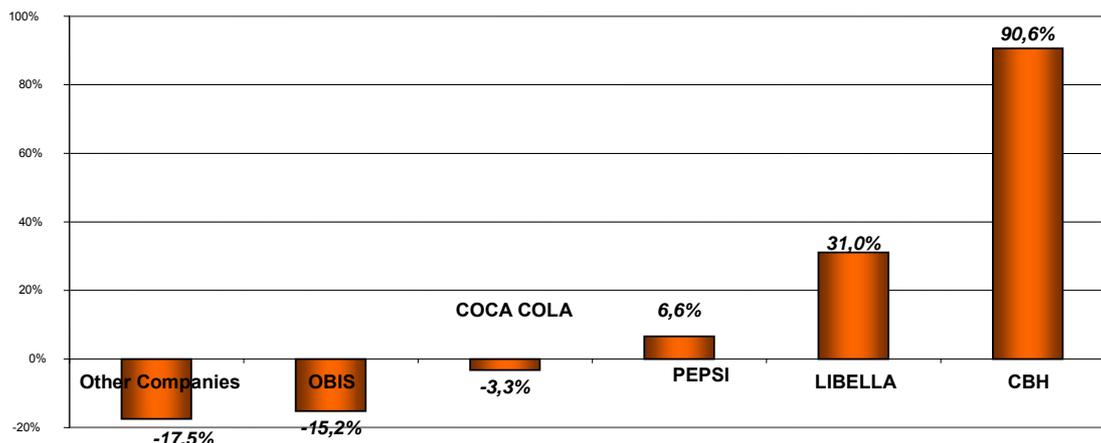


Диаграмма 4. Относительный прирост продаж основных игроков рынка газированных напитков Казахстана в 2007 г. по сравнению с 2006 г., в денежном выражении

Среди всех игроков, присутствующих на рынке Казахстана, у АО «СВН» наблюдается наибольший прирост продаж в 2007 году по сравнению с 2006 годом. Прирост продаж наблюдается также у компаний «LIBELLA» и «РСИ». АО «СВН» является единственной компанией в Казахстане, не имеющей иностранного участия. Но при этом компания входит в пятерку крупнейших производителей газированных напитков и имеет положительную динамику продаж и усиливает свои рыночные позиции

Наиболее сильное снижение продаж в 2007 году по сравнению с 2006 годом наблюдается у игрока «ОБИС», работающем в дешевых сегментах, так же наблюдается снижение доли рынка игрока «ССИ», из-за уменьшения продаж напитков «Coca Cola» и «Fanta», так же на рынке произошло снижение доли других игроков.

2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным;

Основные бренды пива.

Каждая пятая проданная бутылка пива в Казахстане – это пиво «Балтика» (ВВН), импортируемое из России. Каждая десятая бутылка – это «Derbes» (ВВН) или «Карагандинское» (ЕFES). Все эти три лидирующие бренды рынка пива страны являются хорошо известными и давно присутствуют на рынке. Общей тенденцией для них является постепенное снижение долей рынка, которые они занимают. Эта же тенденция характерна и для брендов «Клинское» (Sun Interbrew), «Тянь-Шань» (Heineken) и «Шымкентское» (ШымкентПиво), которые теряют свои позиции еще быстрее. В то же время происходит активный рост более новых премиальных брендов – «S&X», «Сокол», «Tuborg», «Кулер» и «Невское». То есть можно утверждать, что общей тенденцией для рынка пива Казахстана является постепенное сокращение долей рынка, занимаемых «старыми» брендами и резкий рост «новых» брендов. Стабильные позиции бренда «Ирбис» (7% рынка в 2006 и 2007 гг), не опровергают, а, наоборот, подтверждают данное утверждение, так как пиво Ирбис успешно обновило свое позиционирование на молодежь, перешло в растущий премиальный сегмент, что позволило этому бренду увеличить продажи и сохранить свою долю рынка.

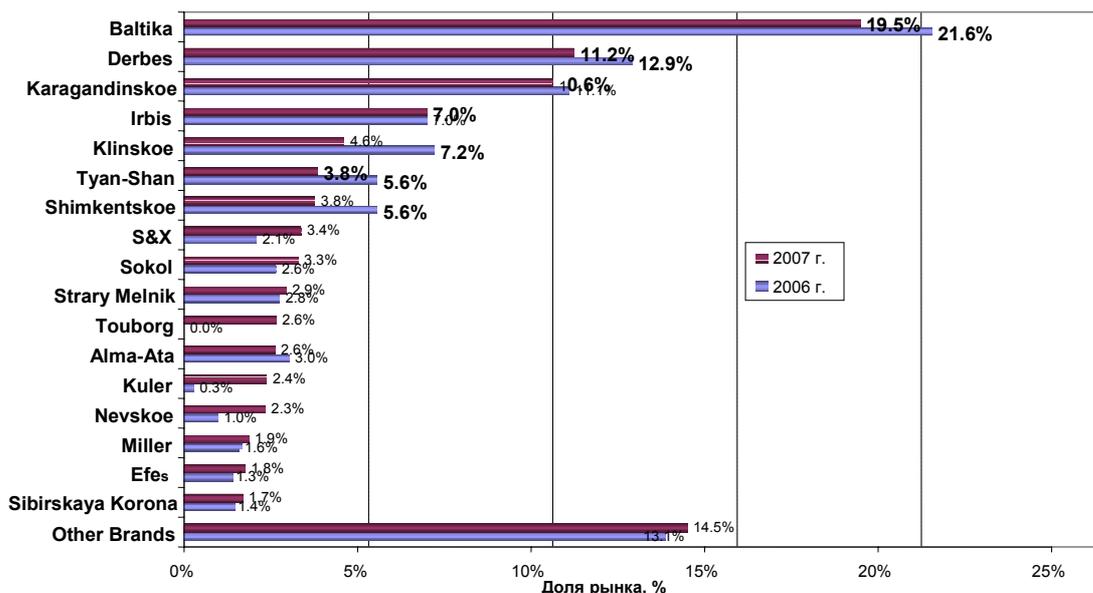


Диаграмма 5. Доли рынка пива Казахстана, занимаемые основными брендами в 2006-2007 гг, в денежном выражении, %

Доля рынка пива страны, занимаемая основным брендом АО «СВН» – премиальным пивом «S&X» – выросла за последние 12 мес. в более чем 2 раза и достигла 3.6%. По прогнозам компании, к концу 2006 года она достигнет 5%, что связано с быстрым ростом премиального сегмента и популярностью бренда.

Рынок пива Казахстана представлен 6 ценовыми сегментами: эконом (3%), нижний среднеценовой (8%), среднеценовой (26%), верхний среднеценовой (12%), премиум-сегмент (43%) и супер-премиум (8%). При этом наблюдается быстрое увеличение дорогих сегментов (премиальный и суперпремиальный сегменты) и сокращение дешевых сегментов (эконом-сегмент и нижний среднеценовой сегмент). Данная тенденция наблюдается в последние 3-4 года и предполагается, что на будет сохраняться в ближайшие годы. Это обусловлено ростом доходов населения и еще не сформировавшейся культурой потребления пива, связанной с низкой лояльностью потребителей и склонностью переключаться на новые бренды, которые, как правило, представлены в основном в премиальном сегменте.

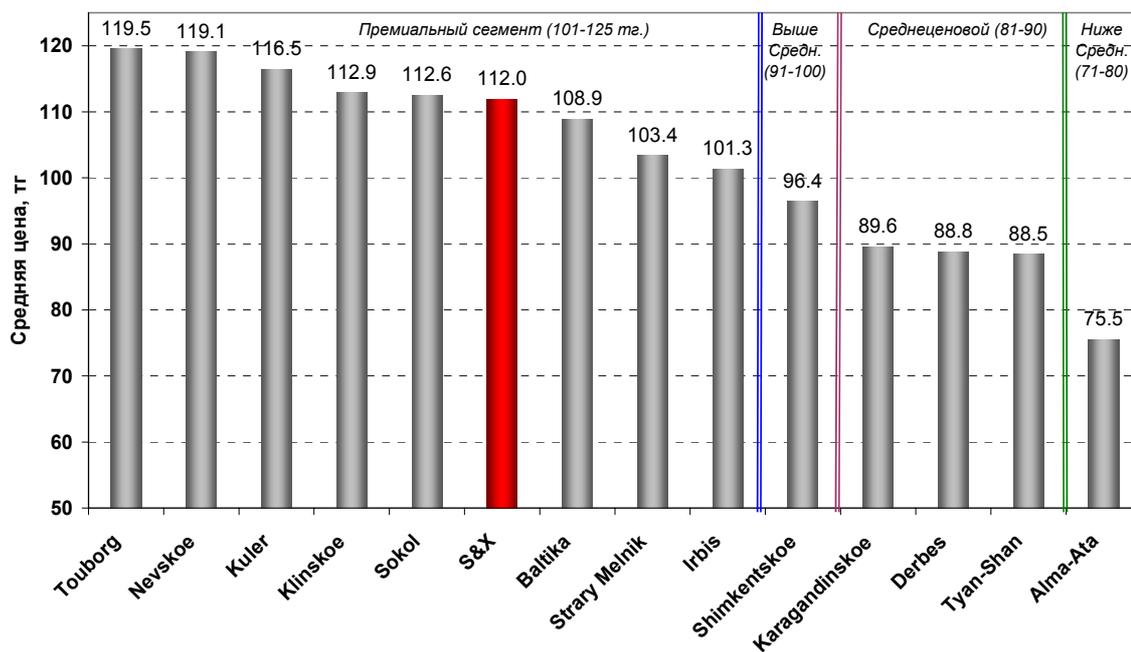


Диаграмма 6. Средневзвешенная розничная цена основных брендов пива (занимающих в целом 85% рынка страны) по состоянию на август 2007 года, тенге за 0.5л. ст.бут.

Основные бренды газированных напитков

Каждая четвертая проданная бутылка газированных напитков в Казахстане – это «Coca Cola» (CCI). Каждая пятая бутылка – это напиток «Fanta» (CCI). Бренды категории «А» (Coca Cola, Fanta, Pepsi, Sprite и т.д.) контролируют около 86% всего рынка газированных напитков Казахстана. В целом происходит тенденция снижения спроса на бренды «А» категории, что объясняется ростом спроса на более натуральные газированные напитки и «классические» виды лимонадов.

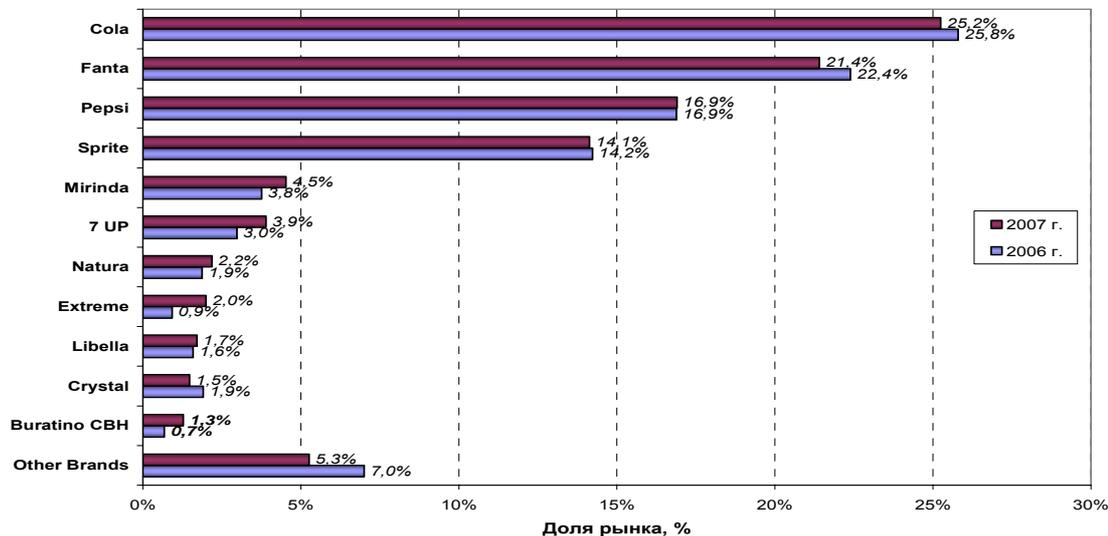


Диаграмма 7. Доли рынка газированных напитков Казахстана, занимаемые основными брендами в 2006-2007 гг., в денежном выражении, %

3) прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли.

Объем рынка и уровень потребления пива.

Ежегодный рост рынка пива Казахстана составляет в среднем 15% и является одним наиболее растущих рынков FMCG страны. Объем рынка достиг 44.1 млн.дал в 2006 г. при уровне среднедушевого потребления – 29.0 л/чел (см. Диаграмму 8). В 2009 г. объем рынка достигнет 68.1 млн.дал (43.0 л/чел.).

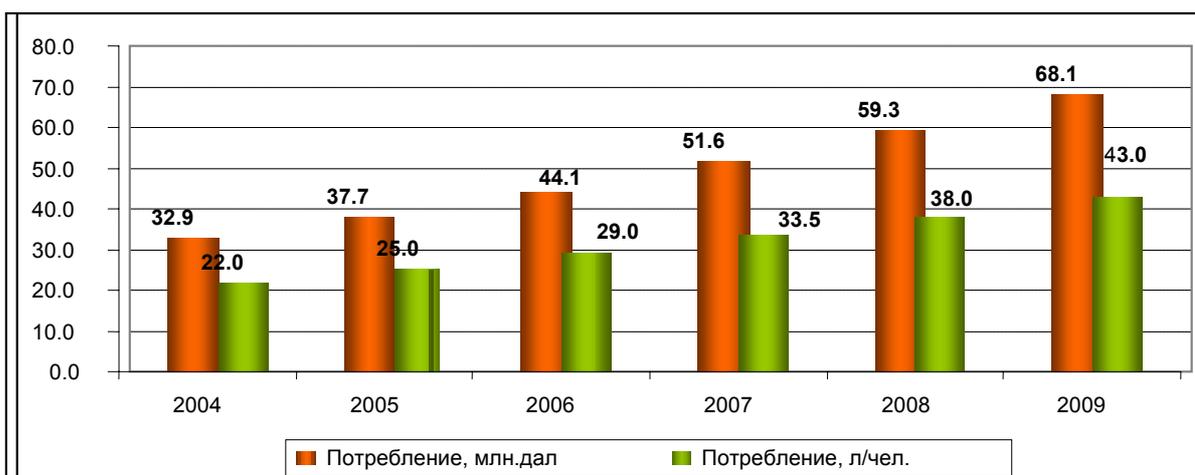


Диаграмма 8. Динамика потребления пива в Казахстане в 2004-2007 гг. и прогноз до 2009 года.

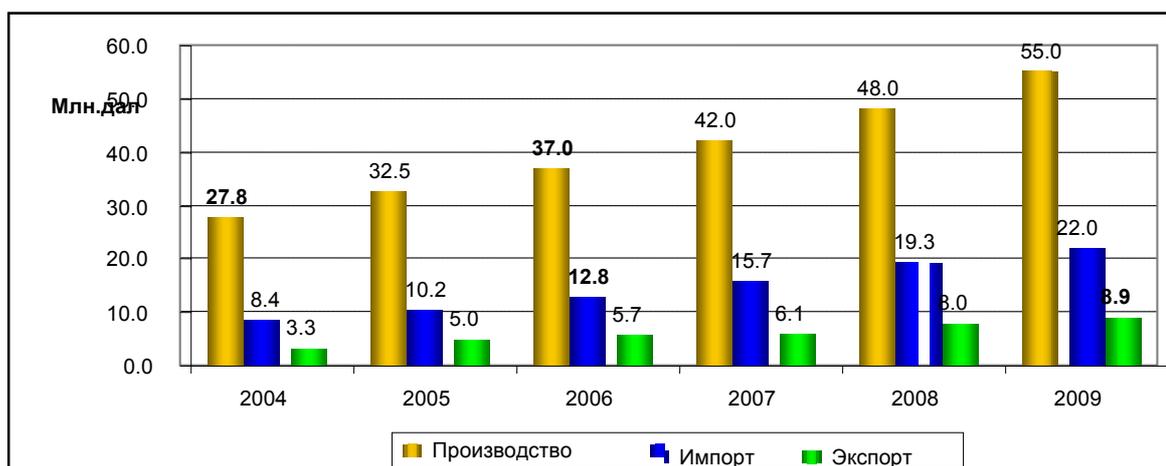


Диаграмма 9. Динамика производства, импорта и экспорта пива в Казахстане в 2004-2007 гг. и прогноз до 2009 года.

Производство пива достигло в 2006 г. 37.0 млн.дал (см. Диаграмму 9). Доля импорта на внутреннем рынке – 33%. К 2009 г. прогнозируется увеличение производства на 50%, экспорта – до 9.0 млн.дал.

Объем рынка и уровень потребления газированных напитков

Ежегодный рост рынка газированных напитков Казахстана составляет в среднем 15%. Объем рынка достиг 30.6 млн.дал в 2006 г. при уровне среднедушевого потребления – 20.1 л/чел (см. Диаграмму 11). В 2009 г. объем рынка достигнет 48.4 млн.дал (30.5 л/чел.).



Диаграмма 10. Динамика производства, импорта и экспорта пива в Казахстане в 2004-2007 гг. и прогноз до 2009 года.

Внутреннее производство газированных напитков достигло в 2006 г. 32.7 млн.дал (см. Диаграмму 11). Доля импорта на внутреннем рынке критически мала – 1.1%. К 2009 г. прогнозируется увеличение производства на 57%, экспорта – до 4.0 млн.дал.

Рынок лимонадов

Рынок лимонадов является частью рынка безалкогольных газированных напитков. На лимонады приходится 12% рынка газированных напитков в количественном

выражении, т.е. каждый восьмой литр газированных напитков является лимонадом. Рынок лимонадов демонстрирует хорошую динамику роста, так например, в 2007 году он увеличился на 28% по сравнению с 2006 годом, в то время как рынок газированных напитков в целом увеличился на 22%.

АО «СВН» является безусловным лидером на рынке лимонадов как Алматы, так и Казахстана в целом. При этом продажи лимонада «Буратино» «СВН» в пиковый период 2007 года (апрель-август) возросли в 3.2 раза по сравнению с аналогичным периодом 2006 года.

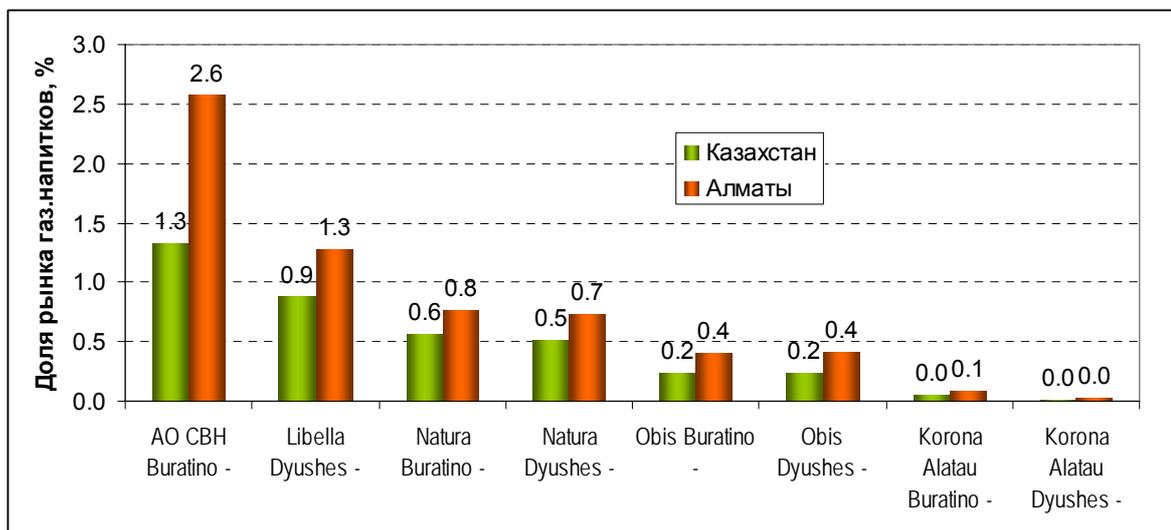


Диаграмма 11. Доли рынка лимонадов Казахстана и Алматы, занимаемые основными брендами в 2007 гг, в денежном выражении, %

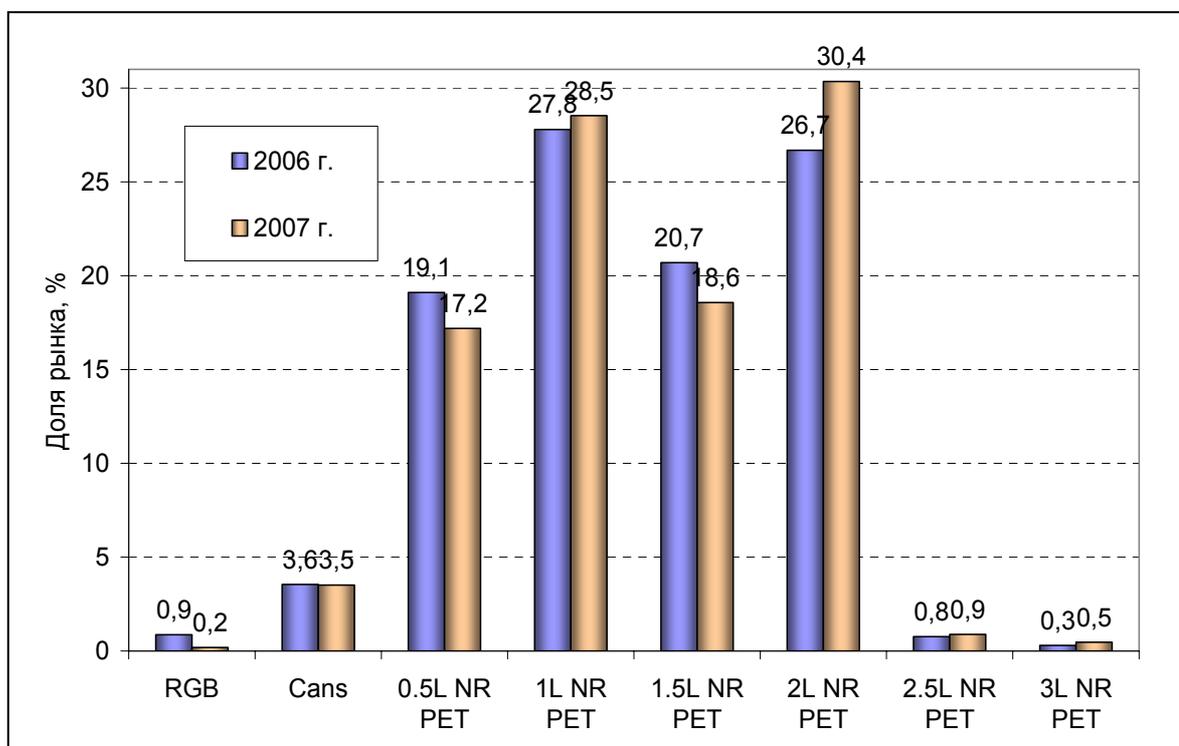


Диаграмма 12. Доля рынка потребления газированных напитков по упаковкам, в количественном выражении в 2006-2007 гг. %

Доминирующим типом упаковки на рынке газированных напитков является ПЭТ бутылки (96%), при этом доля этой упаковки в продажах продолжает увеличиваться, в основном за счет сокращения доли стеклянной тары. Доля жестяных банок стабилизировалась на уровне 3,5-3,6%.

Ценовое позиционирование A-Brands является ориентиром в ценообразовании для остальных игроков рынка газированных напитков. Хотя цены лимонадов АО СВН ниже, чем цены на A-Brands, но в то же время они выше, чем цены на B-Brands. Ценовая политика АО СВН ориентирована на позиционирование лимонадов в среднеценовом сегменте газированных напитков, который практически не занят другими игроками.

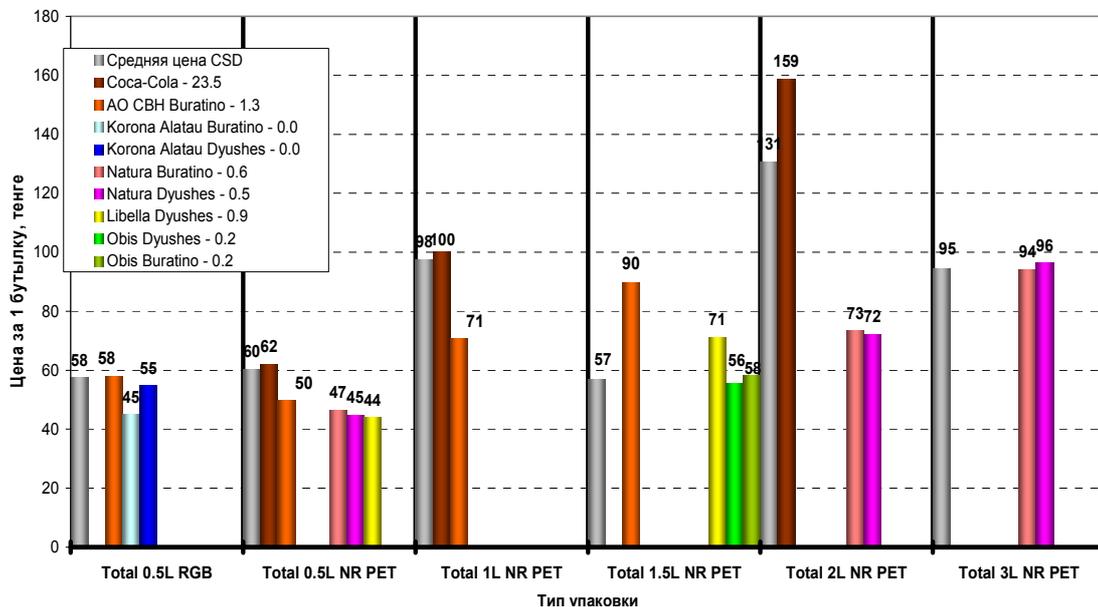


Диаграмма 13. Розничные цены на газированные напитки и лимонады "Буратино" на рынке Казахстана.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента.

Так как солод и хмель являются основными составляющими производимой Эмитентом продукции, долгосрочные контракты с известными иностранными компаниями на поставку сырья, оказывают существенное позитивное влияние на будущую деятельность Эмитента.

Контрагент	Контракт	Сумма	Основание
«Avangard Malz AG» (Берлин, Германия)	№ 07/16001/01 от 10.01.2007г.	241 000 ЕВРО	Покупка солода
	№ 07/16001/02 от 05.02.2007г	241 000 ЕВРО	
	№ 07/16001/03 от 05.02.2007г	723 000 ЕВРО	
«AG Joh.Barth&Sohn» (Базель, Швейцария)	№611 от 03 ноября 2006 г.	279 160 ЕВРО	Покупка хмеля

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ.

➤ Генеральная государственная лицензия №0037244 от 22 ноября 2006 года на производство алкогольной продукции (пиво), выданная Комитетом по государственному контролю над производством и оборотом алкогольной продукции;

26. Объемы реализованной продукции за последних два завершённых финансовых года и за 9 месяцев текущего года.

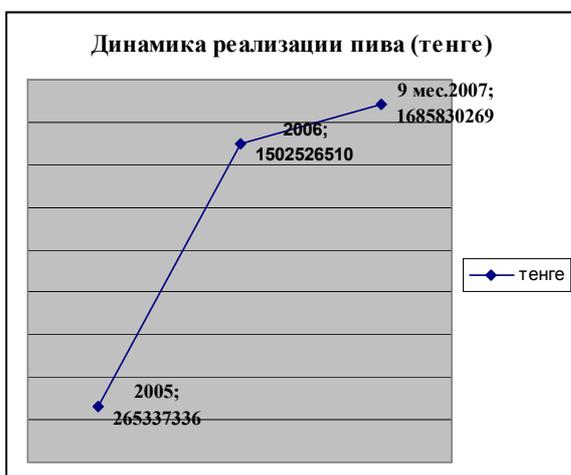
	Ед. изм.	2005 год	2006 год	01.10. 2007
Реализация всего (пиво, напитки)	тенге	365 905 603	1 666 954 253	2,310,096,970*

*На 01.10.2007 сумма в 2 310 096 970 тенге является общим доходом за данный период, из них сумма в 286 402 039 тенге получена не от реализации продукции.

В том числе:

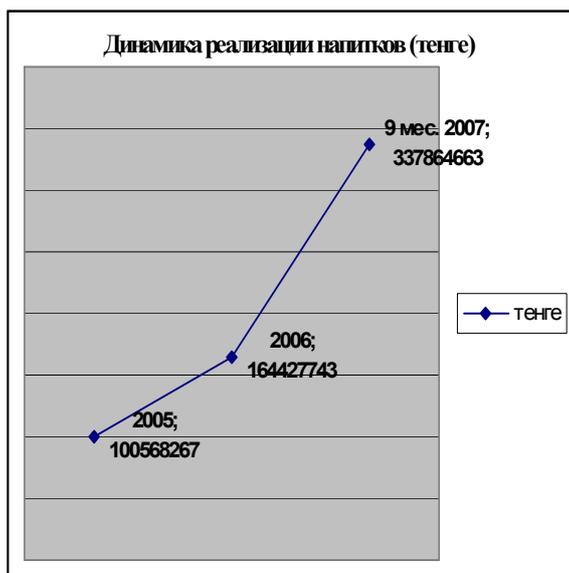
	Ед. изм.	2005 год	2006 год	9 мес. 2007
Пиво	тыс.литров	4 881,66	14 161,81	13 632,45
	тенге	265 337 336	1 502 526 510	1 685 830 269
Напитки	тыс.литров	2 114,35	2 842,83	5 413,53
	тенге	100 568 267	164 427 743	337 864 663

Анализ изменений в объемах реализованной продукции.



Объемы реализации пива в тенге в 2006 году по отношению к 2005 увеличилась на 466%.

Объемы производимой продукции (пива) в тыс.литрах в 2006 по сравнению с 2005 годом, достигли роста в 190%. За 9 месяцев 2007 года по отношению к 2006 году, рост реализации пива в тенге составил 12%, объемы производства в литрах составляют 13 632,45 тыс. литров по отношению к 14161 тыс. литров за полный 2006 год. Рост объясняется модернизацией производства – приобретено новейшее оборудование германского производства, которое позволило увеличить существенно мощности по выпуску пива и безалкогольных напитков.



Динамика реализации напитков также показывает постоянный рост, так реализация пива в тенге увеличилась на 63% в 2006 году, и на 105% за 9 месяцев 2007. Объемы реализации напитков в тыс. литрах увеличились на 34,5% в 2006 и 90,4% в 2007 году.

27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента.

➤ **Позитивные факторы:** наличие кадрового потенциала, наличие технологической базы, большой опыт работы коллектива, успешная маркетинговая деятельность, высокое качество продукции, современные технологии производства продукции. Также непрерывное совершенствование качества продукции и расширение ассортимента. Приобретено новейшее оборудование германского производства со сложным программным обеспечением, которое позволит полностью автоматизировать производственный процесс, повысить производительность труда и снизить зависимость от человеческого фактора. Кроме того, у предприятия появилась возможность расширения продуктовой линейки - освоен выпуск новой марки пива премиум-класса и нового вида безалкогольного напитка.

➤ **Негативные факторы:** высокий уровень конкуренции на рынке производства пива и безалкогольных напитков, зависимость от фактора сезонности.

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

1) **Основные поставщики** (поставщиков, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок у Эмитента нет).

Поставщики	Страна	продукция	сумма поставок	доля в общем объеме поставок
Завод Экран АО	Казахстан	стеклотара	151,494,543	8.03%
Avanguard Malz AG	Германия	солод	120,602,654	6.39%
Сибстек ТД ООО	Россия	стеклотара	93,123,172	4.93%
HUO ERGUO S HONGRUI TRADE CO.,LTD	Китай	стеклотара	82,622,459	4.38%
Солодовенный завод Суффле Казахстан АО	Казахстан	солод	67,812,369	3.59%
JOH BARTH & SOHN GMBH & CO KG	Германия	хмель	56,126,536	2.97%
НурПак ТОО	Казахстан	Пэт-преформа	50,652,816	2.68%

Арт Принтинг Хаус Груп ТОО	Казахстан	этикетка	37,536,135	1.99%
Нурзият -Сауда ТОО	Казахстан	сахар	32,610,000	1.73%

С поставщиками налажены прочные отношения, подкрепленные долгосрочными контрактами и договоренностями.

2) Основные потребители (потребителей, на которых приходится десять и более процентов от общей выручки от реализации у Эмитента нет).

Потребители	Страна	вид деятельности	сумма поставок	доля в общем объеме поставок
Умбетов ИП	Казахстан	продажа	220,142,862	7.66%
Амренов ИП	Казахстан	продажа	213,912,721	7.44%
Махаева ИП	Казахстан	продажа	174,346,676	6.07%
Амина ТОО	Казахстан	продажа	144,004,052	5.01%
Сапар ЛТД ТОО	Казахстан	продажа	105,861,180	3.68%
Избасарова А.А.	Казахстан	продажа	94,347,695	3.28%

Оставшаяся доля потребителей распространена на:

- Корпоративные клиенты (гостиницы, кафе, бары, рестораны)
- Посредники (оптовики), торговая сеть.
- Конечные потребители.

Покупатели заинтересованы в товарах Эмитента, так как эти товары являются привлекательными для населения страны и пользуются высоким спросом.

29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

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

Спад уровня потребления пива и безалкогольных напитков наблюдается в январе, феврале и марте каждого года. Летом, создается дефицит этого продукта в связи с жарким временем года.

В летнее время Эмитент заинтересован заполнить склады продукцией и тем самым избежать дефицита. В зимнее время спад реализации продукции происходит, в основном, по разливному пиву. Так как в летнее время функционируют «летнее кафе», то в зимнее время потребление разливного пива сокращается.

Максимального уровня реализации пива, Эмитент достигает в летних месяцах года. В месяцах, где наблюдаются факторы сезонности (январь, февраль и март), доля реализации пива у Эмитента падает на 35-45%. По газированным напиткам, спад уровня потребления достигает 50-60%.

Реализация (в декалитрах)*	январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь
Итого пиво	84,617	95,487	120,925	133,961	179,226	174,243	221,244	205,874	147,666
Итого напитки	18,773	27,155	35,698	57,160	63,990	99,216	60,505	90,477	88,380
Среднее пиво	151472								
Среднее напитки	60,150								
Сезонность пиво	56%	63%	80%	88%	118%	115%	146%	136%	98%
Сезонность напитки	31%	45%	59%	95%	106%	165%	101%	150%	147%

*1 декалитр=10 литрам.

В четвертом квартале года (октябрь, ноябрь, декабрь), объемы реализации пива и безалкогольных напитков остается на среднем уровне, фактор сезонности здесь

незначителен. В декабре продажи превышают свой средний уровень за счет праздников.

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

Avangard Malz AG	Германия	солод	120,602,654	6.39%
Сибстек ТД ООО	Россия	стеклотара	93,123,172	4.93%
HUO ERGUO S HONGRUI TRADE CO.,LTD	Китай	стеклотара	82,622,459	4.38%

➤ Доля импорта в общем объеме сырья поставляемого Эмитенту составляет 15,7%.

➤ В общем объеме реализуемой Эмитентом продукции, экспорта нет.

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

➤ Каких либо сделок, которые должны быть совершены в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, на сумму, превышающую десять процентов балансовой стоимости активов Эмитента – нет.

4) будущие обязательства. Раскрываются основные будущие обязательства эмитента и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента, в том числе о гарантиях эмитента по облигациям иных эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц, включая информацию о таком эмитенте, количестве облигаций, условиях гарантии, дате погашения и валюте гарантируемого выпуска;

➤ Эмитентом планируется привлечение заемных средств в АО «КазИнвестБанк» на сумму 2 500 000 долларов США

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах. Представить описание сути судебных процессов с участием эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств;

Дата	Описание сути судебных процессов	Вид санкции	Размер санкции	Степень исполнения санкции
2006 г	Долг перед Компанией ранее работавшего сотрудника Абдималиковой А.	Взыскание задолженности	444 985 тг	В 2006 году материалы переданы в ДФП г. Алматы. Департаментом 5 раз вынесено постановление об отказе возбуждения уголовного дела. Указанное постановление отменены по жалобе Компании. 27 июня 2007 года принято решение об отказе в возбуждении уголовного дела. 01.08.2007 данное постановление отменено Прокуратурой Алмалинского района и направлено для дополнительной проверки
2005 г	Долг перед Компанией ранее работавшего сотрудника Абдраимова А.А.	Взыскание задолженности	1 516 154 тг.	20.05.2005 вынесено судебное решение, взыскано 1 516 154 тг. С момента принятия судебного Абдраимов погасил лишь 154 000 тг. В настоящее время исполнительный лист находится на исполнении
2006 г	Долг перед Компанией ранее	Взыскание задолженности	3 883 936 тг.	В 2006 году материалы переданы для возбуждения

	работавшего сотрудника Бурлаковой Р.			уголовного дела в ДФП Карагандинской области. Департаментом 7 раз отказано в возбуждении уголовного дела. В настоящее время необходимые документы для проведения бухгалтерской экспертизы представлены и находятся на экспертизе
2006 г	Долг перед Компанией ранее работавшего сотрудника Каштан М.	Взыскание задолженности	1 882 436 тг.	ДФП 6 раз вынесло постановления об отказе возбуждении уголовного дела, которое Прокуратурой Казбекбийского района г.Караганды отменены по жалобе Компанией. В августе 2007 года вновь отказано в возбуждении уголовного дела в связи не предоставлением оригиналов бухгалтерских документов. 20.08.2007 Компанией направлено письмо Прокурору района им.Казбек би г.Караганды с указанием времени предоставления оригиналов бухгалтерских документов и с просьбой проверить законность и обоснованность принятого им решения.
2007 г	Долг перед Компанией ранее работавшего сотрудника Кожамсеитова С.	Взыскание задолженности	102 671 тг.	в мае 2007 года передано в суд. Вынесено 13 июля решение о взыскании суммы.

б) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года. Указать дату применения санкции, орган, применивший санкцию, причины санкции, вид и размер санкции, а также степень исполнения санкции;

➤ В течение последнего года на Общество и его должностные лица уполномоченными органами и судом административные взыскания не налагались.

7) факторы риска. Представить подробный анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций;

➤ **Социальный риск:** специфика деятельности производства на рынке алкогольных и без алкогольных напитков обуславливает зависимость АО "Caspian Beverage Holding" от количества и качества (профессиональной подготовки) трудовых ресурсов. Одна из главных задач активизация деятельности сотрудников Эмитента для достижения поставленных перед ними задач. Осуществляется экономическое и моральное стимулирование сотрудников, создаются условия для их профессионального развития.

➤ **Кредитный риск, в том числе риск контрагента** - Риск неуплаты заемщиком (эмитентом) основного долга и процентов, причитающихся кредитору (инвестору) в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок.

Компания – Эмитент предполагает свою деятельность на неограниченный срок. История компании насчитывает почти 17 лет успешной деятельности. Наблюдается постоянный рост валюты баланса, это говорит о том, что компания стратегически

инвестирует средства в машины и оборудования с целью дальнейшего повышения эффективности деятельности предприятия, в частности увеличения объемов продукции.

➤ **Процентный риск** - Риск потерь в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок: разрывы в сроках активов и пассивов; дисбалансы активов, обязательств.

Эмитентом ведется непрерывное стратегическое планирование управления активами и пассивами. Проводятся анализ статей бухгалтерского баланса с целью выявления слабых и сильных сторон.

➤ **Риск ликвидности:** возникает в результате несоответствия статей активов и пассивов по срокам погашения, что приводит к несостоятельности Эмитента отвечать по своим обязательствам. Постоянный анализ факторов конкурентоспособности продукции, быстрые решения в области их улучшения, мониторинг факторов ликвидности, то есть своевременные, грамотные действия по расчетам прихода и расхода денег, планирование ликвидности по различным временным диапазонам, проведение анализа возможности продажи активов в случае потребности в дополнительной ликвидности - способны самым наилучшим образом предотвратить появление данного вида риска.

➤ **Законодательный** – риск законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь дохода в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Оптимальному развитию отрасли препятствуют ограничения рекламы пива, лицензирование производства и другие запреты, связанные с причислением пива к алкогольной продукции. Союз пивоваров постоянно ведет работу в этом направлении и намерен добиться успеха. Казахстан присоединился к Ниццкому Соглашению, согласно которому пиво не относится к алкогольной продукции.

➤ **Производственный риск:** этот риск связан в первую очередь с выходом оборудования из строя, нарушением технической безопасности. Четкое и своевременное планирование осуществления производственной деятельности и постоянный контроль над процессом налаживания производства и производственных линий, подбор высококвалифицированного персонала позволяет минимизировать данный вид риска.

➤ **Экологический риск:** технология проекта по производству алкогольных и без алкогольных напитков, соответствует международным стандартам и нормативам по воздействию на окружающую среду, вредные выбросы минимальны, а на отдельных участках и вовсе отсутствуют.

➤ **Экономические и политические риски:** связаны с изменением политического строя в стране, ухудшение инвестиционного климата, инфляцией, влиянием банковского процента на формирование оборотных средств и другие. Способность контролировать, подобного рода риски ограничены, но можно принимать максимально возможные меры по их минимизации, в первую очередь, это анализ положения на рынке, экономики в целом, укрепление и расширение своих позиций на рынке, применение нестандартных путей решения проблемы, анализ доходности в случае резкого изменения общего уровня процентных ставок.

➤ **Операционный риск-** Риск технических нарушений в функционировании систем; риск человеческих ошибок; риск нарушения безопасности компьютерной и телекоммуникационной систем, раскрытия ненадлежащей информации и т.д. Операционный риск контролируется Эмитентом на основе надлежащих управленческих процедур, включающих адекватные учетные регистры, адекватный внутренний контроль в области учета, сильную функцию внутреннего аудита, четкие лимиты, установленные персоналу, политики в области менеджмента и контроля рисков.

➤ **Риск неплатежей:** риск возникновения потерь вследствие неплатежеспособности потребителя или нежелания отвечать по своим обязательствам. Эмитент старается минимизировать данный вид риска путем заключения сделки, где оговариваются условия предоплаты.

➤ **Влияние конкуренции:** риски, связанные с конкурентной способностью Эмитента эффективно решает Департамент продаж. Департамент проводит большую работу по мониторингу рынка алкогольных и без алкогольных напитков. Компания имеет ряд преимуществ перед конкурентами, такие, как удобное месторасположение по отношению к потребителям, ценовое преимущество из-за использования качественного сырья, низких затрат на доставку готовой продукции до потребителей.

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

Основными видами деятельности компании АО «Caspian Beverage Holding» являются производство алкогольных и безалкогольных напитков в Республике Казахстан.

5. Финансовое состояние

30. Виды нематериальных активов.

Наименование	Стоимость
Программное обеспечение	1,248,194 тенге

На отчетную дату нематериальные активы на 100% представлены программным обеспечением.

31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств.

Наименование	% от балансовой стоимости
Здания и сооружения	20,97%
Цилиндрикоконический бродильный танк (группа из 6 штук)	43,2%
Установка ПЭТ	6,58%

32. Инвестиции.

➤ Каких либо прямых инвестиции в капитал других юридических лиц, долгосрочных инвестиций и инвестиций в инвестиционный портфель у эмитента – нет.

33. Дебиторская задолженность.

Список десяти наиболее крупных дебиторов Эмитента.

Наименование организации	Подробный адрес	Сумма (тенге)	Суммы к погашению (тенге)			
			4кв. 2007.	1кв. 2008г.	2кв. 2008.	3кв. 2008г.
«Азамат» ТФ ТОО	г.Тараз, 080000, Абая 56	5 610 914	5 610 914			
«Аэростиль» ТОО	г.Семей, 071403, Красный пильщик 36, 8-7222-536042	5 071 377	5 071 377			
«Дана» ТД ТОО	г.Атырау, 060006, Баймуханова 39, 8-7212-511064	4 209 594	4 209 594			
«СКИФ» ТОО	г.Алматы, ул. Кабанбай батыра, 89	4 198 425	4 198 425			
«Грос Сеть супермаркетов» ТОО	г.Алматы, ул.Амангельды, 1	3 392 907	3 392 907			
«Актау Мунай Трейдинг» ТОО	г.Актау, 130000. Мкр.5 д.41	3 334 500	3 334 500			
Умбетов ИП	г.Алматы, ул. Розыбакиева 4, 8 727 275 71 62	3 183 843	3 183 843			
«Вест Трейд Систем»	г.Уральск	3 171 426	1 000 000	1 000 000	1 171 426	
Амренов ИП	Енбекши Казахский р/н, г. Иссык, ул. Алматинская 195, 8 701 777 44 05	3 154 058	3 154 058			
БМ - Астана ТОО	Астана, 010008.Янушкевича 51, 8-7172-375344	2 290 691	2 290 691			

34. В данном пункте указывается размер уставного и собственного капитала эмитента.

➤ Уставный капитал Общества, составляет 54 600 000 тенге, собственный капитал – 3 496 157 255 тенге.

35. Займы.

Заемщик	Подробный адрес	Валюта/ Проценты	Сумма на 30.09.2007	Суммы к погашению				
				4кв.2007	1кв. 2008г.	2кв.2008г.	4кв.2008г.	2008-2013
АО "Казакоммерцбанк"	ул.Гагарина 35 а	KZT 13%	15,229,185 тенге	8,369,865 тенге	6,859,320 Тенге			
	ул.Гагарина 35 а	KZT 15%	408,175,513 тенге	207,974,845.00 тенге	152,540,617 тенге	23,830,026 тенге	23,830,026 тенге	
	ул.Гагарина 35 а	USD 10,8%	6.800,000 долл.	566,667 долл.		566,667 долл.		5666666 долл. (два раза в год равными долями)
	ул.Гагарина 35 а	USD 14%	60,000 долл.	30,000 долл.	30,000 долл.			
	ул.Гагарина 35 а	USD 15%	1,814,831 долл.	776,965 долл.	681,094 долл.	267,578 долл.	89,192 долл.	
	ул.Гагарина 35 а	EURO 9.5%	554,076 евро	277,037 евро	277/037 евро			

Общая сумма займов в пересчете на тенге составляют KZT 1 575 991 515. Займы обеспечены залогом в виде производственного оборудования.

36. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные).

Десять крупнейших кредиторов Общества.

Наименование организации	Подробный адрес	Сумма (тенге)	Суммы к погашению (тенге)			
			4кв. 2007.	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.
Солодовенный завод Суффле Казахстан АО	041700, Алматинская обл., г.Текели, ул.Кунаева, 189	30 146 254	30 146 254			
Азия ПромСнаб ТОО	г Алматы, ул.20 линия, д 46	28 568 272	28 568 272			
ЮБС Кул Астана ТОО	010006, г.Астана, Софиевское шоссе, 10 (2а)	19 772 226	19 772 226			
Арт Принтинг Хаус Груп ТОО	050046, г Алматы, Сатпаева, 90, 87272 601032	9 660 800	9 660 800			
Поливектор ТОО	г Алматы, ул. Жандосова, д 60	8 433 335	8 433 335			
L Link LTD ТОО	Алматинская обл., Илийский р-н, пос.Первомайский, Промзона	7 207 200	7 207 200			
Элика ТОО	г Алматы, м-н 1, д 57, кв 37	5 534 600	5 534 600			
Карымсаков ИП	г Алматы, ул. Толеби, дом 320а	4 779 100	4 779 100			
Нурзият -Сауда ТОО	г.Алматы, пр.Раимбека, 208/а	3 747 500	3 747 500			
НурПак ТОО	г Алматы, ул. Толе-би, дом 305	3 545 313	3 545 313			

36-1. Размер чистого дохода (убытка), полученного (понесенного) эмитентом за три последних завершённых финансовых года (в разрезе по итогам каждого из трех лет).

Год	2004	2005	2006
Чистый Доход (тенге)	(49 729 566)	(313 988 611)	113 480 794

36-2. Левередж.

01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.10.2007
0,97	0,51	0,91	1,89

Левередж = Собственный капитал/Заемные средства.

36-3. Критерии финансового состояния эмитента и иные показатели, ухудшение которых влечет для эмитента обязанность выкупа облигаций.

- Данные критерии для эмитента не предусмотрены.

6. Сведения о выпусках ценных бумаг

37. В отношении всех зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций, указываются:

1) общее количество, вид и номинальная стоимость облигаций каждого выпуска, количество размещенных облигаций по каждому выпуску, а также общий объем денег привлеченных при размещении (по номинальной стоимости), сумма основного долга, сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску, количество выкупленных и досрочно погашенных облигаций, с указанием даты погашения. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации такого выпуска;

➤ Эмитент ранее не производил выпуска облигаций.

2) общее количество, вид и номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями, а также общая сумма денег, привлеченных при размещении акций. Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных, с указанием цены выкупа на последнюю дату. Дата утверждения методики выкупа акций. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации такого выпуска;

Первый выпуск

Общее количество	27 417 штук
Вид	Простые акции – 24675 штук. Привилегированные акции -2742 штук.
Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями	1 000 тенге
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций	27 417 000 тенге
Количество акций, находящихся в обращении	27 417 штук
Количество выкупленных акций, с указанием цены выкупа на последнюю дату	нет
Дата утверждения методики выкупа акций	Отсутствует
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Управлении Юстиции города Алматы
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№А2571 от 07.07.1997 года.

Второй выпуск

Общее количество	54 600 штук
Вид	Простые акции – 51 858 штук. Привилегированные акции -2742 штук.
Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями	1 000 тенге
Гарантированный дивиденд по привилегированным акциям	100 тенге
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций	54 600 000 тенге
Количество акций, находящихся в обращении	54 600 штук
Количество выкупленных акций, с указанием цены выкупа на последнюю дату	нет
Дата утверждения методики выкупа акций	10.10.2005

Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№A2571 от 06.07.2007

3) сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям, невыплата (задержка в выплате) дивидендов по привилегированным акциям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки исполнения таковых, сумма начисленных, но не выплаченных вознаграждений по ценным бумагам (отдельно по видам и выпускам)

- За последние два года дивиденды не выплачивались.

4) в случае, если какой-либо выпуск ценных бумаг был приостановлен или признан несостоявшимся либо аннулирован, указывается государственный орган, принявший такие решения, основания и дату их принятия;

- Выпуски акций Эмитента не были аннулированы

5) даты погашения и общий размер выплат по облигациям;

- Эмитент ранее не производил выпусков облигаций

б) размер дивиденда на одну акцию (простую, привилегированную) за каждый год из двух последних финансовых лет или за период фактического существования, с указанием суммы начисленных дивидендов и суммы выплаченных дивидендов;

- За два последних года дивиденды не начислялись и не выплачивались.

	Размер дивиденда на 1 (простую, привилегированную) акцию		Итого дивиденды привилегированные акции		Итого дивиденды простые акции	
	начислено	выплачено	начислено	выплачено	начислено	выплачено
1997 г.	332,1	282,3	2 773 376	2 357 370	6 331 933	5 382 143
1998 г.	3 953,0	3 360,0	10 837 826	9 212 152	97 540 426	82 909 362
1999 г.	2 081,1	1 768,9	5 705 706	4 849 850	51 351 359	43 648 655
2000 г.	3 417,2	2 904,6	9 368 949	7 963 607	84 320 544	71 672 462
2001 г.	8 843,0	7 516,6	2 905 001	2 469 251	239 544 261	203 612 622
2002 г.	11,0	9,3	301 224	256 040	-	-

7) основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов;

- Торговля ценными бумагами эмитента осуществлялась на неорганизованном рынке.

8) права, предоставляемые каждым видом ценных бумаг их держателям, ранее выпущенных эмитентом.

- Простая акция предоставляет эмитенту право на участие в общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у общества чистого дохода, а также части имущества при его ликвидации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан

- Акционеры – собственники привилегированных акций имеют преимущественное право перед акционерами – собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, и на часть

имущества при ликвидации Общества в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

7. Сведения о выпуске облигаций .

38. Сведения об облигациях:

1) вид облигаций:

- Купонные облигации, без обеспечения

2) Количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций (указать общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости);

- Количество выпускаемых облигаций: 500 000 000 (пятьсот миллионов) штук,
- Общий объем выпуска облигаций: 500 000 000 (пятьсот миллионов) тенге;

3) Номинальная стоимость одной облигации;

- 1 (одна) тенге

4) Вознаграждение по облигациям с указанием: ставки вознаграждения по облигациям;

- в первый купонный период обращения облигаций – 15,5% (пятнадцать целых, пять десятых процентов) годовых от номинальной стоимости;

- начиная со второго купонного периода – плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 12 месяцев по формуле:

$$r = i + m, \text{ где}$$

r - купонная ставка вознаграждения;

i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемый Агентством Республики Казахстан по статистике за месяц, предшествующий двум календарным месяцам до даты начала купонного периода.

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

Значение верхнего предела ставки купонного вознаграждения устанавливается на уровне 18% (восемнадцать процентов) от номинальной стоимости, нижнего предела на уровне 12 % (двенадцать процентов) от номинальной стоимости.

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.

Даты, с которой начинается начисление вознаграждения, периодичности и даты выплаты вознаграждения, порядка и условий его выплаты (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации);

- Начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций.

Датой начала обращения облигаций,

Является дата включения облигаций в официальный список Специализированной торговой площадки Регионального финансового центра города Алматы.

Периода времени, применяемого для расчета вознаграждения;

- Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в казахстанских тенге 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

Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты вознаграждения – Реестр фиксируется на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней после дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям. Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с погашением облигаций.

Порядка расчетов при выпуске индексированных облигаций.

- Облигации настоящего выпуска не являются индексированными.

5) Сведения об обращении и погашении облигаций с указанием: срока обращения облигаций и условий их погашения;

- Срок обращения облигаций 5 лет с даты начала обращения.

Условия погашения облигаций - погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купонного вознаграждения по облигациям. Погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег на счета Держателей облигаций, зарегистрированных регистратором в системе реестров держателей облигаций на начало последнего дня периода, за который осуществляются эта выплата. Выплата номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения по облигациям будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней начиная с дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение номинальной стоимости облигаций.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата номинальной стоимости и вознаграждения по облигациям может быть произведена только в национальной валюте Республики Казахстан.

Даты погашения облигаций - датой погашения облигаций является день окончания срока погашения облигаций.

Место, где будет произведено погашение облигаций

050026, Республика Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, ул.Гоголя, 211

Способ погашения облигаций - погашение суммы основного долга осуществляется путем ее перечисления на текущие банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.

5-1) Условия и порядок оплаты облигаций:

Облигации оплачиваются в тенге в безналичной форме.

➤ При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты облигаций указывается в договорах купли-продажи облигаций, заключаемых с инвестором.

➤ При размещении облигаций путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

5-2) Обеспечение по облигациям (при выпуске ипотечных и иных обеспеченных облигаций):

- Облигации Эмитенты не обеспечены.

5-3) При выпуске облигаций специальной финансовой компании дополнительно указываются:

- Эмитент не является специальной финансовой компанией.

5-4) Сведения о представителе держателей облигаций (наименование, место нахождения, контактные телефоны, фамилия, имя, при наличии - отчество первого руководителя, членов исполнительного органа);

- У эмитента нет представителя держателей облигаций.

5-5) При выпуске инфраструктурных облигаций указываются реквизиты концессионного договора и постановления Правительства Республики Казахстан о предоставлении поручительства государства;

- Облигации данного выпуска не являются инфраструктурными.

5-6) Порядок учета прав по облигациям:

➤ Акционерное общество «Регистраторская Система Ценных Бумаг» (сокращенное наименование АО «РСЦБ», Республика Казахстан, город Алматы, ул. Муратбаева, 75, тел.: +7 (727) 2 537177, лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг № 0406200345 от 10 марта 2005 года, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

➤ Дата и номер договора о ведении реестра держателей акций общества: Дополнительное соглашение от 21.11.2007 года к Договору № 000-В-2399 от 14.12.2004 г. на ведение реестра держателей ценных бумаг АО

5-7) Сведения о платежном агенте:

- Платежный агент не предусмотрен.

б) Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю с указанием:

➤ Право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;

➤ Право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;

➤ Право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;

➤ Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и настоящим проспектом;

➤ Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;

➤ Иные права, вытекающие из права собственности на облигацию.

В случаях досрочного погашения облигаций указываются условия, сроки, порядок погашения облигаций;

➤ Эмитент вправе объявить выкуп всего выпуска или его части, но не ранее начала второго года обращения облигаций.

Досрочный выкуп с целью погашения облигаций осуществляется по номинальной стоимости с учетом накопленного интереса по облигациям. Накопленное купонное вознаграждение на досрочно выкупаемые с целью погашения облигации выплачивается одновременно с суммой досрочно выкупаемых с целью досрочного погашения облигаций.

Эмитент сообщает инвесторам информацию о намерении осуществить досрочный выкуп с целью погашения облигаций не позднее, чем за тридцать календарных дней до даты досрочного погашения облигаций. Сообщение передается путем его

опубликования через АО "Казахстанская Фондовая Биржа" с указанием условий досрочного выкупа.

В случае превышения объема спроса инвесторов на досрочное погашение облигаций над заявленным эмитентом объемом выкупаемых облигаций, эмитентом досрочно погашаются те облигации, заявки по которым поступили раньше.

Держатель облигаций сообщает Эмитенту о намерении продать облигации не позднее, чем за пятнадцать календарных дней до даты досрочного выкупа облигаций. Сообщение передается в письменной форме Эмитенту.

Досрочный выкуп с целью досрочного погашения облигаций осуществляется путем перечисления денег на счета держателей досрочно погашаемых облигаций, зарегистрированных регистратором в реестре держателей облигаций за один день до даты досрочного выкупа с целью досрочного погашения облигаций.

При выпуске облигаций специальной финансовой компании - указываются условия и порядок досрочного погашения выпусков облигаций;

- Эмитент не является специальной финансовой компанией.

7) Указываются события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента, и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций.

➤ Дефолт по облигациям эмитента наступает в случае невыплаты или неполной выплаты вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных Проспектом выпуска облигаций сроков выплаты вознаграждения или основного долга.

➤ Права, предоставляемые держателю облигаций в случае дефолта: В пользу держателей облигаций производится начисление пени за каждый день просрочки, исчисляемой исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

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

➤ В случае наступления дефолта Эмитент будет нести ответственность, установленную законодательством Республики Казахстан и будет прилагать все усилия для устранения причин дефолта и обеспечения прав держателей облигаций.

8) Информация об опционах:

- Опционы не предусмотрены.

39. Конвертируемые облигации:

- Облигации данного выпуска не являются конвертируемыми.

40. Способ размещения облигаций:

1) Срок и порядок размещения облигаций:

- Облигации размещаются в течение всего срока размещения.
- Размещение облигаций осуществляется на Специальной торговой площадке «РФЦА».

2) При размещении облигаций, конвертируемых в акции, путем подписки, указываются условия конвертирования;

- Облигации данного выпуска не являются конвертируемыми.

7) Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:

➤ Эмитентом предусмотрено привлечение андеррайтера в процессе размещения облигаций - АО «Алматы Инвестмент Менеджмент». Лицензия выдана 30 сентября 2005 г. Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201157. Адрес: Республика Казахстан, индекс: 050040, г. Алматы, ул. Манаса/Джандосова 34а/8а, тел.: +7 (727) 2 44-43-33, факс: +7 (727) 2 44-51-53, e-mail: aim@aim.kz

41. Использование денег от размещения облигаций.

Указываются сведения об использовании денег, которые эмитент получит от размещения облигаций, а также условия, при наступлении которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денег, с указанием таких изменений.

Средства, полученные от размещения облигаций, планируется направить на рефинансирование части банковских займов, полученных на расширение производственных мощностей.

При выпуске облигаций специальной финансовой компании указываются порядок инвестирования временно свободных поступлений по выделенным активам расходы, связанные с оплатой услуг по сделке секьюритизации, и условия, согласно которым специальная финансовая компания вправе вычитать данные расходы из выделенных активов

- Эмитент не является специальной финансовой компанией.

8. Дополнительная информация

41-1. При государственной регистрации облигационной программы указываются: события, при наступлении которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций;

- Данный выпуск не является облигационной программой.

42. Ограничения в обращении облигаций.

- Ограничений в обращении облигаций нет.

43. Сумма затрат эмитента на выпуск облигаций и сведения о том, каким образом эти затраты будут оплачиваться.

Вознаграждение финансового консультанта	260 000 тенге
---	---------------

Оплата данных затрат будет производиться за счет собственных оборотных средств Эмитента

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

➤ Ознакомиться с информацией, связанной с выпуском акций Обществом можно по адресу: 050026, Республика Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, ул.Гоголя, 211 тел: +7 (727) 42-44-04, факс: +7 (727) 43-29-22, адрес электронной почты: CBH@sx.kz. Сведения о наименовании средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности Общества: Общенациональная ежедневная газета «Казахстанская правда».

Президент

Ахметов Алмас С.

Главный бухгалтер

Ерсеитова. Б.И

**Руководитель службы внутреннего аудита
и контроля**

Шаяхметова М.Ш.