

Проспект выпуска облигаций акционерного общества "Досжан темир жолы (ДТЖ)" (АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)")

Выпуск облигаций первый

Вид облигаций – купонные, инфраструктурные

Количество облигаций – 30 000 000 (тридцать миллионов) экземпляров

Государственная регистрация проспекта выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте выпуска, и уполномоченный орган не несет ответственность за содержание данного документа

г. Алматы
2005 год

Раздел 1. Общие сведения об эмитенте

5. Наименование эмитента

Полное наименование:

на государственном языке: "Досжан темір жолы (ДТЖ)" акционерлік қоғамы;

на русском языке: акционерное общество "Досжан темир жолы (ДТЖ)"

Сокращенное наименование:

на государственном языке: "Досжан темір жолы (ДТЖ)" АҚ;

на русском языке: АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)".

6. Данные об изменениях в наименовании эмитента.

В течение времени существования Общества его полное наименование не менялось, реорганизация не проводилась.

7. Сведения о государственной регистрации

Общество зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 10 марта 2005 года № 69086–1910–АО.

8. Регистрационный номер налогоплательщика

(РНН) 600900551386

9. Сведения о месте нахождения эмитента, номерах контактных телефонов и факса, адресе электронной почты

Юридический адрес – Республика Казахстан, 050010 г. Алматы, ул. Зенкова, д. 80

Место нахождения – Республика Казахстан, 050010 г. Алматы, ул. Зенкова, д. 80

Телефон – (3272) 598 108

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

Акционерное общество "Досжан темир жолы" (далее – Общество) создано для реализации проекта по строительству и эксплуатации железной дороги "Станция Шар – Усть-Каменогорск", предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск", утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 21.

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

Не присваивался.

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

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

12-1. Информация о принятии эмитентом кодекса корпоративного управления, принятого советом эмитентов 21 февраля 2005 года.

Кодекс корпоративного управления Обществом будет принят в сроки, установленные законодательством.

Советом директоров Общества принято решение о создании Совета инвесторов в целях обеспечения прозрачности деятельности Общества по реализации проектом строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск", постоянного и конструктивного диалога между органами Общества и инвесторами, владеющими не менее 15% Облигаций от общего количества размещенных Обществом.

Раздел 2. Органы общества и учредители (акционеры)

13. Структура органов управления эмитента.

Органами Общества являются:

1. Высший орган – Общее собрание акционеров;
2. Орган управления – Совет директоров;
3. Исполнительный орган – коллегиальный (Правление);
4. Контрольный орган – служба внутреннего аудита.

1. *К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:*

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 3) принятие решения об изменении количества 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 председателя и членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров;
- 6) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 7) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 8) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 9) 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;
- 10) принятие решения о невыплате дивидендов по акциям Общества;
- 11) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 12) утверждение решений о заключении Обществом крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 13) принятие решения об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую 25 (двадцать пять) и более процентов от размера его собственного капитала;
- 14) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
- 15) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
- 16) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 17) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение печатного издания;
- 18) определение порядка создания и использования резервного капитала Общества, а также определение размера отчислений в резервный капитал;
- 19) введение и аннулирование "золотой акции";
- 20) иные вопросы, отнесенные Законом "Об акционерных обществах" (далее – Закон) и уставом к компетенции общего собрания акционеров.

2. *К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:*

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

- 3) принятие решения о размещении акций Общества, способе и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества;
- 7) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 8) определение должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа;
- 9) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Общества) в том числе касающихся направления деятельности Общества, инвестиционной и производственной политики Общества и порядка списания активов Общества;
- 10) принятие решений о создании и ликвидации филиалов и представительств Общества, утверждение положений о них;
- 11) избрание руководителя филиала, представительства по собственной инициативе и/или по представлению руководителя исполнительного органа Общества;
- 12) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
- 14) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную, охраняемую Законом тайну;
- 15) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- 16) утверждение порядка по обеспечению сохранности служебной, коммерческой и иной охраняемой Законом тайны Общества, а также ее раскрытия;
- 19) избрание руководителя и членов службы внутреннего аудита Общества;
- 20) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 21) временное приостановление действия любого решения Правления Общества, в том числе по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества, до принятия соответствующего решения общим собранием акционеров или судом;
- 22) принятие решения об уступке требования Обществом другому лицу и финансирование под уступку денежного требования (факторинг);
- 23) утверждение учетной политики Общества;
- 24) временное приостановление полномочий члена (членов) Правления Общества, если его (их) действия (бездействия) причиняют ущерб акционерам или Обществу, а также в случае неисполнения решений общего собрания акционеров, совета директоров и Правления Общества до принятия общим собранием акционеров Общества соответствующего решения;
- 26) привлечение займов, инвестиций от третьих лиц либо установление для Правления Общества лимитов привлечения займов и инвестиций от третьих лиц;
- 27) утверждение годовой сметы расходов и доходов Общества, внесение в нее изменений и дополнений, утверждение отчетов об ее исполнении;
- 28) иные вопросы, предусмотренные Законом и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

3. *Исполнительный орган Общества – Правление является коллегиальным органом.*

Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, не отнесенным законодательными актами и уставом к компетенции других органов и должностных лиц Общества.

Правление обязано исполнять решения общего собрания акционеров и совета директоров Общества.

4. *Служба внутреннего аудита* образуется для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества образуется служба внутреннего, избираемых советом директоров. Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав совета директоров и Правления. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

14. Члены Совета директоров эмитента

- 1) Искаков Саулебек Максимович, 1957 года рождения;
Маханов Нуржан Зарлыкович, 1969 года рождения;
Сисинбаев Тагир Мусаевич, 1948 года рождения (Председатель);
- 2) Искаков Саулебек Максимович – 2002 – 2005 годы – АО "Корпорация АВЕ", Президент;
Маханов Нуржан Зарлыкович, 2002 – 2003 годы – Министерство финансов Республики Казахстан, директор департамента; с октября 2003 года по н/в – АО "Инвестиционный фонд Казахстана", директор департамента;
Сисинбаев Тагир Мусаевич, 2002–2003 годы – вице-министр финансов Республики Казахстан, с 2003 года по н/в – член Правления АО "Инвестиционный фонд Казахстана".
- 3) Члены Совета директоров общества не имеют (акции/доли) в его уставном капитале;
- 4) изменений в составе Совета директоров (наблюдательного совета) в течении предыдущих двух лет не было.

15. Исполнительный орган эмитента.

- 1) Кизатов Ермек Ануарбекович, 1961 года рождения;
Маханов Нуржан Зарлыкович, 1969 года рождения;
Мендыбаев Сержан Хайруллаевич, 1950 года рождения;
Седов Михаил Викторович, 1961 года рождения.
- 2) Кизатов Ермек Ануарбекович, с 2003 года – магистральная железнодорожная сеть АО "НК "КТЖ", управляющий Дирекцией; с 2004 года – по н/в АО "НК "КТЖ", Советник Президента.
Маханов Нуржан Зарлыкович, 2003 год – Министерство финансов Республики Казахстан, директор департамента; с октября 2003 года по н/в – АО "Инвестиционный фонд Казахстана", директор департамента.
Мендыбаев Сержан Хайруллаевич, 2003 год – Алматинский завод ЖБИ № 1, директор; 2004 год – АО "Ремпуть", Вице-президент, с 2005 года – по н/в – АО "Инвестиционный фонд Казахстана", руководитель дирекции–управляющий директор.
Седов Михаил Викторович, 2003 год – АО "Желдорстрой", главный инженер; с ноября 2003 года по н/в – АО "Корпорация АВЕ", Вице-Президент.
- 3) Члены Правления общества в оплаченном уставном капитале общества долей не имеют.

16. Настоящий пункт акционерными обществами не заполняется.

17. Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента.

Вознаграждение лицам, указанным в пунктах 14 и 15 настоящего Приложения, за последние три месяца, предшествующие дате принятия решения о выпуске облигаций, не выплачивалось.

18. Организационная структура эмитента.

- 1) структурные подразделения общества:
Отдел по строительству;
Отдел структурного финансирования;
Отдел снабжения и маркетинга;
Отдел бухгалтерского учета и экономического анализа;
Юридический отдел.

- 2) общее количество работников общества, в том числе работников филиалов и представительств общества – 5;
- 3) Руководители структурных подразделений:
Отдел бухгалтерского учета и экономического анализа – Нургазин А.А.

3. Акционеры и аффилированные лица эмитента

19. Акционеры эмитента.

- 1) акционерное общество "Инвестиционный фонд Казахстана", местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Зенкова, 80;
акционерное общество "Корпорация АВЕ", местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98/60;
акционерное общество "Зангар Инвест Групп", местонахождения: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Горная, 500.
- 2) лиц, не являющихся акционерами Общества, но обладающие правом контролировать деятельность общества через другие организации, нет.

20. Сведения о юридических лицах, у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей) – не имеется.

21. 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.

22. Сведения о других аффилированных лицах эмитента.

Крупные акционеры Общества:

1. АО "Инвестиционный фонд Казахстана" является крупным акционером в следующих организациях:
 - 1) АО "PAMS PIPE";
 - 2) АО "КазПуно";
 - 3) АО "Лисаковский стекольный завод";
 - 4) АО "Булгарконсервпродукт";
 - 5) АО "Раимбек Инвест";
 - 6) АО "Уркер Косметик";
 - 7) АО "EURASIAFLOR";
 - 8) АО "Капс Интел";
 - 9) АО "Зайсан Рыба Продукт";
 - 10) АО "Мырзабек-АЛТЫН ТАС Групп";
 - 11) АО "ЭкоПродуктГрупп";
 - 12) АО "Досжан темир жолы (ДТЖ)";
 - 13) АО "Heaven House";
 - 14) АО "Мунаймаш".
2. АО "Корпорация АВЕ" является крупным акционером в следующих организациях:
 - 1) АО "Аксайавтотранс";
 - 2) ТОО "КТЖ Темиржол Курылыс Аксай";
 - 3) ТОО "Темиржол Курылыс Атырау";
 - 4) ТОО "Фирма ЖДС";
2. АО "Зангар Инвест Групп" является крупным акционером в следующих организациях:
 - 1) АО "Азия Сахар";
 - 2) АО "Казкоммерц Инвест";
 - 3) ТОО "Кокшетау Инвест";

- 4) ТОО "Боровое Инвест";
- 5) ООО "Москоммерцинвест";
- 6) АО "АИФ ZIG прямые инвестиции".

Должностные лица Общества:

- 1) Искаков Саулебек Максимович:
Искакова Марзия Садуакасовна (супруга), 1960 года рождения;
Искаков Айбек Саулебекович (сын), 1986 года рождения;
Искаков Арсен Саулебекович (сын), 1989 года рождения.
- 2) Маханов Нуржан Зарлыкович:
Маханова Айнуур Бактурсынкызы (супруга), 1972 года рождения;
Маханов Зарлык (отец), 1930 года рождения;
Маханова Камиля Айтмухаметовна (мать), 1942 года рождения;
Маханов Мадии Зарлыкович (брат), 1971 года рождения;
Маханов Жайсанбек Зарлыкович (брат), 1973 года рождения;
Маханова Жамал Зарлыковна (сестра), 1978 года рождения;
Маханова Алия Зарлыковна (сестра), 1980 года рождения;
Маханова Дина Зарлыковна (сестра), 1984 года рождения;
Амиртаева Галия Амиртаевна (мать супруги), 1950 года рождения;
Рахимов Айбек Амиртаевич (брат супруги), 1971 года рождения;
Смагулова Нургуль Бактурсыновна (сестра супруги), 1974 года рождения;
Смагулов Серик Бактурсынович (брат супруги), 1976 года рождения;
Смагулов Меир Бактурсынович (брат супруги), 1979 года рождения.
- 3) Сисинбаев Тагир Мусаевич:
Сисинбаева Джениса Гвайдуловна (супруга), 1958 года рождения;
Сисинбаев Руслан Тагирович (сын), 1976 года рождения;
Сисинбаев Казбек Тагирович (сын), 1980 года рождения;
Сисинбаева Мария Нарешевна (мать), 1921 года рождения;
Джалмуханова Галина Максимовна (сестра), 1950 года рождения.
Гатаулинова Усилия Васильевна (мать супруги), 1941 года рождения;
Гатаулинова Гульбану Гвайдуловна (сестра супруги), 1960 года рождения;
Шамишева Падиша Гвайдуловна (сестра супруги), 1962 года рождения;
Гатаулинов Зейнула Гвайдулович (брат супруги), 1965 года рождения.
- 4) Кизатов Ермек Ануарбекович:
Кизатова Айгуль Байдулловна (супруга), 1962 года рождения;
Кизатов Расул Ермекович (сын), 1983 года рождения;
Ермеков Султан Ермекович (сын), 1992 года рождения;
Кизатов Ерлан Ануарбекович (брат), 1966 года рождения;
Кизатов Артур Ануарбекович (брат), 1972 года рождения;
Укенова Кульсима Укеновна (мать), 1939 года рождения;
Таева Майра Байдулловна (сестра супруги), 1959 года рождения;
Махметова Сайран Байдулловна (сестра супруги), 1964 года рождения;
Бердимуратова Айман Байдулловна (сестра супруги), 1966 года рождения;
Таева Роза Байдулловна (сестра супруги), 1968 года рождения;
Таев Болат Байдуллович (брат супруги), 1971 года рождения.
- 5) Мендыбаев Сержан Хайруллаевич:
Мендыбаева Зура Калманбаевна (супруга), 1951 года рождения;
Мендыбаев Арман (сын), 1975 года рождения;

Мендыбаева Айжан (дочь), 1977 года рождения;
Мендыбаева Ажар (дочь), 1977 года рождения;
Утепов Альжапар Калманбаевич (брат супруги), 1937 года рождения;
Утепов Садык Калманбаевич (брат супруги), 1933 года рождения;

6) Седов Михаил Викторович:

Седова Елена Васильевна (супруга), 1963 года рождения;
Седов Сергей Михайлович (сын), 1987 года рождения;
Седова Мария Михайловна (дочь), 1988 года рождения.

23. Операции с участием аффилированных лиц.

25 июля 2005 года заключен договор на строительство новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть - Каменогорск" с АО "Желдорстрой".

4. Описание деятельности эмитента (данный раздел финансовыми организациями не заполняется)

Общество создано исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на основе Концессионного соглашения (далее – Проект), заключаемого между Обществом и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Обществу исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск. Общество осуществляет финансирование строительства и обеспечивает выполнение по обязательствам, возникающим в результате организации строительства.

Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск включает следующее:

- обеспечение разработки проектно-сметной документации и проектно-изыскательских работ;
- привлечение подрядных организаций для осуществления строительных, ремонтных и пуско-наладочных работ;
- организация экспертизы проектной документации и выполненных подрядных работ, а также приемки новых инфраструктурных объектов;
- привлечение средств, необходимых для осуществления строительства и эксплуатации железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск" путем организации выпусков и размещения ценных бумаг Общества;
- эксплуатация железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск" и иных объектов железнодорожной инфраструктуры;
- обслуживание и погашение обязательств, принятых Обществом при реализации инфраструктурных проектов;
- привлечение перевозчиков, грузоотправителей и пассажиров к пользованию услугами новых инфраструктурных объектов;
- обеспечение удовлетворительного технического состояния инфраструктурных объектов в течение периода эксплуатации обществом;
- организация представительств, филиалов, структурных подразделений, дочерних и зависимых организаций общества в соответствии с целью и предметом деятельности;
- рациональное природопользование договорной территорией для обеспечения экологической культуры на инфраструктурных объектах.

Строительство новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск" осуществляется в соответствии со Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735.

На сегодняшний день железнодорожная связь Восточного Казахстана с другими регионами республики осуществляется через станцию Локоть с проездом по территории России на протяжении 100 км. Для предприятий - грузоотправителей республики это сопровождается дополнительными транспортными расходами, оплатой таможенных сборов, потерей времени.

Новая железная дорога примет на себя перевозки грузов, в настоящее время осуществляемые по маршруту Защита (Усть-Каменогорск) – Локоть (Россия) – Станция Шар.

Данный проект имеет общегосударственное значение. Правительство Республики Казахстан выпустило ряд постановлений "О мерах по строительству и эксплуатации новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск".

Для осуществления финансирования строительства новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск" (далее - Объект) будет применено проектное финансирование по схеме BOT (build, operate, transfer – строительство, эксплуатация, передача).

По окончании срока концессии (не позднее 31 декабря 2028 года) Объект передается в собственность государства.

Министерство транспорта и коммуникаций Республики Казахстан (далее – "Компетентный орган") назначено Государством ответственным за Проект и наделено соответствующими полномочиями.

Период реализации Проекта – с июля 2005 года по декабрь 2028 года, в том числе сроки осуществления отдельных этапов его реализации согласно концессионному соглашению:

период строительства – с августа 2005 года по декабрь 2008 года;

период эксплуатации – с января 2009 года по декабрь 2028 год.

Эмитент планирует закончить строительство железнодорожной линии за 29 месяцев, таким образом, реалистичные сроки осуществления этапов проекта:

период строительства – с августа 2005 по декабрь 2007.

Источники финансирования проекта: акционерный капитал и облигационные займы. Акционерный капитал согласно Приложению 1 к Концессионному соглашению (финансово-экономическая модель) будет увеличен до 1.300.000 тыс. тенге.

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

Рост экономики Казахстана и рост товарооборота способствует поддержанию высоких темпов роста грузооборота по всем видам транспорта. За период с 1999 по 2004 годы ежегодный рост грузооборота составил 10%, а его общий объем превысил уровень середины 90-х годов более чем на 37%.

Железнодорожный транспорт, выполняя основную часть перевозок грузов и пассажиров, является основой транспортной системы Казахстана. В перевозках таких массовых грузов как уголь, руда, металлы, зерно реальной альтернативы в республике железнодорожному транспорту нет. По объему грузооборота железнодорожный транспорт сегодня прочно удерживает первое место: на его долю приходится более 71% грузооборота, тогда как на долю трубопроводного транспорта – около 28,4%, автомобильного – 0,5%; доля же речного и воздушного транспорта в перевозках грузов составляет десятые доли процента. По пассажирообороту железнодорожный транспорт также занимает первое место (60,6%), далее следует автомобильный транспорт – 29,1% и воздушный – около 10,3%.

Обширность территории Казахстана, неразвитость автодорожной инфраструктуры, низкие в сравнении с другими видами транспорта тарифы делают роль железнодорожного транспорта в экономике страны чрезвычайно важной в настоящее время и в обозримом будущем.

1) Альтернативой строящейся новой железнодорожной линии является железная дорога "Семипалатинск-Локоть-Защита", проходящая по территории Республики Казахстан и Российской Федерации. Новая железнодорожная линия, строительство и эксплуатацию которой будет осуществлять Общество, сокращает расстояние перевозок в южном направлении (от г. Усть-Каменогорск до ст. Шар) на 328 км, в северном и западном направлениях (от г. Усть-Каменогорск – до г. Семипалатинск) на 92 км, что представляет значительное преимущество по сравнению с действующим маршрутом. Оператором магистральной железнодорожной сети, в состав которой входит участок "Семипалатинск – Локоть – Защита", является АО "НК Казакстан Темір Жолы".

2) Прогнозные данные:

- Тариф регулируется на базе концессионного соглашения и определяется как плата за пользование железнодорожной линией, предоставляемое Обществом на основе права временного владения и пользования;

- Тариф является базовым параметром финансово-экономической модели, неотъемлемой частью концессионного соглашения, заключаемого между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства транспорта и коммуникаций и АО "Досжан темир жолы". Расчет стоимости тарифа производится таким образом, чтобы тариф обеспечивал формирование доходов, достаточных для возмещения всех расходов по строительству и эксплуатации железной дороги;
 - Предполагаемый уровень тарифа рассчитан исходя из экономии затрат перевозчика на участке Шар – Усть-Каменогорск. Общий тариф для перевозчика на новой железнодорожной линии и альтернативный тариф будут равны за счет существенной экономии на услугах локомотивной тяги и аренды вагонов, экономия времени является дополнительным преимуществом, не учитываемым в тарифе;
- 3) Проектируемая железнодорожная линия находится в Восточно-Казахстанской области. В районе прохождения железной дороги действуют предприятия по разведке и добыче меди, цинка, свинца и руд других металлов.

В недрах Восточного Казахстана сосредоточено 24% общереспубликанских балансовых запасов свинца, 40,6% - цинка, 47,9% - меди, 51,6% - молибдена.

В регионе насчитывается 27 предприятий горнорудной промышленности. Отрасль представлена такими предприятиями как АО "Казцинк", филиал "Востокказмедь" корпорации АО "Казахмыс" и ряд других.

В области действует 1383 предприятия обрабатывающей промышленности. Базовой отраслью обрабатывающей промышленности является металлургическая промышленность и обработка металлов. Предприятия области являются единственными в республике производителями цинка, титана, магния, на их долю приходится более 60% республиканского выпуска рафинированного свинца и аффинированного золота, более 20% - аффинированного серебра.

В районе тяготения железной дороги имеются месторождения золотосодержащих руд:

- действующее предприятие – "Бакырчикский ГОК" (п. Ауэзов);
- разведанное месторождение – "Большевик" (п. Шалобай);
- месторождение "Северное Костобе" (п. Октябрьский).

Цветная металлургия Восточного Казахстана – производители свинца, меди, цинка, титана, магния, тантала, аффинированного золота и серебра – основной потребитель услуг новой железной дороги.

Строительная отрасль представлена такими предприятиями, как АО "Бухтарминская цементная компания", ТОО "Иртыштрансстрой", ТОО "Семипалатинский завод асбоцементных изделий", АО "Семейцемент", ТОО "Силикат", ТОО "ПО сборного железобетона", которые в совокупности производят более 80% отраслевого объема. На рынок строительных материалов предприятия поставляют большой спектр продукции: цемент различных марок, шифер, силикатный и шлаковый кирпич, известь, товарный бетон, сборные строительные конструкции из бетона, керамические изделия, изделия из камня и т.д.

Восточный Казахстан занимает ведущее место в республике по производству цемента, силикатного кирпича и шифера. Продукция отрасли, в частности цемент и силикатный кирпич, востребована как в других регионах Казахстана, так и в России на строительстве промышленных и гражданских объектов. Крупные предприятия стройиндустрии в области прямо заинтересованы в сокращении дальности перевозок и времени в пути, что даёт им значительный экономический эффект.

За год в области добывается более 3,0 млн. т угля (п. Каражыра) и новая железная дорога дает экономическую перспективу стабильного снабжения городов Восточного Казахстана и предприятий области энергетическим сырьем и топливом.

Машиностроительный комплекс региона в составе: АО "Востокмашзавод", АО "Нефтегазмаш", АО "УК Конденсаторный завод", 100% готовой продукции реализует по железной дороге и по ней же обеспечивается сырьём и материалами.

Анализ социально-экономического развития ВКО показывает устойчивые положительные тенденции, ежегодно растут объемы промышленной продукции и внешнеторговый оборот, создаются новые производства. В 2003 году рост объемов промышленной продукции

составил к уровню 2000 году 23%. Объем перевезенных железнодорожным транспортом грузов за этот период возрос на 18%.

В 2007 году, согласно среднесрочному плану социально-экономического развития области на 2004-2007 годы, прирост объемов промышленной продукции составит 11,1% по отношению к 2004 году. По данным Института экономических исследований при Министерстве экономики и бюджетного планирования РК, промышленное производство области до 2015г. возрастет в 2,6-2,8 раза по сравнению с 2000 годом. Область сохранит свое значение как крупный производитель продукции горнометаллургического комплекса.

В условиях экономического роста в Республике Казахстан, расширения и укрепления экономических связей предприятий Восточно-Казахстанской области с другими регионами Казахстана роль железнодорожного транспорта значительно возрастает.

Новая железная дорога оживит район тяготения, даст новый импульс деятельности горнорудных предприятий, обеспечит новые рабочие места, снизит транспортные издержки потенциальных грузоотправителей за счёт сокращения дальности перевозок и времени нахождения в пути.

Строительство новой железной дороги будет иметь важное социальное значение, т.к. благоприятно скажется на перевозках пассажиров. На сегодняшний день, реальная численность населения Восточно-Казахстанской области составляет 1442,0 тыс.человек (численность на 1 января 2005 года). Таким образом, со строительством железной дороги возрастет и пассажиропоток, который в настоящее время обслуживается автотранспортом по трассе в районе строительства будущей железнодорожной линии, при этом экономится время пассажиров в пути 8-12 часов. В перспективе, с возрождением экономики и деловой активности, а также привлечением части пассажиров с конкурентных видов транспорта, объём отправления пассажиров района тяготения может составить порядка 1 млн. чел/год.

Запуск в эксплуатацию проектируемой железной дороги приведет к значительному снижению транспортной составляющей перевозимой продукции, что неизменно будет стимулировать развитие предприятий региона. В связи с этим прогнозируется увеличение объемов производства и потребления ресурсов и соответственно объемов перевозок. Кроме того, указанная железная дорога соединит крупный железнодорожный узел Рудного Алтая (города Усть-Каменогорск, Риддер, Зыряновск) с транзитной магистралью "Турксиб" в районе станции Шар и обеспечит выход из Восточного Казахстана в другие регионы Республики по республиканской сети железных дорог, и будет продолжением участка "Аксу-Конечная".

Строительство новой железнодорожной линии направлено не только на обеспечение выхода в центральные районы Казахстана, но и растущей доли экспорта цветных металлов в Юго-Восточную Азию, Китай, Индию, Турцию. Также способствует развитию туризма, лесной и деревообрабатывающей промышленности Восточного Казахстана. Новая дорога сокращает расстояние транспортировки готовой продукции в южном направлении и благоприятно скажется на ее конкурентоспособности на внешнем рынке.

25. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных эмитентом, которые в последствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента.

Обществом заключено Концессионное Соглашение по строительству и эксплуатации новой железнодорожной линии "станция Шар-Усть-Каменогорск" с Министерством транспорта и коммуникаций Республики Казахстан, действующего от имени Правительства Республики Казахстан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2005 года № 668 "О заключении Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации новой железнодорожной линии "станция Шар-Усть-Каменогорск".

Во исполнение Концессионного Соглашения Обществом 25 июля 2005 года заключен договор на строительство новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть – Каменогорск".

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

В настоящее время Общество не имеет лицензий, патентов и разрешений.

27. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последних два года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения.

На дату Проспекта выпуска облигаций Общество не имеет объемов реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за период фактического Общества.

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

Результаты грузоперевозочной деятельности Общества зависят от многих факторов, которые условно можно разделить на "объективные" (внешние по отношению к Обществу) и "субъективные". Следующие факторы являются "объективными" по отношению к Обществу:

- Общая экономическая ситуация в Казахстане, оказывающая влияние на внутренние перевозки грузов и пассажиров. Грузоперевозки Общества положительно коррелированы с уровнем производства основных перевозимых грузов. К перевозке по железным дорогам Казахстана предъявляется к отправлению 92-98% произведенного в республике угля, 35-40% нефти и нефтепродуктов, 56-71% стали и проката черных металлов.
- Экономическое состояние на мировых товарных рынках и в соседних странах, оказывающее влияние на спрос на услуги Общества со стороны экспортоориентированных отраслей Казахстана и предприятий, направляющих грузы в Казахстан - данный фактор влияет на показатели вывоза, ввоза и транзита.

Позитивные факторы:

1) Потенциал промышленных предприятий Восточного Казахстана, в особенности предприятий цветной металлургии, не используется должным образом. Одним из факторов, влияющих на это, является сложная транспортная схема по линии "Усть-Каменогорск – Локоть – Семипалатинск". Введение в строй новой линии "Станция Шар - Усть-Каменогорск" позволит для предприятий Восточно-Казахстанской области снизить транспортные расходы и сроки грузооборотов. Появятся реальные возможности для ввода в строй новых производств и расширения действующих освоения новых в районе тяготения.

Железная дорога: железнодорожный транспорт обеспечивает регулярные грузовые и пассажирские перевозки, независимо от климатических условий, сезонов года или времени. Он обладает высокой пропускной способностью по сравнительно низкой цене как грузовых, так и пассажирских услуг, так как пассажирские услуги относятся к социальным видам услуг в Казахстане и стоимость проезда пассажиров удерживаются на низком уровне в целях предоставления доступных цен. Регулярность услуг обеспечивает соответствующую высокую интенсивность при перевозке насыпных грузов на длинные и средние расстояния. Железнодорожный транспорт конкурирует с другими видами транспорта по регулярности обслуживания и безопасности, и занимает третье место после воздушного и автомобильного транспорта по скорости и доставке груза. Железная дорога также занимает третье место по транспортным расходам после речного и трубопроводного транспорта.

Основные виды транспорта в Казахстане приведены ниже:

Автомобильный транспорт: Казахстан имеет автомобильные дороги протяженностью 85 647 километров. Большая часть этих дорог находится в неудовлетворительном состоянии. Несмотря на то, что стоимость проезда автомобильного транспорта гораздо ниже железнодорожных тарифов, альтернативные услуги коммерческих автобусов не могут конкурировать на многих маршрутах, обслуживаемых железнодорожной сетью. При этом надо учесть, что скорость доставки грузов автомобильным транспортом является намного выше скорости доставки железной дорогой. Кроме того, благодаря разветвленной сети автомобильных дорог в Казахстане, существует возможность обеспечения доставки груза "от двери до двери", от склада грузоотправителя до склада грузополучателя без необходимости использования иных трансфертных операций.

Нефтепроводный транспорт: Перевозки нефтепроводным транспортом не зависят от погоды или климатических условий. Функционирование и управление нефтепроводами менее сложно по сравнению с другими видами перевозок, так как высокий уровень механизации и автоматизации операций означает, что обеспечение трубопроводных услуг

является эффективным в плане трудовых издержек. Стоимость транспортировки низкая, и капиталовложения на перевозимую единицу ниже, чем у других видов перевозок. Однако только жидкие и газообразные грузы могут перевозиться по нефтепроводу и на объем перевозок по нефтепроводу существуют ограничения.

Авиатранспорт: Воздушные перевозки – это высокоскоростное обслуживание, которое предоставляет за короткие сроки поставку грузов и перелет пассажиров. В Казахстане находится 22 аэропорта, 14 из которых предоставляют международные перевозки. Воздушный транспорт непосредственно конкурирует с железнодорожным транспортом по своей пропускной способности, ежегодная пропускная способность одного воздушного самолета с 180-200 местами составляет пассажирооборот от 250 до 270 млн. пассажиро-км. в год по сравнению с пассажирооборотом 110–120 млн. пассажиро/км., осуществляемым скорым поездом (приблизительно 5 млн. пассажиро/км на вагон). Авиaperезовки стоят дорого и зависят от погодных условий. Также существуют ограничения на размеры и вес грузов, перевозимых воздушным транспортом.

Морской (речной) транспорт: В Казахстане имеется три морских (речных) порта, из них два порта находятся в Каспийском море. Речные маршруты составляют 3,791.0 километров. У водного транспорта высокая пропускная способность в глубоководных реках при сравнительно низкой стоимости перевозок, особенно насыпных грузов. Однако, водный транспорт подвергается различиям во времени перевозки и увеличения расходов на топливо, зависящие от направлений рек и основных грузопотоков, и характеризуется низкой скоростью поставки грузов по сравнению с железнодорожными и другими видами перевозок. Кроме того, перевозки на корабле зависят от изменений погодных условий.

В 2000 году средняя дальность перевозки грузов в Казахстане составляла 727.6 километров, что в два раза превышает среднюю дальность перевозки грузов в Европе и почти на половину выше средней дальности перевозки грузов в США и Канаде. Учитывая длинные расстояния и большие объемы перевозимых через страну, угля и других насыпных грузов, железные дороги лидируют среди грузовых перевозок в Казахстане, составляя приблизительно 71% от грузооборота в 2000 году. В то время как, нефтепроводы составляют 28,4%, автомобильные дороги – 0,5%, а морские и воздушные перевозки – 0,1%. Железнодорожные перевозки являются единственным практическим видом транспортировки угля, руды и металлов.

Главными конкурентными преимуществами нового участка железной дороги "Шар-Усть-Каменогорск" являются:

- создание нового транспортного направления, исключающего двойное пересечение государственной границы и прохождение таможенных процедур - грузоотправители испытывают сложности, связанные с таможенной проверкой и формальностями на границе, которые требуют от них погрузки и разгрузки транзитных товаров при регистрации грузов на территориальных границах с Казахстаном, которые в свою очередь вызывают увеличение затрат и задержку транспортировки;
- сокращение дальности транспортировки на 92-328 км;
- ускорение доставки грузов на 12-14 часов;
- снижение транспортных расходов и стоимости перевозок;
- использование транспортных коммуникаций для развития дополнительной коммерческой деятельности.

Негативные факторы:

Возможны негативные изменения в общей экономической ситуации в стране, что может повлечь за собой снижение общего объема грузоперевозок, а также, изменения в законодательстве, которые могут повлечь ухудшения положения Общества. В этих случаях Общество согласно Концессионному соглашению, заключенному им с Правительством Республики Казахстан будет предпринимать соответствующие мероприятия с целью устранения появившихся негативных условий.

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

- 1) Деятельность подвержена колебаниям, вызванных сезонным характером ряда промышленных и сельскохозяйственных производств;
- 2) На дату Проспекта Общество не осуществляет деятельности по эксплуатации железнодорожной линии и не имеет поставщиков;

3) На дату Проспекта общество не осуществляет деятельности по эксплуатации железнодорожной линии и не имеет потребителей. Согласно прогнозам, крупными потребителями услуг Общества будут предприятия цветной металлургии (АО "Казцинк" и золотодобывающие предприятия), индустрии строительных материалов (АО "Восток-Цемент" и др.), теплоэлектростанции.

Основной объем существующих грузопотоков приходится на внутренние перевозки. Типы перевозимых грузов: уголь, руды, нефть и нефтепродукты, строительные грузы и прочие.

Объемы перевозок грузов со станции Защита и на станцию Защита

тыс. тонн

Направление	Тип Груза	Перевезено в 2001 г.	Перевезено в 2002 г.	Перевезено в 2003 г.	Перевезено в 2004 г.
Внутренние	Нефть и нефтепродукты	233	266	255	202
	Руды	694	874	1 148	1 444
	Уголь	2 594	2 235	2 587	2 765
	Прочие	1 367	1 524	1 684	2 374
Экспорт	Металл	348	386	330	357
	Прочие	208	187	285	296
	Руды	291	357	380	222
Импорт	Прочие	95	122	159	218
	Руды	6	24	50	105
Итого		5 836	5 975	6 878	7 983

Как видно из таблицы, в 2001-2004 наблюдался высокий рост объемов грузопотоков со станции Защита и на станцию Защита. Высокий рост грузопотоков объясняется продолжающимся улучшением экономической ситуацией в стране и повышением деловой активности. Ожидается дальнейший рост экономики Казахстана благодаря продолжающимся экономическим реформам и высоким ценам на основные статьи экспорта республики.

Строительство новой железнодорожной линии "Шар-Усть-Каменогорск" позволит за счет распределения вагонопотоков решить вопрос пропускной способности и задействовать новые технические средства.

Крупнейшие грузоотправители:

1. АО "Казцинк";
2. АО "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат";
3. АО "АЭС Усть-Каменогорская ТЭЦ";
4. АО "Восток-Цемент";
5. АО "Май";
6. АО "Адиль";
7. АО "Береке";
8. ТОО "ВТК Казметаллэкспорт";
9. АО "УК Арматурный завод";
10. АО "Имсталькон";
11. АО "Востокмашзавод";
12. АО "Бухтарминская цементная компания";
13. АО "Ульбинский металлургический завод".

К 2017 году (10-й год эксплуатации) рассчитан выход проекта на полную проектную мощность и предполагается, что объем грузоперевозок вырастет до 10 400 тыс. тонн.

Нами представлены пессимистические оценки, однако есть все основания предположить, что рост объема грузоперевозок будет значительно выше.

С учетом планов развития основных грузоотправителей на перспективу, а также плана социально-экономического развития области, предполагается, что объем грузоперевозок в первом году ввода в эксплуатацию железной дороги (2008 год) составит 7100 тыс. тонн (пессимистический вариант, принятый в базовый сценарий Проекта). Рост грузопотоков составит 5,21% в год в первые 5 лет эксплуатации Объекта, следующие пять лет – 3,63% в год, далее – 0%. Ниже приведен прогноз грузопотоков, представленный АО "НК Казакстан темір жолы". Как видно из таблицы, прогнозные величины значительно превосходят оценочные значения, принятые при расчете базового сценария Проекта.

**Прогноз грузопотоков по новой железнодорожной линии
(по данным АО "НК КТЖ")**

ТЫС. ТОНН

Внутриреспубликанские	1-й год экс.	5-й год эксп.	10-й год эксп.
Уголь	2630	2930	3590
Нефтяные	228	278	330
Руда	1968	2118	2354
Металлы	103	104	107
Строительные грузы	105	105	105
Зерно	45	45	45
Прочие	2738	2938	3162
ИТОГО ВНУТРИРЕСПУБЛИКАНСКИЕ	7817	8518	9693
Экспорт			
Руда	332	382	452
Металлы	634	734	854
Нефтяные	0	0	0
Зерно	8	8	8
Строительные грузы	0	0	0
Прочие	233	283	307
ИТОГО ЭКСПОРТ	1207	1407	1621
Импорт			
Руда	120	144	173
Металлы	50	60	71
Нефтяные	60	72	87
Строительные грузы	27	33	40
Зерно	1	1	1
Прочие	131	137	
ИТОГО ИМПОРТ	389	447	372
ИТОГО	9413	10372	11686

30. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

- 1) Импорт в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) обществу в период эксплуатации отсутствует. Услуги, реализуемые обществом на экспорт отсутствуют. В период строительства возможно использование услуг иностранных организаций в установленном законодательством Республики Казахстан порядке в случае отсутствия какого-либо вида услуг в Казахстане, а также применение импортных строительных материалов.
- 2) Общество не планирует производить крупное заимствование в будущем, но для покрытия текущих затрат может привлекать кредиты банков. Влияние данных кредитов на деятельность и обслуживание облигационного займа не существенно.
- 3) Общество в судебных процессах не участвовало и не участвует.

- 4) Административных санкций, налагавшихся на общество и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года не было.

Макроэкономический фактор риска – ухудшение экономической и социально-политической обстановки в Казахстане – не диверсифицируемый и не страхуемый риск, риск реализуется при значительном замедлении темпов роста экономики или стагнации, финансовой неустойчивости.

Политический фактор риска – введение государством дискриминационных мер в отношении Общества посредством прямого или косвенного установления заниженного тарифа на альтернативном направлении, что приведет к понижению конкурентоспособности Общества, изменение законодательства или введение административно-политических мер, ухудшающих способность Общества получать доходы и исполнять обязательства. Меры, предупреждающие появление вышеназванных факторов отражены в Концессионном соглашении, по которому Правительство несет субсидиарную ответственность. При возникновении данных факторов риска и возникновении дефолтной ситуации в соответствии с Концессионным Соглашением заключенным Обществом все обязательства по обслуживанию облигационного займа переходят государству.

5. Финансовое состояние

Активы

- 31. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов.**

Нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов, не имеется.

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

Основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств, не имеется.

- 33. Инвестиции.**

Прямые инвестиции в капитал других юридических лиц отсутствуют.

Долгосрочных инвестиций нет.

Инвестиционный портфель отсутствует.

- 34. Дебиторская задолженность.**

Отсутствует.

- 35. В данном пункте указывается размер оплаченного уставного капитала эмитента.**

Уставный капитал, оплаченный акционерами, составляет 300.000.000 (триста миллионов) тенге. Акционерный капитал согласно Приложению 1 к Концессионному соглашению (финансово-экономическая модель) будет увеличен до 1.300.000 тыс. тенге.

- 36. Займы.**

Отсутствуют

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

Отсутствует.

6. Сведения о выпусках ценных бумаг

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

- 1) облигации не выпускались;
- 2) Обществом осуществлен выпуск 2.600 (двух тысяч шестисот) штук простых акций. Учредителями оплачены 300 (триста) штук простых акций по номинальной стоимости 1.000.000 (один миллион) тенге каждая. Акции, выкупленных Обществом, не имеется.

Методика выкупа акций не утверждена. Государственную регистрацию выпуска акций 13 апреля 2005 года осуществило Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А5244, акциям присвоен НИН KZ1C52440019;

- 3) сведения о фактах неисполнения обществом 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), не имеется;
- 4) случаев приостановления или признан несостоявшимся либо аннулирования какого-либо выпуска ценных бумаг не имеется;
- 5) ранее облигации Обществом не выпускались;
- 6) 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: не выплачивался, так как Общество зарегистрировано в качестве юридического лица 10 марта 2005 года;
- 7) основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами общества, включая наименования организаторов торгов: в настоящее время торговля акциями Общества не осуществляется;
- 8) права, предоставляемые каждым видом ценных бумаг их держателям, ранее выпущенных обществом: Общество осуществило выпуск простых акций, которые предоставляют каждому акционеру, владеющему ею, одинаковый с другими владельцами акций данного вида объем прав.

7. Сведения о выпуске облигаций (данный раздел при государственной регистрации облигационной программы не заполняется)

42. Сведения об облигациях:

Вид облигаций	Именные купонные инфраструктурные бездокументарные.
Количество выпускаемых облигаций	30 000 000 (тридцать миллионов) штук.
Общий объем выпуска облигаций	30.000.000.000 (тридцать миллиардов) тенге.
Номинальная стоимость одной облигации	1.000 (одна тысяча) тенге
Размер ставки вознаграждения (интерес)	Ставка вознаграждения – плавающая, зависящая от уровня инфляции (индекса потребительских цен - ИПЦ), пересматривая один раз в год и рассчитывается следующим образом: $r = i + m$, где: r – ставка вознаграждения, % годовых i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении (за последние 12 месяцев), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за месяц, предшествующий 2 месяцам до даты начала следующего года обращения облигаций (значение индекса в процентах минус 100%). m – фиксированная маржа, действующая на протяжении всего срока обращения облигаций. 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.

Фиксированная маржа определяется по результатам первой сделки по первичному размещению на специализированных торгах АО "Казахстанская фондовая биржа" согласно его правилам.

В случае размещения облигаций по подписке или на аукционе размер фиксированной маржи устанавливается решением Правления Общества. Порядок определения фиксированной маржи устанавливается внутренними документами Общества.

Ставка вознаграждения пересматривается Правлением общества один раз в год, в течение всего срока обращения, на дату, совпадающую с датой начала следующего купонного периода для установления следующей купонной ставки вознаграждения.

При этом, в случае изменения ставки вознаграждения, начисление и фактическая уплата Обществом вознаграждения с момента последнего пересмотра ставки вознаграждения до наступления нового срока пересмотра производится, исходя из ставки вознаграждения последнего пересмотра.

Информацию о размере ставки купонного вознаграждения на предстоящий купонный период Общество доводит до сведения держателей облигаций через АО "Казахстанская фондовая Биржа" за день до даты начала следующего купонного периода.

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения (купона)

С даты начала обращения;

Начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дню погашения.

Обращение облигаций начинается с 5 календарного дня со дня государственной регистрации настоящего выпуска облигаций в регулирующем органе; отсчет указанного срока начинается со дня, следующего за днем государственной регистрации.

Порядок и условия выплаты купонного вознаграждения

Выплаты вознаграждения по облигациям производятся один раз в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через каждый год, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Последняя выплата производится одновременно с погашением облигаций.

	<p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на годовую ставку вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом АО "Казахстанская фондовая биржа".</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата будет производиться в долларах США по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская Фондовая Биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы тенге в доллары США будет проводиться за счет инвестора.</p>
Порядок расчета при выпуске индексированных облигации	Облигации настоящего выпуска не являются индексированными
Срок обращения	Срок обращения 23 (двадцать три) года с даты начала обращения.
Условия погашения	<p>Погашение облигаций производится по номинальной стоимости в тенге одновременно с выплатой последнего вознаграждения по облигациям. Датой погашения облигаций считается дата последнего платежа, произведенного Обществом по погашению облигаций.</p> <p>Погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег в течение 10 рабочих дней после 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 долларах США по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская Фондовая Биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы тенге в доллары США будет проводиться за счет инвестора.</p>
Период погашения	В течение 10 рабочих дней после окончания периода обращения
Место исполнения обязательств по облигациям	Республика Казахстан, ул. Зенкова, 80
Способ погашения облигаций	Погашение суммы основного долга осуществляется путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.
Права держателей облигаций	<p>Держатели облигаций имеют право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения с учетом установленных условий, а также на получение суммы долга по номинальной стоимости по наступлению даты погашения облигаций.</p> <p>Право на получение необходимой информации об Обществе посредством письменного к нему обращения.</p> <p>Прочие права, вытекающие из права собственности на облигации в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p>

События дефолта	<p>Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения и/или, номинальной стоимости по облигациям на условиях и сроках, установленных настоящим проспектом</p> <p>При наступлении дефолта держатель облигации вправе потребовать исполнения обязательств в соответствии с действующим законодательством. В случае наступления дефолта Общество выплачивает держателям облигаций пеню за каждый день просрочки по официальной ставке рефинансирования Национального Банка РК на день исполнения обязательств.</p> <p>В случае наступления дефолта по облигациям, Обществом будут предприняты все необходимые меры для устранения причин вызвавших дефолт.</p>
Информация об опционах	Заключение опционов не предусмотрено
Досрочное погашение	Не предусмотрено
Особые условия	<p>Правительство в лице Компетентного органа совместно с Обществом несет субсидиарную ответственность за выполнение обязательств в соответствии с поручительством по инфраструктурным облигациям, выпускаемым в рамках Концессионного соглашения, в сумме, соответствующей стоимости передаваемого государству Объекта, определяемой в соответствии с финансово-экономической моделью (пункт 7 раздела 6 Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации новой железнодорожной линии "станция Шар-Усть-Каменогорск" от 06 июля 2005 года).</p> <p>В качестве обеспечения исполнения обязательств Общества по инфраструктурным облигациям, выпускаемым в рамках Концессионного соглашения, центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета (Министерство финансов Республики Казахстан) предоставляется поручительство на основании постановления Правительства Республики Казахстан.</p> <p>Поручительство предоставляется посредством заключения в письменной форме договора поручительства между центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета и представителем держателей облигаций.</p> <p>Компания может в любое время покупать облигации на открытом рынке или иным образом по любой цене.</p>
43. Конвертируемые облигации	Выпускаемые облигации не являются конвертируемыми.
44. Способ размещения облигаций	
Срок и порядок размещения	<p>Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем подписки или проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа" в соответствии с действующим законодательством.</p> <p>В течение 10 календарных дней после государственной регистрации выпуска облигаций до</p>

	начала размещения публикуется сообщение о размещении облигаций в газетах "Казахстанская Правда" и "Егемен Қазақстан" или через средства АО "Казахстанская фондовая биржа".
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются путем перечисления денег в соответствии с условиями договора купли-продажи при подписке или внутренними Правилами АО "Казахстанская фондовая биржа" при проведении специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа"
Копия концессионного договора	прилагается
Сведения о представителе держателей облигаций	АО "АТФБанк", г. Алматы, ул. Фурманова, 100 (лицензии от 27 ноября 2003 года № 0407100197 и № 0401100573) договор от 20 июля 2005 года № 2
Порядок учета прав по облигациям	АО "Фондовый центр", г. Алматы, ул. Мауленова, 92 (лицензия от 15 июня 2005 года № 0406200386) договор от 14 июля 2005 года № 349
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	АО "First Investment", г. Алматы, ул. Карасай батыра, 62 (лицензия от 07 июля 2003 года № 0401200589) договор от 18 июля 2005 года б/н
Сведения о платежном агенте	АО "АТФБанк", г. Алматы, ул. Фурманова, 100 (лицензия от 01 марта 2004 года № 239), договор от 20 июля 2005 года № 1
Использование денег от размещения облигаций	на строительство и эксплуатацию новой железнодорожной линии "Станция Шар – Усть-Каменогорск"

45. Использование денег от размещения облигаций.

Деньги, привлеченные от размещения облигаций, будут направлены исключительно на строительство и эксплуатацию новой железнодорожной линии "станция Шар-Усть-Каменогорск" в соответствии с концессионным соглашением, заключенным между Правительством Республики Казахстан и Обществом.

Стоимость строительства железнодорожной линии оценена в 29 290,00 млрд. тенге согласно СНИП РК, утвержденным в 2001 году Комитетом по делам строительства Министерства индустрии и торговли Республики Казахстана.

Также была проведена альтернативная оценка строительства на основании ресурсного метода, которая была утверждена Государственной вневедомственной экспертизой Комитета по делам строительства Министерства индустрии и торговли Республики Казахстана. Стоимость строительства согласно данной оценке равняется 21,427 млрд. тенге. Учитывая, что период строительства составляет 3,5 года, и общество в это время не сможет генерировать денежные потоки для выплаты вознаграждения, дополнительно в сумму облигационного займа включены расходы на выплату вознаграждения за этот и начальный период (первые 1,5 года) эксплуатации. Также в сумму облигационного займа закладывается рост стоимости строительных материалов, работ и услуг.

8. Дополнительная информация

46. Ограничения в обращении облигаций.

Ограничений в обращении облигаций в отношении возможных приобретателей не предусмотрено.

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

Расходы по выпуску и размещению облигаций:

- оплата услуг независимого регистратора – по договоренности сторон;

- оплата услуг представителя держателей облигаций – по договоренности;
- оплата услуг платежного агента – по договоренности;

Расходы, связанные с проведением Презентации (Road show) выпуска – по факту.

48. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента и проспекта выпуска облигаций.

Потенциальные инвесторы могут ознакомиться с копией устава Общества, проспектом облигаций и публичной информацией по Концессионному соглашению по адресу: г. Алматы, ул. Зенкова, 80.

Председатель Правления

Маханов Н.З.

Главный бухгалтер

Нургазин А.А.

"Досжан темір жолы (ДТЖ)" акционерлік қоғамының ("Досжан темір жолы (ДТЖ)" АҚ) Облигацияларды шығару проспектісі

Облигацияларды шығару - бірінші

Облигацияның түрі – купондық, инфрақұрылымдық

Облигацияның саны - 30 000 000 (отыз миллион) дана

Уәкілетті органмен облигацияларды шығару проспектісіне мемлекеттік тіркеу, шығару проспектісінде көрсетілген, облигацияларды сатып алуға қатысты инвесторларға қандай да бір кепілдеме ұсынбайды, және уәкілетті орган осы құжаттың мазмұнына жауапкершілік алмайды.

Алматы қ.
2005 жыл

1-Бөлім. Эмитент жөнінде жалпы мәлімет

5. Эмитенттің атауы

Толық атауы:

мемлекеттік тілде: «Досжан темір жолы (ДТЖ)» акционерлік қоғамы;

орыс тілінде: акционерное общество «Досжан темир жолы (ДТЖ)»

Қоғамның қысқартылған атауы:

мемлекеттік тілде: «Досжан темір жолы (ДТЖ)» АҚ;

орыс тілінде: АО «Досжан темир жолы (ДТЖ)»

6. Эмитент атауына өзгерістері жөнінде мәліметі

Қоғам жұмыс істеп тұрған уақыт ішінде оның толық атауы өзгертілмеді, қайта ұйымдастырылу жүргізілмеді.

7. Мемлекеттік тіркеу туралы мәліметі

Қоғам Қазақстан Республикасы Әділет министрлігі Алматы қ. Әділет департаментімен 2005 жылдың 10 наурызында №69086-1910-АО тіркелген.

8. Салық төлеушінің тіркеу нөмірі

(СТН) 600900551386

9. Эмитенттің орналасқан жері, телефон және факс нөмірлері, электрондық поштаның мекен-жайы туралы ақпарат

Заңды мекен-жайы – Қазақстан Республикасы, 050010, Алматы қ., Зенков к-сі, 80 үй

Орналасқан жері - Қазақстан Республикасы, 050010, Алматы қ., Зенков к-сі, 80 үй

Телефон - (3272) 598 108

10. Эмитенттің құрылуы мен қызметінің қысқаша тарихы. Эмитентті құру мен қызметінің мақсаты.

«Досжан темір жолы» акционерлік қоғамы (бұдан әрі-Қоғам) Қазақстан Республикасы Президентінің 2001 жылдың 4 желтоқсандағы №735 Жарлығымен бекітілген Қазақстан Республикасының 2010 жылдарға дейін дамуының стратегиялық жоспарында қарастырылған, Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2005 ылдың 18 қаңтардағы №21 қаулысымен бекітілген «Шар-Өскемен стансасы» жаңа темір жол желісінің құрылысы жобасын іске асыру бойынша іс шаралар жоспарына сәйкес, « Шар-Өскемен стансасы» темір жол құрылысы мен пайдалануы бойынша жобаны іске асыру үшін құрылған.

11. Егер эмитентке қаржылық агенттігі мәртебесі берілген жағдайда, күні, уәкілетті орган қаулысының нөмірі көрсетілсін.

Берілген жоқ.

12. Эмитентке берген рейтингілердің және (немесе) оларға халықаралық және (немесе) отандық рейтингілік агенттіктер шығарған бағалы қағаздардың болуы туралы мәлімет

Қоғам оған берген рейтингілері немесе оларға халықаралық рейтингілік агенттіктер және (немесе) Қазақстан Республикасы рейтингілік агенттіктері шығарған бағалы қағаздары жоқ.

12-1. 2005 жылдың 21 ақпандағы эмитенттер кеңесімен қабылданған, корпоративтік басқарудың эмитенттік кодексі қабылдау туралы ақпараты.

Қоғаммен корпоративті басқарудың кодексі заңнамамен белгіленген мерзімде қабылданатын болады.

Қоғамның Директорлар кеңесімен "Шар-Өскемен стансасы" жаңа темір жол желісінің жобасын іске асыру бойынша, Қоғаммен орналастырылған жалпы санының 15 пайыздан аз облигацияларды иеленетін Қоғам органдары мен инвесторлары арасындағы тұрақты және конструктивті сұхбатында Қоғам қызметінің транспаренттілігін қамтамасыз ету мақсатында Инвесторлар кеңесін құру туралы шешім қабылдау.

2-Бөлім. Қоғам мен құрылтайшылардың (акционерлер) органдары

13. Эмитентті басқарудың органдарының құрылымы

Қоғамның органдары болып табылатындар :

1. Жоғары орган – акционерлердің жалпы жиналысы;

2. Басқару органы - директорлар кеңесі;
 3. Атқарушы орган – алқалық (Басқарма);
 4. Бақылау органы – ішкі аудит қызметі.
1. *Акционерлердің жалпы жиналысының айырықша құзіретіне мынадай мәселелер жатады:*
- 1) Қоғам жарғысына өзгерістер мен толықтыруларды енгізу немесе оны жаңа редакцияда бекіту;
 - 2) Қоғамды ерікті қайта ұйымдастыру немесе тарату;
 - 3) Қоғамның жарияланған акциялары санының өзгерісі жөнінде шешім қабылдау;
 - 4) Есеп комиссиясының сандық құрамын және уәкілеттік мерзімін анықтау, оның мүшелерін сайлау және олардың уәкілеттігін жедел тоқтату;
 - 5) Директорлар кеңесінің сандық құрамын, өкілеттік мерзімін анықтау, оның төрағасы мен мүшелерін сайлау және олардың өкілеттіктерін мерзімінен бұрын тоқтату, сондай-ақ директорлар кеңесі мүшелеріне сыйақыны төлеу мөлшері мен талабын анықтау;
 - 6) Басқарма құрамының санын, өкілеттік мерзімін анықтау, оның басшылары мен мүшелерін сайлау, сондай-ақ олардың өкілеттігін мерзімінен бұрын тоқтату;
 - 7) Қоғамның аудиті жүзеге асыратын, аудиторлық ұйымдарды анықтау;
 - 8) жылдық қаржылық есептілігін бекіту;
 - 9) есептік қаржылық жылға арналған Қоғамның таза пайдасын бөлудің тәртібін бекіту, Қоғамның бір жай акциясының есебінде жылдың қорытындысы бойынша жай акциялардың дивиденттерін төлеу және дивиденттердің мөлшерін бекіту туралы шешімді қабылдау;
 - 10) Қоғамның акциялары бойынша дивиденттерді төлеу туралы шешім қабылдау;
 - 11) Қоғамның барлық активтеріне жататын жиырма бес және одан көп пайызды құрайтын сомасында активтердің бірнеше бөліктерін өткізу жолымен басқа заңды тұлғаларды құру немесе қызметіне Қоғамның қатысуы жөнінде шешім қабылдау; 12) ірі мәмілелерді және Қоғам қызығушылық танытқан мәмілелерді жасау туралы шешімді бекіту;
 - 13) Қоғамның жеке капиталынан 25 (жиырма бес) және одан көп пайызды құрайтын сомаға оның міндеттемелерін көтеру жөнінде шешім қабылдау;
 - 14) акционерлердің жалпы жиналысын шақыру туралы Қоғам акционерлері хабарламаларының формасын анықтау және осындай ақпаратты басылым беттерінде орналастыру туралы шешім қабылдау;
 - 15) Қазақстан Республикасының бағалы қағаздар туралы заңнамасына сәйкес, Қоғаммен сатып алған акциялардың құнын анықтаудың әдістемесін бекіту;
 - 16) акционерлердің жалпы жиналысының күн тәртібін бекіту;
 - 17) Қоғамның қызметі туралы ақпараттарды акционерлерге ұсыну тәртібін анықтау, соның ішінде басылым беттерін анықтау;
 - 18) Қоғамның резервтік капиталын құру және пайдалану тәртібін анықтау, сондай-ақ резервтік капиталға аударым мөлшерін анықтау;
 - 19) «алтын акцияны» енгізу және жою;
 - 20) «Акционерлік қоғам туралы» Заңына (бұдан әрі-Заң) және акционерлердің жалпы жиналысы құзіретінің жарғысына жататын басқа мәселелер.
2. *Директорлар кеңесінің айырықша құзіретіне мынадай мәселелер жатады:*
- 1) Қоғам қызметінің басымдық бағыттарын анықтау;
 - 2) Қоғам акционерлері жалпы жиналысының жылдық және кезектен тыс шақыру туралы шешімді қабылдау;
 - 3) Қоғам акцияларын орналастыру, жарияланған акциялардың саны шегінде оларды орналастырудың жағдайы мен бағасы туралы шешімді қабылдау;
 - 4) орналастырылған акцияларды немесе басқа бағалы қағаздарды Қоғаммен сатып алу туралы шешімді қабылдау;
 - 5) Қоғамның жылдық қаржылық есептілігін алдын-ала бекіту;
 - 6) Қоғамның облигацияларын және туынды бағалы қағаздарын шығару жағдайларын анықтау;

- 7) бағалаушы және аудиторлық ұйымдардың қызметтеріне ақы төлеу мөлшерін анықтау;
 - 8) Атқарушы органы басшысының мен мүшелерінің жалақысы мен еңбек төлемінің талабын және сыйлықақыны анықтау;
 - 9) Қоғамның ішкі қызметін реттейтін (Қоғамның қызметін ұйымдастыру мақсатында атқарушы орган қабылдаған құжаттардан басқасы), соның ішінде Қоғамның қызметін бағыттауға, Қоғам саясатының инвестициялық және шаруашылық және Қоғам активтерін жою тәртібіне қатысты құжаттарды бекіту;
 - 10) Қоғамның филиалдары мен өкілдіктерін құру және тарату туралы шешімдер қабылдау және олар туралы ережелерді бекіту;
 - 11) филиалдың, өкілдіктің басшысын жеке бастамасы және/немесе Қоғамның атқарушы органы басшысының ұсынымы бойынша сайлау;
 - 12) оның жеке меншік капиталы мөлшерінің 10 (он) және одан да көп пайызын құрайтын өлшеміне Қоғамның міндеттемелерін арттыру туралы шешім қабылдау;
 - 13) Қоғамның қызметтік, коммерциялық немесе басқа Заңмен қорғалатын құпиясын құрайтын Қоғам немесе оның қызметі туралы ақпаратты анықтау;
 - 14) ірі мәмілелерді және қызығушылық танытатын мәмілелерді жасау туралы шешімдерді қабылдау;
 - 15) Қоғамның қызметтік, коммерциялық және басқа Заңмен қорғалатын құпияларын сақтауды қамтамасыз ету бойынша, сонымен бірге оны ашу тәртібін бекіту;
 - 16) Қоғамның ішкі аудит қызметінің басшысы мен мүшелерін сайлау;
 - 17) ішкі аудит қызметінің жұмыс тәртібін, ішкі аудит қызметі қызметкерлерінің еңбек жалақысы және сыйлықақы мөлшері мен жағдайын анықтау;
 - 18) Қоғам Басқармасының кез-келген шешімінің әрекетін, уақытша тоқтатуға, соның ішінде акционерлер немесе соттың жалпы жиналысының тиісті шешімі қабылданғанға дейін Қоғамның ішкі қызметіне қатысты мәселелері бойынша;
 - 19) Қоғамның басқа тұлғаға талаптан қайту жөнінде шешім қабылдау және ақшалай талаптан қайтуды (факторинг) қаржыландыру;
 - 20) Қоғамның есептік саясатын бекіту;
 - 21) Қоғам Басқармасы мүшесінің (мүшелерінің) өкілеттігін, егер оның (олардың) қызметі акционерлерге немесе Қоғамға залал келтірсе, сондай-ақ акционерлердің жалпы жиналысының, директорлар кеңесінің немесе Қоғамның атқарушы органының шешімін Қоғам акционерлерінің жалпы жиналысында қабылдағанға дейін сәйкес шешімді орындамаған жағдайда уақытша тоқтату;
 - 22) үшінші тұлғалардан қарыздарды, инвестицияларды тарту, немесе Қоғамның атқарушы органы үшін үшінші тұлғалардан қарыздар мен инвестицияларды тарту лимиттерін белгілеу;
 - 23) Қоғамның жылдық шығыс және кіріс сметаларын бекіту, оған өзгерістер мен толықтырулар енгізу, оның атқарылуы жөнінде есептерді бекіту;
 - 24) акционерлердің жалпы жиналысының ерекше құзіретіне жатқызылмайтын Заңда және осы Жарлықта көзделген басқа мәселелер;
3. *Қоғамның атқарушы органы – Басқарма алқалық орган болып табылады.*
Басқарма басқа органдар мен Қоғамның лауазымды тұлғаларының құзіретіне заң актілерімен және жарғымен жатқызылмаған Қоғамның іс-әрекетінің кез келген мәселелері бойынша шешім қабылдауға құқылы.
Басқарма Қоғамның акционерлері мен директорлар кеңесі жалпы жиналысының шешімін орындауға міндетті.
4. *Ішкі аудит қызметі* Қоғам қызметінің қаржы-шаруашылық қызметіне бақылауды жүзеге асыру үшін директорлар кеңесінің ішінен сайланған ішкі қызметі құрылады. Ішкі аудит қызметінің қызметкерлері Директорлар кеңесіне және Басқарма құрамына сайланбайды. Ішкі аудит қызметі директорлар кеңесіне тікелей бағынады және өзінің жұмысы туралы оның алдында есеп береді.
- 14. Эмитенттің директорлар кеңесінің мүшелері**
- 1) Сәулебек Максимович Ысқақов, 1957 жылы туылған;
Нұржан Зарлықұлы Маханов, 1969 жылы туылған;

- Тагир Мұсаұлы Сисинбаев, 1948 жылы туылған (Төраға);
- 2) Сәулебек Максимович Ысқақов – 2002-2005 жылдары – «АВЕ Корпорациясы» АҚ, Төраға;
Нұржан Зарлықұлы Маханов, 2002-2003 жылдары – Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігі, департамент директоры, 2003 жылдың қазанынан «Қазақстанның Инвестициялық қоры» АҚ, департамент директоры;
Тагир Мұсаұлы Сисинбаев, 2002-2003 жылдары – Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің вице-төрағасы, 2003 жылдан бастап қ/у дейін – «Қазақстанның Инвестициялық қоры» АҚ, Басқарма мүшесі;
 - 3) Қоғамның Директорлар кеңесінің мүшелері, оның жарғылық капиталына (акция/үлесі) жоқ.;
 - 4) Директорлар кеңесінің құрамына (қадағалау кеңесі) соңғы екі жыл ішінде өзгерістер болмаған.

15. Эмитенттің атқарушы органы.

- 1) Ермек Әнуарбекұлы Қизатов, 1961 жылы туылған;
Нұржан Зарлықұлы Маханов, 1969 жылы туылған;
Сержан Хайроллаұлы Меңдібаев, 1950 жылы туылған;
Михаил Викторович Седов, 1961 жылы туылған.
- 2) Ермек Әнуарбекұлы Қизатов, 2003 жылдан бастап – «ҰК «ҚТЖ» АҚ магистральды темір жол желісі, Дирекция басқарушысы; 2004 жылдан бастап – қ/у дейін «ҰК «ҚТЖ» АҚ, Президент кеңесшісі.
Нұржан Зарлықұлы Маханов, 2003 жылы – Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігі, департамент директоры, 2003 жылдан бастап - қ/у дейін «Қазақстанның Инвестициялық қоры» АҚ, департамент директоры.
Сержан Хайроллаұлы Меңдібаев, 2003 жылы – Алматы зауытының №1 ЖБИ, директоры; 2004 жылы – «Ремпуть» АҚ, Вице-төраға, 2005 жылдан бастап қ/у дейін – «Қазақстанның Инвестициялық қоры» АҚ дирекция басшысы- басқарушы директоры;
Михаил Викторович Седов, 2003 жылы – «Желдорострой» АҚ, бас инженер, 2003 жылдан бастап қ/у дейін «Корпорация АВЕ», Вице-Төраға.
- 3) Қоғамның Басқарма мүшелері Қоғамның төленген жарғылық капиталында үлесі жоқ.

16. Осы тармақ акционерлік қоғамдармен толтырылмайды.

17. Директорлар кеңесінің мүшелеріне, атқарушы орган мүшелеріне және эмитенттің басқа басқарушы тұлғаларына төленетін сыйақы.

Сыйақы, осы Қосымшаның 14 және 15 тармақтарында көрсетілген тұлғаларға, облигация шығару туралы шешім қабылданған күніне, соңғы үш айда төленбеген.

18. Эмитенттің ұйымдастыру құрылымы.

- 1) қоғамның құрылымдық бөлімдері:
Құрылыс бөлімі;
Құрылымдық қаржыландыру бөлімі;
Жабдықтау және маркетинг бөлімі;
Бухгалтерлік есеп және экономикалық талдау бөлімі;
Заң бөлімі.
- 2) Қоғам қызметкерлерінің, соның ішінде қоғам филиалдары мен өкілдіктері қызметкерлерінің жалпы саны – 5;
- 3) Бухгалтерлік есеп және экономикалық талдау бөлімі – Нургазин А.А.

3. Эмитенттің акционерлері мен қосылма тұлғалары

19. Эмитенттің акционерлері.

- 1) «Қазақстанның Инвестициялық қоры» акционерлік қоғамы, орналасқан орны: Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Зенков к-сі, 80;
«АВЕ Корпорациясы» акционерлік қоғамы, орналасқан орны: Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Панфилов к-сі, 98/60;

«Заңғар Инвест Групп» акционерлік қоғамы, орналасқан орны: Қазақстан Республикасы, Алматы қ., Горная к-сі, 500.

2) Қоғам акционерлері болып табылмайтын, бірақ басқа ұйымдары арқылы қоғам бақылау құқығы бар тұлғалар.

20. Эмитент акциялардың (үлестер) он және одан артық пайыздарына иелік ететін заңды тұлғалары жөнінде мәліметі – жоқ.

21. Эмитент өндірістік, банктік, қаржы топтарына, холдингтерде, концерндерде, ассоциацияларда, консорциумдарда қатысатыны туралы ақпарат.

Қоғам өндірістік, банктік, қаржы топтарына, холдингтерде, концерндерде, ассоциацияларда, консорциумдарда қатыспайды.

22. Эмитенттің басқа қосылма тұлғалары туралы мәліметі.

Қоғамның ірі акционерлері:

1. «Қазақстанның Инвестициялық қоры» АҚ мынадай ұйымдарда ірі акционер болып табылады:

- 1) "PAMS PIPE" АҚ;
- 2) "ҚазРуно" АҚ;
- 3) "Лисаков шыны зауыты" АҚ;
- 4) "Болгарконсервөнімі" АҚ;
- 5) "Райымбек Инвест" АҚ;
- 6) "Үркер Косметик" АҚ;
- 7) "EURASIAFLOR" АҚ;
- 8) "Капс Интел" АҚ;
- 9) "Зайсан Балық Өнімі" АҚ;
- 10) "Мырзабек-АЛТЫН ТАС Групп" АҚ;
- 11) "ЭкоПродуктГрупп" АҚ;
- 12) "Досжан темір жолы (ДТЖ)" АҚ;
- 13) "Heaven House" АҚ;

2. «АВЕ Корпорациясы» АҚ мынадай ұйымдарда ірі акционер болып табылады:

- 1) "Ақсайавтокөлік" АҚ;
- 2) "ҚТЖ Теміржол Кұрылыс Ақсай" ЖШС;
- 3) "Теміржол Кұрылыс Атырау" ЖШС;
- 4) "Фирма ЖДС" ЖШС.

3. "Заңғар Инвест Групп" АҚ мынадай ұйымдарда ірі акционер болып табылады:

- 1) "Азия Сахар" АҚ;
- 2) "Қазкоммерц Инвест" АҚ;
- 3) "Көкшетау Инвест" ЖШС;
- 4) "Бурабой Инвест" ЖШС;
- 5) "Москоммерцинвест" ААҚ;
- 6) "АИФ ZIG прямые инвестиции" АҚ.

Қоғамның лауазымдық тұлғалары:

1) Сәулебек Максимович Ысқақов:

Мәрзия Сәдуақасқызы Ысқақова (зайыбы), 1960 жылы туылған;
Айбек Сәулебекұлы Ысқақов (ұлы), 1986 жылы туылған;
Арсен Сәулебекұлы Ысқақов (ұлы), 1989 жылы туылған.

2) Нұржан Зарлықұлы Маханов:

Айнұр Бақтұрсынқызы Маханова (зайыбы), 1972 жылы туылған;
Зарлық Маханов (әкесі), 1930 жылы туылған;
Камила Айтмұхаметқызы Маханова (анасы), 1942 жылы туылған;
Мадии Зарлықұлы Маханов (інісі), 1971 жылы туылған;

- Жайсанбек Зарлықұлы Маханов (інісі), 1973 жылы туылған;
Жамал Зарлыққызы Маханова (қарындасы), 1978 жылы туылған;
Әлия Зарлыққызы Маханова (қарындасы), 1980 жылы туылған;
Дина Зарлыққызы Маханова (қарындасы), 1984 жылы туылған;
Ғалия Әміртайқызы Әміртаева (зайыбының анасы), 1950 жылы туылған;
Айбек Әміртайұлы Разимов (зайыбының інісі), 1971 жылы туылған;
Нұргүль Бақтұрсынқызы Смағұлова (зайыбының сіңілісі), 1974 жылы туылған;
Серік Бақтұрсынұлы Смағұлов (зайыбының інісі), 1976 жылы туылған;
Мейір Бақтұрсынұлы Смағұлов (зайыбының інісі), 1979 жылы туылған.
- 3) Тагир Мұсаұлы Сисинбаев:
Джениса Гвайдуловна Сисинбаева (зайыбы), 1958 жылы туылған;
Руслан Тагирұлы Сисинбаев (ұлы), 1976 жылы туылған;
Қазбек Тагирұлы Сисинбаев (ұлы), 1980 жылы туылған;
Мария Нарешқызы Сисинбаева (анасы), 1921 жылы туылған;
Усиля Васильевна Гатаулинова (зайыбының анасы), 1941 жылы туылған;
Гүлбану Гвайдуловна Гатаулинова (зайыбының сіңілісі), 1960 жылы туылған;
Падиша Гвайдуловна Шамишева (зайыбының сіңілісі), 1962 жылы туылған;
Зейнула Гвайдулович Гатаулинов (зайыбының інісі), 1965 жылы туылған;
Галина Максимовна Жалмұханова (әкпесі), 1950 жылы туылған.
- 4) Ермек Өнуарбекұлы Қизатов:
Айгүль Байдуллақызы Қизатова (зайыбы), 1962 жылы туылған;
Расұл Ермеқұлы Қизатов (ұлы), 1983 жылы туылған;
Сұлтан Ермеқұлы Ермеков (ұлы), 1992 жылы туылған;
Ерлан Өнуарбекұлы Қизатов (інісі), 1966 жылы туылған;
Артур Өнуарбекұлы Қизатов (інісі), 1972 жылы туылған;
Күлсима Укенқызы Укенова (анасы), 1939 жылы туылған;
Майра Байдуллақызы Таева (зайыбының әкпесі), 1959 жылы туылған;
Сайран Байдуллақызы Махметова (зайыбының сіңілісі), 1964 жылы туылған;
Айман Байдуллақызы Бердімұратова (зайыбының сіңілісі), 1959 жылы туылған;
Роза Байдуллақызы Таева (зайыбының сіңілісі), 1968 жылы туылған;
Болат Байдуллаұлы Таев (зайыбының інісі), 1971 жылы туылған;
- 5) Сержан Хайруллаұлы Меңдібаев:
Зура Қалманбайқызы Меңдібаева (зайыбы), 1951 жылы туылған;
Арман Меңдібаев (ұлы), 1975 жылы туылған;
Айжан Меңдібаева (қызы), 1977 жылы туылған;
Ажар Меңдібаева (қызы), 1977 жылы туылған;
Әлжапар Қалманбайұлы Үтенов (зайыбының ағасы), 1937 жылы туылған;
Садық Қалманбайұлы Үтенов (зайыбының ағасы), 1933 жылы туылған;
- 6) Михаил Викторович Седов:
Елена Васильевна Седова (зайыбы), 1963 жылы туылған;
Сергей Михайлович Седов (ұлы), 1987 жылы туылған;
Мария Михайлович Седова (қызы), 1988 жылы туылған.
- 23. Қосылма тұлғалардың қатысуымен операциялар.**
«Шар-Өскемен стансасы» жаңа темір жол құрылысына «Желдорстрой» АҚ-мен 2005 жылдың 25 шілдесінде шарт жасалған.

4. Эмитент қызметінің сипаттамасы
(осы бөлім қаржылық ұйымдарымен толтырылмайды)

Қоғам Қоғам мен Қазақстан Республикасы Үкіметінің арасында жасалған Концессиялық келісім (бұдан әрі-Жоба) негізінде Шар-Өскемен ст. жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануы мақсатында құрылған. Қазақстан Республикасының Үкіметі Концессионерге Шар-Өскемен ст. жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануына айырықша құқығын ұсынады. Қоғам құрылысты қаржыландыруды жүзеге асырады және құрылысты ұйымдастыру нәтижесінде туындаған міндеттемелер бойынша орындалуын қамтамасыз етеді.

Шар-Өскемен ст. жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануы мыналарды кіргізеді:

- жобалық-сметалық құжаттарды және жобалық-зерттеу жұмыстарын әзірлеуді қамтамасыз ету;
- құрылысты, жөндеуді және іске-қосу-реттеу жұмыстарын жүзеге асыру үшін мердігерлік ұйымдарды тарту;
- жобалау құжаттамаларына және орындалған мердігерлік жұмыстарына сараптауды, сондай-ақ жаңа инфрақұрылымдық объектілерді қабылдауды ұйымдастыру;
- Қоғамның бағалы қағаздарын шығаруды және орналастыруды ұйымдастыру жолымен «Шар-Өскемен стансасы» темір жол желісінің құрылысын және пайдалануын жүзеге асыруға қажетті қаржаттарды тарту;
- «Шар-Өскемен стансасы» темір жол желісін және темір жол инфрақұрылымдарының басқа объектілерін пайдалану;
- инфрақұрылымдық жобаларды іске асыру кезінде Қоғаммен қабылданған міндеттемелерге қызмет көрсету және өтеу;
- жаңа инфрақұрылымдық объектілердің қызметтерін пайдалануға тасымалдаушыларды, жүк жөнелтушілерді және жолаушыларды тарту;
- Қоғаммен пайдалану мерзімі ішінде инфрақұрылымдық объектілердің техникалық жағдайының қанағаттандырылуын қамтамасыз ету;
- қызметтің мақсаты мен міндеттеріне сәйкес, өкілдіктерін, филиалдарын, құрылымдық бөлімдерін, еншілес және қоғамның тәуелді ұйымдарын ұйымдастыру;
- инфрақұрылымдық объектілерде экологиялық мәдениетті қамтамасыз ету үшін келісілген аумақта оңтайлы табиғи пайдалану;
- «Шар-Өскемен стансасы» темір жол желісінің құрылысы Қазақстан Республикасы Президентінің 2001 жылдың 4 желтоқсандағы №735 Жарғысымен бекітілген Қазақстан Республикасының 2010жылдарға дейінгі дамудың стратегиялық жоспарына сәйкес жүзеге асырылады.

Бүгінгі күні Шығыс Қазақстанның темір жол байланысы республиканың басқа өңірлерімен 100 км. ұзақтығымен Ресей аумағы бойынша өтетін Локоть стансасы арқылы жүзеге асырылады. Республиканың жүк тасымалдаушылары - кәсіпорындар үшін, бұл қосымша көлік шығындарымен, кедендік алымдар төлемімен, уақытты жоғалтуымен жүргізіледі. Жаңа темір жол қазіргі кезде Защита (Өскемен) – Локоть (Ресей) – станса Шар маршруттары бойынша жүзеге асырылатын жүктерді тасымалдауды өзіне алады.

Осы жобаның жалпы мемлекеттік мағынасы бар. Қазақстан Республикасының Үкіметі «Шар-Өскемен ст.» жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануы бойынша шаралары туралы» бірнеше қаулылар шығарды.

«Шар-Өскемен стансасы» жаңа темір жол желісінің (бұдан әрі-Объект) құрылысын қаржыландыруды жүзеге асыру үшін BOT схемасы (build, operate, transfer – құрылыс, пайдалану, өткізу) бойынша жобалық қаржыландыру қолданылатын болады.

Концессия мерзімі аяқталғаннан кейін (2028 жылдың 31 желтоқсанынан кешіктірілмей) Объект мемлекеттің жеке меншігіне беріледі.

Қазақстан Республикасының Көлік және коммуникация министрлігі (бұдан әрі-«Құзіретті орган») Мемлекетпен Жобаға жауапты болып тағайындалды және тиісті өкілікті берілді.

Жобаны іске асыру кезеңі – 2005 жылдың шілдесінен бастап 2028 жылдың желтоқсанына дейін, соның ішінде оны іске асырудың жеке кезеңдерін жүзеге асыру мерзімдері:

құрылыс кезеңі – 2005 жылдың тамызынан бастап 2028 жылдың желтоқсанына дейін;

пайдалану кезеңі – 2009 жылдың қаңтарынан бастап 2028 жылдың желтоқсанына дейін.

Жобаны қаржыландыру көздері: акционерлік капитал және облигациялық қарыз.

Акционерлік капитал Концессиялық келісімнің (қаржы-экономикалық модель) 1 Қосымшасына сәйкес 1.300.000 мың теңгеге дейін көтерілетін болады.

24. Эмитент қызметіндегі жалпы тенденцияларына қысқаша сипаттамасы, соның ішінде эмитент қызметінің негізгі түрлері бойынша.

Қазақстан экономикасының өсуі және тауар айналымының өсуі көліктің барлық түрлері бойынша жүк айналымының жоғары қарқында өсуін қолдауға жағдай жасайды. 1999 бастап 2004 жж. дейінгі кезең ішінде жүк айналымының жылдық өсуі 10 пайызды құрады, ал оның жалпы көлемі 90-жылдардың ортасындағы деңгейінен 37 пайыздан асаға дейін көтерілді.

Жүктер мен жолаушыларды тасымалдаудың негізгі міндетін атқаратын темір жол көлігі Қазақстанның негізгі көлік жүйесі болып табылады. Көмір, руда, темір, астық сияқты жаппай жүктерді тасымалдау бойынша республикада темір жол көлігінің нақты альтернативі жоқ. Бүгінгі уақытта жүк айналымының көлемі бойынша темір жол көлігі бірінші орынды нық ұстауда: оның үлесіне жүк айналымының 71 пайызынан аса, ал құбыр көлігінің үлесіне – 28,4 пайызына жуығы, автокөлікке – 0,5 пайызы келеді, жүктерді тасымалдаудың су және ауа көлігінің үлесі он пайыздағы үлесін құрайды. Сонымен бірге жолаушылар бойынша темір жол көлігі бірінші орынды (60,6 пайыз) алады, одан әрі автомобиль көлігі - 29,1 пайыз және ауамен – 10,3 пайыз.

Қазақстан аумағының кеңдігі, автожол инфрақұрылымының дамымауы, басқа көлік түрлерімен салыстырғанда тарифінің төмендігі еліміздің экономикасында темір жол көлігінің рөлін қазіргі уақытта аса маңызды және болашақта жарқын етеді.

1) Салынып жатқан жаңа темір жол желісінің баламасы Қазақстан Республикасы мен Ресей Федерациясы аумағы бойынша өтетін «Семей-Локоть-Защита» темір жолы болып табылады. Қоғам жүзеге асыратын жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануы тасымалдаудың оңтүстік бағытта (Өскемен қаласынан Шар стансасына дейін) 328 км-ге, солтүстік және батыс бағыттарында (Өскемен қаласынан Семей қаласына дейін) 92 км-ге арасын қысқартады, бұл бәсекелес маршрутпен салыстырғанда айырықша артықшылықты ұсынады. Магистральды темір жол желісінің операторы - құрамына «Семей-Локоть-Защита» участогі кіретін, «ҰК: Қазақстан Темір жолы» АҚ болып табылады.

2) Болжалдық мәліметтер:

– Тарифі концессиялық келісім базасында реттеледі және уақытша иемдену және пайдалану құқығы негізінде концессионерлерге ұсынылған, темір жолды пайдаланғаны үшін төлем ретінде анықталады.

– Тариф, ҚР Үкіметінің Көлік және коммуникация министрлігі тұлғасында және «Досжан темір жолы» АҚ арасында жасалған концессиялық келісімнің ажырамас бөлігі қаржы-экономикалық моделінің базалық параметрі болып табылады. Тариф құнының есебі былай жүргізіледі, яғни тариф темір жол құрылысы мен пайдалануы бойынша барлық шығындардың орнын толтыру үшін жететін табыстың құрастырылуын қамтамасыз етуі қажет;

– Тарифтің болжанған деңгейі Шар-Өскемен участігіне арналған тасымалдаушылардың шығынын үнемдеуімен есептелген. Жаңа темір жол желісінде тасымалдаушылар үшін жалпы тариф және балама тариф локомотивті тарту және вагондарды жалдау қызметіне елеулі үнемдеу есебімен теңеседі, тарифте есептелмеген уақытты үнемдеу қосымша артықшылық болып табылады.

3) Жобаланған темір жол желісі Шығыс-Қазақстан облысында орналасқан. Темір жол өтетін ауданда мед, цинк, свинец және басқа темірлердің рудаларын барлау және өндіру бойынша кәсіпорындары жұмыс істейді.

Шығыс Қазақстан қойнауында жалпы республикалық баланстық қордың 24 пайыз свинеці, 40,6 пайыз – цинк, 47,9 пайыз – мед, 51,6 пайыз – молибден құрайды.

Өңірде кен-руда өнеркәсібінің 27 кәсіпорны бар. Сала «Қазцинк» АҚ, «Қазақмыс» АҚ корпорациясының «Востокказмед» филиалын және тағы басқа кәсіпорындарды ұсынады.

Облыста өңдеуші өнеркәсіптердің 1383 кәсіпорындары жұмыс істейді. Өңдеуші өнеркәсіптің негізгі саласы металлургиялық өнеркәсіп пен металлдарды өңдеу болып табылады. Облыстың кәсіпорындары республикада жалғыз цинк, титан, магний өндірушілері болып табылады, олардың үлесіне республикалық шығарудың тазартылған свинец пен тазартылған алтын - 60 пайыздан аса, тазартылған күміс – 20 пайыздан аса келеді.

Темір жол тартылатын ауданда алтын құрайтын руданың кен орны бар:

- жұмыс істеп тұрған кәсіпорын – «Бакырчикский ГОК» (Өуезов а.);
- барланған кеніші – «Большевик» (Шалобай а.);
- «Северное Костобе» (Октябрь а.) кеніші.

Шығыс Қазақстанның түсті металлургиясы – свинец, мед, цинк, титан, магнаия, тантала, тазартылған алтын мен күміс өндірушілері - жаңа темір жол қызметін негізгі тұтынушылар.

Құрылыс саласы салалық көлемінің 80 пайыздан аса жиынтықтығын өндіретін «Бұқтырма цемент компаниясы» ААҚ, «Иртыштранстрой» ЖШС, «Асбоцемизделий Семей зауыты» ЖАҚ, «Семейцемент» ЖАҚ, «Силикат» ААҚ, «По сборного железобетонного» ЖШС сияқты кәсіпорындармен ұсынылады. Құрылыс материалдары нарығына кәсіпорындар үлкен өнім спектрін жеткізеді: түрлі маркадағы цемент, шифер, силикаттық және шлақтық кірпіш, әк, тауарлы бетон, бетоннан жиналмалы құрылыс конструкциялары, керамикалық бұйымдар, тастан бұйымдар және т.б.

Шығыс Қазақстан цемент, силикаттық кірпіш және шифер өндіру бойынша Республикада жетекші орынды алады. Саланың өнімі, соның ішінде цемент пен силикаттық кірпіш, өнеркәсіптік және азаматтық объектілер құрылысы үшін, Қазақстанның басқа өңірлерімен қатар, Ресейде талап етеді. Облыстағы құрылыс индустриясының ірі кәсіпорындары тасымалдау ұзақтығы мен жол уақытының қысқаруына тікелей қызығушылық танытады, яғни оларға айырықша экономикалық нәтиже береді.

Облыста бір жылда 3,0 млн. т аса көмір (Қаражыра а.) өндіріледі және жаңа темір жол Шығыс Қазақстан қалалары мен облыс кәсіпорындарын энергетикалық шикізат және отынмен тұрақты қамтамасыз етуіне экономикалық перспективасын береді.

Өңірдің машина жасау кешенінің құрамындағы: «Востокмашзавод» АҚ, «Нефтегазмаш» АҚ, УК Конденсаторлық зауыты темір жол бойынша 100 пайыздағы дайын өнімді іске асырады және онымен шикізат және материалдармен қамтамасыз етіледі.

ШҚО-ң әлеуметтік-экономикалық дамуын талдауы тұрақты оң тенденцияларын көрсетеді, жылсайын өнеркәсіп өнімі мен ішкі сауда айналымының көлемі өсуде, жаңа өндірістер құрылуда. 2003 ж. өнеркәсіптік өнім көлемінің өсуі 2000 ж. 23 пайыз деңгейіндегіні құрады. Жүктерді темір жол көлігімен жеткізу көлемі осы кезеңде 18 пайызға өсті.

2007 ж. облыстың 2004-2007 жж. арналған әлеуметтік-экономикалық дамуының орташа мерзімді жоспарына сәйкес, өнеркәсіптік өнім көлемінің өсуі 2004ж. қатынасы бойынша 11,1 пайыз құрайды. ҚР Экономика және бюджеттік жоспарлау министрлігі жанындағы экономикалық зерттеу институтының мәліметі бойынша облыстың 2015 ж. дейінгі өнеркәсіптік өндірісі 2000 ж. салыстырғанда 2,6-2,8 есеге өседі. Облыс тауметаллургиялық кешені өнімінің ірі өндірушісі ретінде өзінің бағытын сақтайды.

ҚР экономикалық өсу жағдайында ШҚО кәсіпорындары Қазақстанның басқа өңірлерімен экономикалық байланыстарын кеңейту және нығайтуда темір жол көлігінің рөлі айырықша өседі.

Жаңа темір жолы тартылу ауданын өркендетеді, тау-кен кәсіпорындары қызметіне жаңа импульс береді, жаңа жұмыс орындарымен қамтамасыз етеді, тасымалдау қашықтығы мен жолда болған уақыттың қысқарылуы есебінен әлеуетті жүк жеткізушілерінің көлік шығындарын төмендетеді.

Жаңа темір жол құрылысының маңызды әлеуметтік мәні болады, өйткені ол жолаушыларды тасымалдауда қолайлы жағдай жасайды. Бүгінгі күні Шығыс-Қазақстан облысы тұрғындарының нақты саны 1442,0 мың адамды құрайды (2005 жылдың 1 қаңтардағы санымен). Осылай, темір жол құрылысының арқасында, қазіргі кезде болашақтағы темір жол желісі құрылысының ауданындағы трасса бойынша автокөлікпен қызмет көрсетілетін жолаушы ағыны да өседі, және жолаушылардың 8-12 сағат жолындағы уақыты үнемделеді. Болашақта, экономика мен іскер белсенділіктің жаңғыруымен, сондай-ақ бәсекелес көлік түрлерінің жарты жолаушыларын тартуымен тартылу ауданының жолаушыларын жіберу көлемі жылына 1 млн. адам шамасын құрауы мүмкін.

Жобаланған темір жолды пайдалануға қосу, тасымалдау өнімін құрайтын көліктің айырықша төмендеуіне әкеледі, яғни өңірдің кәсіпорындарының дамуын ынталандыратын болады. Осыған байланысты, өндіріс көлемінің көтерілуі мен ресурстарды тұтыну және тиісінше тасымалдаудың көлемі артуы болжануда. Одан басқа, аталған темір жолы Шар стансасының ауданында Рудный Алтай (Өскемен қаласы, Риддер, Зыряновск) ірі темір жол торабын «Түркісіб» транзиттік магистралімен жалғастырады және республикалық темір жол желілері бойынша

Шығыс-Қазақстаннан Республиканың басқа өңірлеріне шығуын қамтамасыз етеді және «Ақсу-Конечная» учаскесінің жалғастырушысы болады.

Жаңа темір жол желісінің құрылысы тек қана Қазақстанның орталық аудандарын қамтамасыз етуді ғана емес, сонымен бірге Оңтүстік-Шығыс Азия, Қытайға, Индияға, Түркияға түсті металлдарын экспорттау үлесінің дамуына бағытталған. Сонымен бірге, Шығыс-Қазақстанда туризм, орман және ағаш өңдеу өнеркәсібін дамытуға жағдай жасайды. Жаңа жол оңтүстік бағытта дайын өнімді жеткізу қашықтығын қысқартады және ішкі нарықта оның бәсекеге қабілеттілігіне қолайлы жағдай туғызады.

25. Эмитенттің қызметіне кейіннен мәнді әсер етуі мүмкін эмитентпен жасалған шарттар, келісімдер туралы мәліметтері.

Қоғаммен «Шар-Өскемен стансасы» жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануы бойынша Концессиялық келісім жасау туралы» Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2005 жылдың 1 шілдесіндегі №668 қаулысына сәйкес Қазақстан Республикасы Үкіметінің атынан қызмет ететін Қазақстан Республикасы Көлік және коммуникация министрлігімен «Шар-Өскемен стансасы» жаңа темір желісінің құрылысы мен пайдалануы бойынша Концессиялық Келісім жасалған.

26. Эмитенттің қызметін жүзеге асыру үшін онымен алынған лицензиялар, патенттер, рұқсаттар туралы мәліметтері.

Қазіргі уақытта Қоғамда лицензиялары, патенттері мен рұқсаттары жоқ.

27. Жеке тұлғалардан немесе сандық өлшеу бірлігінде қабылданған кейінгі екі жыл ішінде немесе нақты жұмыс істеген мерзімінде сатылған өнімнің (орындалған жұмыс, қызмет) көлемі.

Қоғамның облигацияларды шығару проспектісі күніне нақты Қоғам мерзімінде сатылған өнімнің (жұмыс, қызмет) көлемі жоқ.

28. Эмитент қызметінің негізгі түрлері бойынша сату табыстарына (жұмыс, қызмет көрсету) әсер ететін оң және теріс факторлары.

Қоғам қызметінің жүк тасымалдау нәтижесін көптеген факторларға қатысты «объективті» (Қоғамға қатысты ішкі) және «субъективті» деп бөлуге болады. Мынадай факторлар Қоғамға қатысты «объективті» болып табылады.

- Жүктер мен жолаушыларды ішкі тасымалдауына әсер ететін Қазақстандағы жалпы экономикалық жағдай. Қоғамның жүк тасымалы негізгі тасымалданатын жүктердің өндірісі деңгейімен оң корреляцияланған. Қазақстанның темір жолдары бойынша тасымалдауына республикада шығарылатын көмірдің 92-98 пайыз, мұнай және мұнайөнімдері 35-40 пайыз, болат пен қара металл қақтауы 56-71 пайыз жеткізілуі жатады.
- Қазақстанның экспортқа болжанған салалары және жүктерді Қазақстанға жіберетін кәсіпорындары тарапынан Қоғам қызметінің сұранысына әсер ететін дүние жүзілік тауар нарығындағы және көрші елдердің экономикалық жағдайы – бұл фактор жіберу, кіргізу және транзиттеу көрсеткіштеріне әсер етеді.

Теріс факторлары:

- 1) Шығыс-Қазақстанның өнеркәсіптік кәсіпорындар әлеуеті түсті металлургия кәсіпорындарымен салыстырғанда, қалыпты түрде пайдаланылмайды. Бұған әсер ететін бірден бір фактор, «Өскемен-Локоть-Семей» желісі бойынша қиын көліктік схемасы болып табылады. «Шар-Өскемен стансасы» жаңа желісінің құрылымын енгізу ШҚО-ң кәсіпорындары үшін көлік шығындары мен жүк айналымы мерзімін төмендетуге жағдай жасайды. Жаңа өндірісінің құрылымын енгізу және жұмыс істеп тұрған меңгеруді тартылу ауданында кеңейту үшін нақты жағдайлар туындайды.

Темір жолдары: темір жол көлігі климаттық жағдайларға, жыл маусымына немесе уақытқа қарамастан, ұдайы жүк және жолаушы тасымалын қамтамасыз етеді. Ол жүк және жолаушы қызметіне салыстырмалы төмен баға бойынша жоғары рұқсаттық қажеттілігіне ие, өйткені жолаушылық қызметі Қазақстанда әлеуметтік қызмет түріне жатады және қол жеткізетін бағаны ұсыну мақсатымен жолаушыларды тасымалдау құны төмен деңгейде ұсынады. Ұдайы қызмет алыс және орташа қашықтықта үйінді жүктерін тасымалдау кезінде тиісті жоғары қарқындылықты қамтамасыз етеді. Темір жол көлігі көліктің басқа түрлерімен қызмет көрсету жиілігі және қауіпсіздігі бойынша бәсекелеседі, және жылдамдығы мен жүкті жеткізуі бойынша әуе және автокөлігінен кейін үшінші орынды иеленеді. Темір жол, сондай-ақ көліктік шығын бойынша су және құбыр көлігінен кейін үшінші орынды алады.

Қазақстандағы көліктің негізгі түрлері төменде көрсетілген:

Автокөлік көлігі: Қазақстанда 85 647 шақырым қашықтығында автокөлік жолдары бар. Бұл жолдардың бірқатар бөлігі қанағаттанғысыз жағдайда. Автокөлік көлігімен жол жүру құны темір жол тарифтерінен анағұрлым төмен болуына қарамастан, коммерциялық автобустардың қосылма қызметтері темір жол желісімен қызмет көрсетілетін көптеген маршруттарында бәсекелесе алмайды. Сонымен қатар, автокөлік көлігімен жүктерді жеткізу жылдамдығы, темір жолмен жеткізу жылдамдығынан әлдеқалай жоғары болып табылатынын ескеру керек. Одан басқа, Қазақстандағы автокөлік жолдарының тарамданған желісінің арқасында, «есіктен есікке дейін», жүк жіберушілердің қоймасынан жүкті қабылдаушылардың қоймасына дейін басқа трансферттік операцияларды пайдалану қажеттілігінсіз жүкті жеткізу қамтамасыз ету жағдайы бар.

Мұнай құбыры көлігі: мұнай құбыры көлігімен жеткізу ауа-райы немесе климаттық жағдайларға байланысты емес. Мұнай құбырларымен құрылымдау және басқару жеткізудің басқа түрлерімен салыстырғанда қиындығы аздау, яғни механизация мен автоматизация операцияларының жоғары деңгейі, құбырмен қамтамасыз ету қызметі бойынша еңбек шығынына қатысты тиімді болатынын көрсетеді. Жеткізу құны төмен, және жеткізетін бірлікке күрделі қаржы жұмсалымы жеткізудің басқа түрлеріне қарағанда төмен. Бірақ, мұнай құбырлары арқылы тек қана сұйық және газды түріндегі жүктер жеткізілуі мүмкін және мұнай құбырлары бойынша жеткізу көлеміне шектеуі бар.

Әуе көлігі: Әуемен жеткізу - бұл жүктерді жеткізуді және жолаушылардың ұшуын қысқа мерзімде ұсынатын, жоғары жылдамдықтағы қызмет көрсету. Қазақстанда 22 аэропорт бар, олардың 14 халықаралық тасымалдауды ұсынады. Әуе көлігі өзінің рұқсаттық қабілеттігі бойынша темір жол көлігімен, жылына 250-ден 270 млн. жолаушы-км. құрайтын 180-200 орындық бір әуе ұшағының жылдық рұқсат қабілеттілігі жүрдек поезымен жүзеге асырылатын (вагонға шамамен 5 млн. жолаушы/км) 110-120 млн. жолаушы/км жолаушы айналымымен салыстырғанда тікелей бәсекелеседі. Авиатасымалдау қымбат тұрады және ауа-райының жағдайына қатысты. Сонымен қатар, әуе көлігімен жеткізілетін жүктердің көлемі мен салмағына шектеулер болады.

Теңіз (өзен) көлігі: Қазақстанда үш теңіз (өзен) порттары бар, соның ішінде екеуі Каспий теңізінде. Өзен маршруттары 3,791.0 шақырымды құрайды. Су көлігінде терең су өзендері бойынша тасымалдаудың, әсіресе үйінді жүктерінің салыстырмалы төмен құны кезіндегі жоғары рұқсаттық қабілеттігі бар. Бірақ, су көлігінің тасымалдау уақыты әртүрлі болады және су бағыты мен негізгі жүк ағынына қатысты отын шығынының көтерілуіне әкеледі, және темір жол мен тасымалдаудың басқа түрлерімен салыстырғанда. Жүктерді жеткізудің төмен жылдамдығымен сипатталады. Одан басқа, кемемен тасымалдау ауа-райы жағдайының өзгеруіне қатысты болады.

2000 жылы Қазақстанда орташа қашықтықтағы тасымалдануы 727.6 шақырымды құрады, яғни еуропадағы жүктерді орташа қашықтықта тасымалдауы екі есеге көтерілген және АҚШ пен Канаданың жүктерді орташа қашықтықта тасымалдауының жартысына жуығына жоғары. Ел арқылы көмір мен үйінді жүктерді өткізудің ұзын қашықтығы мен үлкен көлемін ескере отырып, темір жол Қазақстанда жүк тасымалдауының ішінде лидер болып табылады, яғни 2000 жылы жүк айналымында 71 пайыз шамасын құрады. Осы уақытта мұнай құбыры 28,4 пайыз, автокөлік-0,5 пайыз, ал теңіз және әуе тасымалы – 0,1 пайызды құрады. Темір жол тасымалы көмір, руда мен металлдарды жеткізуде жалғыз машықтанған түрі болып табылады.

«Шар-Өскемен» темір жолы жаңа участігінің басты бәсекелес артықшылығы болып табылатындар:

- мемлекеттік шекараны екі рет өтуді болдырмайтын жаңа көлік бағытын құру - өз кезегінде жеткізілімнің шығыны мен кешігуді жоғарылататын, Қазақстан шекарасының аумағында жүктерді тіркеу кезінде жүк жеткізушілерден транзиттік тауарлардың түсіруі мен тиеуін талап ететін, кедендік тексеру мен шекаралық формальдықтарға байланысты, жүк жеткізушілер қиыншылықтарды басынан өткізеді.
- 92 – 328 км-ге жеткізу қашықтығын қысқарту;
- жүктерді жеткізуді 12-14 сағатқа жеделдету;
- көлік шығындары мен тасымалдау құнын төмендету;
- қосымша коммерциялық қызметін дамыту үшін көлік коммуникациясын пайдалану.

Жағымсыз факторлары:

Елдің жалпы экономикалық жағдайында жағымсыз өзгерістердің болуы, яғни жүк жеткізілімінің жалпы көлемінің төмендеуіне әкелуі мүмкін, сондай-ақ Қоғам жағдайының нашарлауына әкелетін, заңнамаларға өзгерістер. Мұндай жағдайларда Қоғам ҚР Үкіметімен жасалған Концессиялық келісімге сәйкес, туындаған жағымсыз жағдайларды жою мақсатында тиісті шараларды қолданады.

29. Өзі-нің өнімін (жұмыс, қызмет) сатуды ұйымдастыру бойынша Эмитенттің қызметі.

- 1) бірқатар өнеркәсіптік және ауыл шаруашылық өндірісінің маусымдық түрінде болған ауытқулардан туындаған қызмет;
- 2) Қоғам Проспект күніне темір жол желісін пайдалану бойынша қызметті жүзеге асырмайды және жеткізушілері жоқ;
- 3) Қоғам Проспект күніне темір жол желісін пайдалану бойынша қызметті жүзеге асырмайды және тұтынушылары жоқ. Болжамдарға сәйкес, Қоғам қызметінің ірі тұтынушылары – түсті металлургия кәсіпорны («Қазцинк» АҚ мен алтын өндіруші кәсіпорын), құрылыс материалдары индустриясы («Восток-Цемент» АҚ және т.б.), жылу электр станциялары.

Жүк жеткізушілерінің негізгі көлемі ішкі тасымалға келеді. Тасымалданатын жүктердің түрлері: көмір, руда, мұнай мен мұнай өнімдері, құрылыс жүктері және басқалар.

Защита стансасынан және Защита стансасына жүктерді тасымалдаудың көлемі

мың. тонна

Бағыты	Жүктің түрлері	2001 ж. тасымалданған	2002 ж. тасымалданған	2003 ж. тасымалданған	2004 ж. тасымалданған
Ішкі	Нефть и нефтепродукты	233	266	255	202
	Руды	694	874	1 148	1 444
	Уголь	2 594	2 235	2 587	2 765
	Прочие	1 367	1 524	1 684	2 374
Экспорт	Металл	348	386	330	357
	Прочие	208	187	285	296
	Руды	291	357	380	222
Импорт	Прочие	95	122	159	218
	Руды	6	24	50	105
Жиыны		5 836	5 975	6 878	7 983

Кестеге қарасақ, 2001-2004 жж. Защита стансасынан және Защита стансасына жүк ағыны көлемінің жоғары өсуі байқалады. Жүк ағынының жоғары өсуі еліміздегі экономикалық жағдайдың жақсаруымен және іскерлік белсенділіктің көтерілуімен түсіндіріледі. Экономикалық реформаның жалғасуының және республикадағы экспорттың негізгі баптарына бағаның жоғарылауының арқасында Қазақстанның экономикасы одан әрі өсуі күтілуде.

«Шар-Өскемен» жаңа темір жол құрылысы вагон ағындарын бөлу есебінен, рұқсаттық қабілеттілік мәселесін шешуге және жаңа техникалық құралдарды тартуға жағдай жасайды.

Ірі жүк жөнелтуші:

1. «Қазцинк» АҚ;
2. «Өскемен титанды-магний комбинаты» ААҚ;
3. «АЭС Өскемен ТЭЦ» ЖШС;
4. «Восток-Цемент» АҚ;
5. «Май» ААҚ;
6. «Әділ» АҚ;
7. «Береке» АҚ;
8. «ВТК Қазметаллэспорт» ЖШС;
9. «Ө Арматура зауыты» ААҚ;

10. «Имсталькон» ААҚ;
11. «Востокмашзавод» ААҚ;
12. «Бұқтырма цемент компаниясы» ААҚ;
13. «Ұлбы металлургиялық зауыты» АҚ.

Жоба толық жобалық қуаттылығымен 2017 жылы (пайдаланудың 1-ші жылы) шығу есептелген және жүкті тасымалдау көлемі 10400 мың тоннаға дейін өсетіні болжанған. Бізбен пессимикалық бағалау ұсынылды, бірақ жүкті тасымалдау көлемінің өсуі айырықша жоғары болу болжамына барлық негіздеме бар.

Болашаққа негізгі жүк жеткізушілерінің даму жоспарын, сондай-ақ облыстың әлеуметтік-экономикалық жоспарын ескере отырып, темір жолды пайдаланудың бірінші жылында (2008 ж.) жүк жеткізудің көлемі 7100 мың тоннаны құрайтыны болжануда (Жобаның базалық сценарийімен қабылданған пессимикалық вариант). Жүк ағынының өсуі объектіні пайдаланудың алғашқы 5 жылына 5,21 пайызды, келесі бес жылда – 3,63 пайызды, одан әрі – 0 пайызды құрайды. Төменде «ҰК Қазақстан темір жолы» АҚ ұсынған жүк ағынының болжауы көрсетілген. Кестеден көріп отырғанымыздай, болжамдық көлемі Жобаның негізгі сценарийін есептеу кезінде қабылданған бағалау мәнінен айырықша айырмашылығы болады.

**Жаңа темір жол желісі бойынша жүк ағынына болжау
(«ҰК ҚТЖ» АҚ мәліметі бойынша)**

МЫҢ ТОННА

Республика ішінде	Сарап. 1-ші жылы	Сарап. 5-ші жылы	Сарап. 10-шы жылы
Көмір	2630	2930	3590
Мұнай	228	278	330
Руда	1968	2118	2354
Металлы	103	104	107
Құрылыс жүктері	105	105	105
Астық	45	45	45
Басқалар	2738	2938	3162
ІШКІ РЕСПУБЛИКАЛЫҚ ЖИЫНЫ	7817	8518	9693
Экспорт			
Руда	332	382	452
Металлы	634	734	854
Мұнай	0	0	0
Астық	8	8	8
Құрылыс жүктері	0	0	0
Басқалар	233	283	307
ИТОГО ЭКСПОРТ	1207	1407	1621
Импорт			
Руда	120	144	173
Металлы	50	60	71
Мұнай	60	72	87
Құрылыс жүктері	27	33	40
Астық	1	1	1
Басқалар	131	137	
ИМПОРТ ЖИЫНЫ	389	447	372
ЖИЫНЫ	9413	10372	11686

30. Эмитенттің қызметіне әсер ететін кілттік факторлары:

- 1) Пайдалану кезеңінде Қоғаммен жеткізілетін (көрсетілетін) шикізаттың (жұмыс, қызмет) жалпы көлемінде импорттау болмаған. Экспортқа Қоғаммен іске асырылатын қызмет болмаған. Құрылыс кезеңінде Қазақстанда белгілі-бір қызмет түрі болмаған жағдайда,

Қазақстан Республикасының заңнамасымен белгіленген тәртіпте шетел ұйымдарының қызметін пайдалануы, сондай-ақ импорттық құрылыс материалдарын қолдануы мүмкін.

- 2) Қоғам болашақта ірі қарыз жүргізуді жоспарламайды, бірақ ағымдық шығындарды жабу үшін банктік несиелерді тартуы мүмкін. Осы несиелер облигациялық қарыздардың қызметіне және қызмет көрсетуіне әсер етпейді.
- 3) Қоғам сот процесстеріне қатыспаған және қатыспайды.
- 4) Соңғы жыл ішінде уәкілетті мемлекеттік органдармен және (немесе) сотпен Қоғамға және оның лауазымдық тұлғаларына әкімшілік жаза қолданбаған.

Қатердің макроэкономикалық факторы - Қазақстанда экономикалық және әлеуметтік-саяси жағдайлардың төмендеуі - әртараптандырылмаған және сақтандырылмаған қатер, қатер экономика немесе стагнацияның, қаржылық тұрақсыздықтың өсу темпінің айырықша баяулауынан іске асырылады.

Қатердің саяси факторы – Қоғамға қатысты мемлекеттің дискриминациялық шараларды жүргізу, Қоғамның бәсекелесуге қабілеттілігін төмендетуіне әкелетін ұқсас бағыттағы тарифтердің төмендеуіне тікелей немесе жанама жағдайымен белгілеу, заңнамалардың өзгеруі немесе Қоғамның табыс алу және міндеттемелерін орындау жағдайларын төмендететін әкімшілік-саяси шаралардың енгізілуі. Жоғарыда аталған факторлардың болуын ескертетін шаралар, Концессиялық келісімде айқындалған, онда Үкімет субсидарлық жауапкершілік алады. Қатердің осы факторлары туындауы және Қоғаммен жасалған Концессиялық Келісімге сәйкес дефолттық жағдайдың туындауы кезінде облигациялық қарызға қызмет көрсету бойынша барлық міндеттемелер мемлекетке өтеді.

5. Қаржылық жағдайы

Активтері

- 31. Материалдық емес активтердің жалпы баланстық құнынан бес және одан көп пайызды құрайтын баланстық құнындағы материалдық емес активтердің түрлері .**

Материалдық емес активтердің жалпы баланстық құнынан бес және одан көп пайызды құрайтын баланстық құнындағы материалдық емес активтері, жоқ.
- 32. Негізгі қаражаттардың жалпы баланстық құнынан бес және одан көп пайызды құрайтын баланстық құнындағы негізгі қаражаттардың түрлері.**

Негізгі қаражаттардың жалпы баланстық құнынан бес және одан көп пайызды құрайтын баланстық құнындағы негізгі қаражаттары, жоқ.
- 33. Инвестициялар.**

Басқа заңды тұлғалардың капиталына тікелей инвестициялары жоқ.
Ұзақ мерзімді инвестициялары жоқ.
Инвестициялық қоржыны жоқ.
- 34. Дебиторлық қарызы.**

Жоқ.
- 35. Осы тармақта эмитенттің төленген жарғылық капиталының мөлшері көрсетіледі.**

Акционерлермен төленген жарғылық капитал 300.000.000 (үш жүз миллион) теңгені құрайды. Акционерлік капитал Концессиялық келісімнің (қаржы-экономикалық модель) 1 Қосымшасына сәйкес 1.300.000 мың теңгеге дейін көтерілетін болады.
- 36. Қарыздары.**

Жоқ.
- 37. Эмитенттің негізгі қызметін жүзеге асыруға байланысты, несилік берешегі (жеткізушілер алдындағы берешек, алынған аванстар).**

Жоқ.

6. Бағалы қағаздарды шығару туралы мәлімет

- 41. Облигацияларды шығару туралы шешімді қабылдау күніне дейін эмитенттің барлық тіркелген эмиссиялық бағалы қағаздарын шығаруға қатысты, көрсетіледі:**
 - 1) облигациялар шығарылмады;

- 2) Қоғаммен 2.600 (екі мың алты жүз) дана жай акцияларын шығару жүзеге асырылған. Құрылтайшылармен әрқайсысы 1.000.000 (бір миллион) теңге номиналды бағасы бойынша 300 (үш жүз) дана жай акциялар төленді. Айналымда жүрген ақшалардың саны соңғы күнге сатып алынған бағасы көрсетілуімен, сатып алынған. Акцияны сатып алу әдісі бекітілген. Акция шығарудың мемлекеттік тіркеуін 2005 жылдың 13 сәуірінде Қазақстан Республикасының Қаржы нарығы мен қаржы ұйымдарын реттеу және қаржылық бақылау жөніндегі агенттігі жүзеге асырды. Шығару эмиссиялық бағалы қағаздардың мемлекеттік реестріне А5244 нөмірімен енгізілген. Акцияға НИН KZ 1C52440019;
- 3) Бағалы қағаздарды ұстаушылардың алдында (облигациялар бойынша сыйақыны төлемеу (төлемді кешіктіру), айырмашылықты акциялар бойынша дивиденттерді төлемеу (төлемді кешіктіру) орындамау, орындалмаған міндеттемелер мөлшері және орындауды кешіктіру мерзімі, аударылған сома, бірақ бағалы қағаздар бойынша (жеке түрлері мен шығаруы бойынша) төленбеген сыйақы туралы ақпараттарды қоса алғанда Қоғаммен өз міндеттерін орындамау фактілері туралы мәліметтер, жоқ;
- 4) Егер, қандай да бір бағалы қағаздарды шығару тоқтатылған болса, немесе жүргізілмеген болып табылса, немесе жойылған жағдайда, осындай шешімді қабылдаған мемлекеттік орган, негіздемесі және оларды қабылдау күні көрсетіледі, болмаған;
- 5) өтеу күні және облигациялар бойынша төлеудің жалпы мөлшері, шығарылмаған;
- 6) Соңғы екі қаржы жылында немесе нақты жұмыс істеген кезеңдерінде әр жылда бір акция (жай, артықшылықты) дивиденттің мөлшері, аударылған дивиденттердің сапасы мен төленген дивиденттердің сомасы көрсетілуімен, төленбеген;
- 7) Қоғаммен бағалы қағаздарға сауда жүргізетін, сауданы ұйымдастырушының атауы кіргізілуімен, негізгі нарықтар – жүргізілмеген;
- 8) Қоғаммен бұрын шығарылған, бағалы қағаздардың әрбір түріне оларды ұстаушыларға ұсынылған құқығы - Қоғам әрбір акционерге, оны акцияларды басқа иеленушілерімен бірдей иеленетін жай акцияларды шығаруды жүзеге асырды.

7. Облигацияны шығару туралы мәліметі (осы бөлім бағдарламалық бағдарламалардың мемлекеттік тіркеуі кезінде толтырылмайды)

42. Облигациялар туралы мәліметі:

Облигациялардың түрі	Атаулық купондық инфрақұрылымдық құжаттамасыз
Шығарылатын акциялардың саны	30.000.000 (отыз миллион) дана.
Облигацияларды шығарудың жалпы көлемі	30.000.000.000 (отыз миллиард) теңге.
Бір облигацияның номиналды құны	1.000 (бір мың) теңге
Сыйлықақы ставкасының мөлшері (қызығушылық)	Сыйақы ставкасы – инфляция деңгейіне қатысты, құбылмалы (тұтыну бағасының индексі-ТБИ), жылына бір рет қарастырылады және мынадай түрде есептеледі: $r = i + m$, мұнда: <i>r</i> – сыйлықақы ставкасы, жылдық пайыз <i>i</i> – Қазақстан Республикасы Статистика жөніндегі Агенттігімен жарияланған жылдық көрсетуімен (соңғы 12 ай ішінде), тұтыну бағасының индексінің көтерілуі/төмендеуі есептеуіндегі инфляция, облигациялар айналысының келесі жылдың күніне дейін 2 ай басталуымен (100 пайыз минус пайызындағы индексіндегі мағынасы). <i>m</i> – барлық айналыс мерзімі ішіндегі қызмет ететін тіркелген маржа Сыйақы ставкасын есептеу кезінде тұтыну

бағасы индексінің атауы, оның есебінің алгоритмі және т.б. өзгерген жағдайда, Қазақстан Республикасының Статистика жөніндегі агенттігінің есептеуімен эквиваленттік көрсеткіш қолданылатын болады.

Тіркелген маржа «Қазақстан Қор биржасы» АҚ, оның тәртібіне сәйкес, арнайы саудада алғашқы орналастыруы бойынша бірінші мәміле нәтижелері бойынша анықталады.

Жазылу бойынша және аукцион бойынша облигацияларды орналастыру жағдайында, тіркелген маржаның мөлшері қоғам Басқармасының шешімімен белгіленеді.

Тіркелген маржаның тәртібін анықтау Қоғамның ішкі құжаттарымен белгіленеді.

Сыйақы ставкасы Қоғам Басқармасымен жылына бір рет, сыйақының келесі купондық ставкасын белгілеу үшін, келесі купондық мерзімнің басталу күніне сәйкес келетін күнге айналым уақыты ішінде қарастырылады.

Осындай жағдайда, сыйақы ставкасы өзгерген жағдайда, сыйақыны Қоғаммен есептеу және нақты төлеу қарастырудың жаңа мерзімі басталғанға дейін сыйақы ставкасын соңғы қараған кезінен бастап жүргізіледі.

Алдағы купондық мерзімге сыйақының купондық ставкасының мөлшері туралы ақпаратты Қоғам «Қазақстан Қор биржасы» АҚ арқылы облигацияны ұстаушылардың мәліметіне келесі купондық мерзім басталған күніне дейін бір күн бұрын хабарлайды.

Айналым басталған күннен бастап;

Облигациялар бойынша сыйақыны есептеу барлық айналым мерзімі ішінде жүргізіледі, және өтеудің бастапқы күнінде аяқталады.

Облигациялар айналысы реттеуші органда осы облигацияларды шығаруды мемлекеттік тіркеу күнінен бастап 5 күнтізбелік күннен басталады; көрсетілген уақытты есептеу мемлекеттік тіркеудің келесі күнінен кейінгі күннен басталады.

Облигациялар бойынша сыйақыны төлеу жылына бір рет, уақыт базасының есептеуімен 360/60 (жылына 360 күн/айына 30 күн), тиісінше облигация айналымы басталған күннен бастап жыл ара, өтеу мерзіміне дейін жылсайын.

Сыйақыны төлеу облигацияларды ұстаушылардың ағымдық шотына теңгемен ақша аудару жолымен, төлем жүзеге асырылатын мерзімнің соңғы күнінен бастап 10 жұмыс күні ішінде.

Төлем жүзеге асырылатын мерзімнің соңғы күні басталуының жағдайы бойынша облигация ұстаушылардың реестрлерінде тіркелген тұлғаның сыйақыны алуға құқығы

Сыйақыны (купон) есептеу басталатын күн

Купондық сыйақыны төлеудің тәртібі мен талабы

		бар.
		Соңғы төлем облигацияны өтеумен бірге бір уақытта жүргізіледі.
		Төлеу күніне купондық сыйақы сыйақының жылдық ставкасындағы номиналдық құны жүргізуімен есептеледі.
		Үтірден кейінгі белгілердің саны және дөңгелектеу әдісі «Қазақстан Қор биржасы» АҚ регламентімен белгіленеді.
		Егер инвестор Қазақстан Республикасының нерезиденті болып табылатын жағдайда, нақты төлеу күніне «Қазақстан Қор биржасы» АҚ орта шамасындағы бағамы бойынша АҚШ долларымен төлем жүргізілетін болады. Теңгені АҚШ долларына айырбастау сомасын инвесторлар жүргізетін болады.
Индекстелген облигацияларды кезіндегі есептеу тәртібі	шығару	Осы шығарылымның облигациялары индекстелген болып табылмайды.
Айналыс мерзімі		Айналыс мерзімі айналыс басталған күннен бастап 23 (жиырма үш) жыл.
Өтеу талабы		Облигацияларды өтеу облигациялар бойынша соңғы сыйақы төлеуімен бір уақытта номиналды құн бойынша жүргізіледі. Облигацияларды өтеу күні облигацияларды өтеу бойынша Қоғаммен жүргізілген соңғы төлем күні болып саналады. Облигацияларды өтеу, төлеу жүзеге асырылатын мерзімнің соңғы күні басталған жағдайы бойынша, облигацияларды ұстаушылардың реестрлерінде тіркелген облигация ұстаушыларының ағымдық шотына айналыс мерзімі аяқталғаннан кейін 10 жұмыс күні ішінде ақшаны аудару жолымен жүзеге асырылады.
		Егер инвестор Қазақстан Республикасының нерезиденті болып табылатын жағдайда, нақты төлеу күніне «Қазақстан Қор биржасы» АҚ орта шамасындағы бағамы бойынша АҚШ долларымен төлем жүргізілетін болады. Теңгені АҚШ долларына айырбастау сомасын инвесторлар жүргізетін болады.
Өтеу кезеңі		Айналыс мерзімі аяқталғаннан кейін 10 жұмыс күні ішінде
Облигациялар бойынша міндеттемелерді орындау орны		Қазақстан Республикасы, Зенков к-сі, 80
Облигацияларды өтеу жағдайы		Негізгі қарыздың өтеу сомасы облигацияны ұстаушылардың ағымдық банктік шоттарына ақшаны аудару жолымен жүзеге асырылады.
«Қазақстан Қор биржасы» АҚ бағалы қағаздардың ресми тізіміне облигацияларды енгізу		«Қазақстан Қор биржасы» АҚ «А» категориясындағы листингісіне шығарылған облигацияларды кіргізу
Облигацияларды ұстаушылардың құқығы		Облигацияларды ұстаушылар белгіленген жағдайды ескере отырып, купондық сыйақыны төлеу күні басталысымен купондық сыйақыны алуға, сондай-ақ облигацияларды өтеу күні басталысымен номиналдық құны бойынша

Дефолттенің жағдайы	<p>қарыз сомасын алуға құқығы бар.</p> <p>Қоғам жөнінде қажетті ақпараттарды, оған жазбаша түрде жазуымен алуға құқығы бар.</p> <p>Қазақстан Республикасы заңнамаларына сәйкес, облигацияларға жеке меншік құқығынан шығатын басқа құқықтар.</p> <p>Облигациялар бойынша дефолт – бұл осы проспектімен белгіленген жағдайлары мен мерзіміне облигациялар бойынша купондық сыйақы және/немесе облигациялар бойынша номиналды құнын төлемеу немесе толық төлемеу.</p> <p>Дефолт басталған кезде облигацияларды ұстаушылар қолданыстағы заңнамаларға сәйкес міндеттемелерді орындауын талап етуге құқылы. Дефолт басталған жағдайда Қоғам облигацияларды ұстаушыларға міндеттемелерді орындаған күніне ҚР Ұлттық банкінің қайта қаржыландырудың ресми ставкасы бойынша кешіктірудің әрбір күніне өсім төлейді.</p> <p>Облигациялар бойынша дефолт болған жағдайда дефолттың болу себебін жою үшін барлық қажетті шаралар Қоғаммен жүргізілетін болады.</p>
Опциондар жөнінде ақпарат Алдын-ала өтеу Ерекше жағдайлар	<p>Опциондарға жасау қарастырылмаған</p> <p>Қарастырылмаған</p> <p>Компания кез-келген уақытта ашық нарықта немесе кез-келген бағада басқа түрінде облигацияларды сатып ала алады.</p>
43.Конвертацияланатын облигациялар	Шығарылатын облигациялар конвертацияланған болып табылмайды.
44.Облигацияларды орналастыру тәсілі Орналастыру мерзімі мен тәртібі	Облигациялар барлық айналым мерзімі ішінде жазылу жолымен немесе қолданыстағы заңнамаларға сәйкес, «Қазақстан Қор биржасы» АҚ арнайы сауда жүргізуімен орналастырылады.
Облигацияларды төлеу талабы мен тәртібі	10 күнтізбелік күн ішінде облигацияларды шығаруды мемлекеттік тіркегеннен кейін орналастыру басталғанға дейін облигацияларды орналастыру туралы хабарлама «Казахстанская правда» және «Егемен Қазақстан» газеттерінде немесе «Қазақстан Қор биржасы» АҚ-ң құралдары арқылы жарияланады.
Облигациялар бойынша қамтамасыз ету	Облигациялар жазылу кезінде сату-сатып алу шартының талаптарына немесе «Қазақстан Қор биржасы» АҚ арнайы сауда жүргізген кезде «Қазақстан Қор биржасы» АҚ ішкі Ережелеріне сәйкес ақша аудару жолымен төленеді.
	Үкімет Қүзіретті орган тұлғасында Қоғаммен (Концессионермен) қаржы-экономикалық моделіне сай («Шар-Өскемен стансасы» жаңа темір желісінің құрылыс мен пайдалануы бойынша Концессиялық келісімнің 6-бөлімі 7-

тармағы) анықталатын Объектінің мемлекетке берілу құнына сәйкес, сомада Концессиялық келісім шеңберінде шығарылатын инфрақұрылымдық облигациялар бойынша тапсырмаға сәйкес міндеттемелерді орындамағаны үшін субсидарлық жауапкершілік алады.

Концессиялық келісім шеңберінде шығарылған инфрақұрылымдық облигациялар бойынша Қоғам (Концессионер) міндеттемелерін орындауды қамтамасыз ету сапасында бюджетті орындау жөніндегі (Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігі) орталық уәкілетті органымен Қазақстан Республикасы Үкіметінің қаулысы негізінде кепілгерлік ұсынылады.

Кепілгерлік бюджетті орындау бойынша орталық уәкілетті органы және облигацияларды ұстаушы өкілдері арасында жазбаша түрде тапсырма шарты жасалу жағдайымен ұсынылады.

Қоғам облигацияларды бағалы қағаздардың ұйымдастырылған нарығында орналастыруды және/немесе айналысты болжайды.

Инфрақұрылымдық облигацияларды «Қазақстан Қор биржасы» АҚ «А» категориясындағы ресми тізімге кіргізуі туралы «Қазақстан Қор биржасы» АҚ листингтік комиссиясының 2005 жылдың -- шілдедегі № қорытындысы. Осы облигацияларды бағалы қағаздар тізіміне (осы облигациялар сәйкес келетін листингілердің категориясын көрсетуімен) кіргізу үшін облигацияларды шығару проспектісінің сауда ұйымдастырушыларының талабына сәйкестігі туралы бағалы қағаздардың сауда ұйымдастырушылары қорытындысының нөмірі және күні.

Облигацияларды ұстаушы өкілдері туралы мәлімет

«АТФБАНК» АҚ, Фурманов к-сі, 100

Облигациялар бойынша құқықтарын тіркеу тәртібі

«Қор орталығы», Алматы қ. Қарасай батыр к-сі, 62

Облигацияларды орналастыруға қатысатын ұйымдар жөнінде мәлімет

"First Investment" АҚ, Алматы қ, Қарасай батыр к-сі, 62

Төлем агенті туралы мәлімет

«АТФБАНК» АҚ, Фурманов к-сі, 100

Облигацияларды орналастырудан түскен ақшасын пайдалану

«Шар-Өскемен стансасы» жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануына

45. Облигацияларды орналастырудан түскен ақшасын пайдалану.

Облигацияларды орналастырудан тартылған ақша Қазақстан Республикасы Үкіметі мен қоғам (компания-концессионер) арасындағы концессиялық келісімге сәйкес, «Шар-Өскемен» жаңа темір жол желісінің құрылысы мен пайдалануына бағытталатын болады.

Темір жол құрылысы желісінің құны Қазақстан Республикасы Индустрия және сауда министрлігінің Құрылыс істері жөніндегі комитетінің 2001 жылы бекітілген ҚР ҚНЖТ сәйкес, 29 290,00 млрд.теңгеге бағаланған.

Сонымен қатар, Қазақстан Республикасы Индустрия және сауда министрлігі Құрылыс істері комитетінің Мемлекеттік ведомстан тыс сараптауымен бекітілген ресурстық әдіс негізінде құрылыстың альтернативті бағалауы жүргізілген болатын. Құрылыстың құны осы бағалауға сәйкес 21,427 млрд, теңге. Құрылыс мерзімі 3,5 жылды құрайтынын ескере отырып, және Қоғам осы уақытта сыйақыны төлеу үшін ақша ағындарын генерациялай алмайды, қосымша

облигация қарыздарының сомасына пайдаланудың осы және алғашқы кезеңі (бірінші 1,5 жыл) үшін сыйақы төлемдеріне шығындары кіргізілген. Сонымен қатар, облигациялық қарыз сомасына құрылыс материалдары, жұмыс және қызмет құнының өсуі салынады.

8. Қосымша ақпарат

46. Облигация айналысындағы шектеулер.

Тиісті сатып алушыларға қатысты облигациялардың айналысында шектеулер қарастырылмаған.

47. Облигацияларды шығаруға шығынның сомасы және осы шығындар қандай жағдайда төенетіні туралы мәлімет.

Облигацияларды шығару және орналастыру шығындары:

- тәуелсіз тіркеуші қызметіне төлем – тараптардың уағдаластығы бойынша;
- облигация ұстаушылардың өкілдігі қызметіне төлем – тараптардың уағдаластығы бойынша;
- төлем агенті туралы мәлімет– тараптардың уағдаластығы бойынша;

Шығару Презентациясын (Road show) өткізуге байланысты, шығындар – факті бойынша.

48. Инвесторлар эмитент жарғысының және облигацияларды шығару проспектісінің көшірмелерімен таныса алатын орын туралы ақпарат.

Әлеуетті инвесторлар Қоғам жарғысының, облигация проспектісінің көшірмесімен және Концессиялық келісім бойынша көпшілік ақпаратпен мына мекен-жай бойынша таныса алады: Алматы қ.. Зенков к-сі, 80.

Басқарма Төрағасы

Н.З.Маханов

Бас бухгалтер

А.А.Нұрғазин