

**Акционерное общество  
«Транснациональная компания  
«КАЗХРОМ»**

**ПРОСПЕКТ  
выпуска облигаций**

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Вид облигаций:                    | Именные купонные облигации, без обеспечения |
| Количество размещаемых облигаций: | 67 000 000 (шестьдесят семь миллионов) штук |

*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.*

|          |  |
|----------|--|
| Аудитор: | - Товарищество с ограниченной ответственностью «Глобал аудит»;<br>Руководитель – Кинхузова Куляй Кункашевна;<br>лицензия МФЮ №000159 от 27.10.2000 года. |
|----------|--|

**АКТОБЕ  
2004 год**

## 1. Общие сведения об эмитенте

### 5. Наименование эмитента.

|                            | <b>Полное наименование</b>                                       | <b>Сокращенное наименование</b> |
|----------------------------|--|---------------------------------|
| <b>На казахском языке</b>  | «Акциякерлік қоғамы<br>«Казхром» Трансұлттық<br>Компаниясы       | АҚ «Казхром» ТҰК»               |
| <b>На русском языке</b>    | Акционерное общество<br>«Транснациональная компания<br>«Казхром» | АО «ТНК «Казхром»               |
| <b>На английском языке</b> | Joint-stock society «Transnational<br>Company «Kazchrome»        | JS «TNC «Kazchrome»             |

### 6. Данные об изменениях в наименовании эмитента.

| <b>Дата</b> | <b>Полное наименование</b>   | <b>Сокращенное наименование</b> |
|-------------|--|---------------------------------|
| 20.10.1995  | Акционерное общество<br>открытого типа<br>«Транснациональная компания<br>«Казхром» | АООТ «ТНК «Казхром»             |
| 12.04.1999  | Открытое акционерное<br>общество «Транснациональная<br>компания «Казхром»          | ОАО «ТНК «Казхром»              |
| 31.10.2003  | Акционерное общество<br>«Транснациональная компания<br>«Казхром»                   | АО «ТНК «Казхром»               |

Акционерное общество «Транснациональная компания «Казхром» (далее Эмитент, Компания, Общество, ТНК «Казхром», Казхром) было создано в 1995 году Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1420 в форме акционерного общества открытого типа путем передачи в его уставный капитал по 90 процентов простых именных акций акционерных обществ – «Феррохром» и «Донской ГОК», а также имущества Ермаковского (ныне Аксуского) завода ферросплавов.

В июле 2001 года решением общего собрания акционеров (протокол б/н от 27 июля 2001 г.) ТНК «Казхром» была реорганизована путем присоединения зависимых акционерных обществ «Донской ГОК» и «Феррохром» и определением их правового статуса как: «Донской ГОК» – филиал АО «ТНК «Казхром» (далее Донской ГОК, ДГОК), «Актюбинский завод ферросплавов» – структурное подразделение АО «ТНК «Казхром». Последнее было перерегистрировано в «Актюбинский завод ферросплавов» – филиал АО «ТНК «Казхром» (далее Актюбинский ЗФ). АО «ТНК «Казхром» является правопреемником вышеуказанных предприятий.

Рудоуправление «Казмарганец» - филиал АО «ТНК «Казхром» на момент реорганизации ОАО «ТНК «Казхром» было структурным подразделением в составе Аксуского завода ферросплавов. Позднее оба подразделения были перерегистрированы соответственно в «Аксуский завод ферросплавов» - филиал АО «ТНК «Казхром» (далее Аксуский ЗФ, АЗФ) и Рудоуправление «Казмарганец» - филиал АО «ТНК «Казхром».

#### **7. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.**

Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 31 октября 2003 года, № 8618-1904-АО-(ИУ), выдано Управлением юстиции Актюбинской области.

#### **8. Регистрационный номер налогоплательщика.**

600 900 080 645

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

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>Местонахождение</b>      | Республика Казахстан, 463015, г. Актобе, проспект 312 стрелковой дивизии, Промзона                                       |
| <b>Контактные реквизиты</b> | Тел.: (3132) 50-03-79<br>Факс: (3132) 50-37-62; 50-45-06<br>E-mail: <a href="mailto:azf@akparat.kz">azf@akparat.kz</a> . |

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

Акционерное общество «Транснациональная компания «Казхром» была создана в 1995 году Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1420 в форме акционерного общества открытого типа путем передачи в его уставный капитал по 90 процентов простых именных акций акционерных обществ – «Феррохром» и «Донской ГОК», а также имущества Ермаковского (ныне Аксуского) завода ферросплавов. Объединение трех хромовых предприятий в одну компанию было осуществлено с целью реализации единой инвестиционной, технической и маркетинговой политики, направленной на восстановление и развитие на новом качественном уровне мощностей по добыче и переработке хромовых рудных ресурсов, производству ферросплавов.

В июле 2001 года решением общего собрания акционеров (протокол б/н от 27 июля 2001 г.), в целях улучшения организационной структуры Компании и дальнейшего эффективного развития хромовой отрасли Казахстана, ТНК «Казхром» была реорганизована путем присоединения зависимых акционерных обществ «Донской ГОК» и «Феррохром» и определением их правового статуса как: «Донской ГОК» – филиал АО «ТНК «Казхром», «Актюбинский завод ферросплавов» – структурное подразделение АО «ТНК «Казхром». Решением общего собрания акционеров (протокол б/н от 15 января 2002 года) местом нахождения Компании было определено: город Актобе, Промзона, ул.312 стрелковой дивизии. С октября 2002 года АО «ТНК «Казхром» находится по вышеуказанному адресу.

Сегодня АО «ТНК «Казхром» - это свыше 16,5 тысяч работающих; 40 электропечей общей установленной мощностью 850-920 МВА (МегаВатт Ампер); производство около 3 млн. тонн товарной хромовой руды в год; около 1 млн. базовых тонн ферросплавов в год.

Еще в 1997 году Казахстан, благодаря «Казхрому», вышел на 2-е место в мире по объему производства хромистых ферросплавов. В номенклатуру выпускаемых сплавов, помимо

феррохрома всех марок, включая металлический хром, входят: высококремнистый ферросилиций, ферросиликохром, низкофосфористый силикомарганец. Ферросплавы Компании продаются на всех основных мировых рынках ферросплавов. В том числе в США, Европе, в странах Юго-Восточной Азии (Япония, Корея, Тайвань).

ТНК «Казхром» ежегодно осуществляет платежи в бюджет и внебюджетные фонды в размере около 7 млрд. тенге. В 2002 году размер реализованной продукции предприятиями ТНК «Казхром» составил \$401,9 млн. По объему производства и реализации продукции компания является третьей на мировом рынке феррохрома после двух южно-африканских компаний – Samancor и Xstrata.

Хром – один из основных компонентов нержавеющей жаропрочной, кислотоупорной стали и важный ингредиент коррозионностойких и жаропрочных суперсплавов. Из 15,3 млрд. тонн предполагаемых запасов высокосортных хромитовых руд 79% приходится на ЮАР, где добыча в 1995 составила 5,1 млн. тонн, Казахстан (2,4 млн. т.), Индию (1,2 млн. т) и Турцию (0,8 млн. т). Довольно крупное месторождение хрома находится в Армении. В России разрабатывается небольшое месторождение на Урале.

В настоящее время, Компанией разработаны ряд проектов с применением новейших технологий в горнорудной промышленности и ферросплавном производстве. С целью реализации этих проектов Компанией предусмотрена перспективная инвестиционная программа на 2003-2007 года. Внедрение и освоение этих мероприятий позволят Компании в течение 2-3 лет выйти на первое место в мире по производству феррохрома.

Филиалы Компании:

1. Актюбинский завод ферросплавов - филиал АО «ТНК «Казхром» – начал работу в 1943 году. Сейчас это современное предприятие, выпускающее высококачественный феррохром различных марок – важнейший компонент при производстве легированной стали. За последние годы кроме основной продукции здесь освоены выпуск жидкого стекла, хроморудных брикетов, силикатного кирпича, огнеупорных изделий из шлака феррохрома. С целью стабилизации энергоснабжения в 2000 году приобретена газотурбинная электростанция, которая обеспечивает завод собственной дешевой электроэнергией. С 1999 года начато производство нового вида продукции – металлического хрома. 17 октября 2001 года Службой Международной Сертификации SGS заводу выдан Сертификат соответствия за номером Q53315, что является свидетельством признания завода, как поставщика продукции гарантированного высокого качества. В ноябре 2003 года завод прошел ресертификационный аудит по новой версии стандарта ИСО 9001-2000 и получил Сертификат № 12 100 21073, выданный международным органом по сертификации TUV CERT..

Большое значение на заводе придается развитию социальной сферы. Запущен цех по производству более 10 видов молочной продукции в поселке Мартук Актюбинской области. Для металлургов и членов их семей работают лечебно-оздоровительный центр и физкультурно-оздоровительный комплекс, оснащенные самым современным оборудованием и инвентарем.

2. Аксуский завод ферросплавов – филиал АО «ТНК «Казхром» одно из крупнейших и уникальных заводов в мире по производству кремниевых, хромовых и марганцевых сплавов. 18 января 1968 года - день рождения завода: в цехе №2 на промышленной печи мощностью 16,5 МВА проведена первая плавка ферросилиция. Проектная мощность завода – 1 млн. тонн ферросплавов в год. На предприятии работает более 6000 человек. В единый производственный комплекс входят 4 ферросплавных цеха, 26 электропечей, 2 цеха подготовки шихты, автотранспортный, железнодорожный, ремонтные цеха, всего 42 подразделения. Аксуский завод ферросплавов одно из первых предприятий в Казахстане, на котором был проведен экологический аудит. За последние 4 года на реализацию экологических программ завод инвестировал почти 1 млрд. тенге. В соответствии с требованиями международных стандартов ИСО на заводе разработана система качества. В сентябре 2001 года немецкой фирмой TUV Management Service выдан сертификат соответствия системы менеджмента качества серии ИСО 9001 версии 2000 года. В апреле 2003 года

введен ИСО 14000. Все печи завода оборудованы газоочистными сооружениями. Реконструкция печных агрегатов обязательно предусматривает совершенствование существующих систем, либо применение новых очисток. В 2001 году внедрена и успешно работает автоматизированная информационная система управления экологическими рисками (АИС УЭР). Целью системы является повышение качества принимаемых управленческих решений в сфере природоохранной деятельности на основе оперативного научно-обоснованного анализа и прогноза влияния основной деятельности предприятия на окружающую среду, на состояние здоровья работающих и населения.

В июле 2002 года на заводе запущена первая очередь нового комплекса газоочистных сооружений для цеха №1, производящего марганцевые сплавы.

Социальная политика предприятия направлена на создание благоприятных и безопасных условий труда и социальную защищенность работающих. Ежегодно предприятие расходует на эти цели более 1,5 млрд. тенге. Завод имеет медсанчасть, санаторий-профилакторий, летний оздоровительный лагерь для детей сотрудников завода, базу отдыха, спортивный комплекс и бассейн.

3. «Донской ГОК» – филиал АО «ТНК «Казхром» – был создан в 1938 году. На предприятии работает около 6 тысяч человек. В состав комбината входят 2 шахты и 2 обогатительные фабрики, являющиеся самыми крупными в мире по добыче и переработке хромового сырья в годовом исчислении. Донской ГОК производит около 3 млн. тонн товарной хромовой руды в год, что составляет около 20% от общего мирового уровня производства.

За успешную деятельность и честную конкуренцию, в 1997 году комбинат был награжден международным знаком «Золотой орел». По итогам 2000 года Министерством государственных доходов РК Донскому ГОКу присвоено звание «Лучший налогоплательщик года». В 2002 году Донской ГОК реализовал продукции на \$63,4 млн. В этом же году коллектив награжден Премией Правительства РК «За достижения качества». Комбинат сертифицирован по ИСО 9002 с февраля 2002 года.

Донской ГОК планомерно осуществляет ввод новых мощностей. Запущен первый пусковой комплекс шахты имени «10 – летия независимости Казахстана» мощностью 600 тыс. тонн руды в год. Ее ориентировочный срок эксплуатации – более 100 лет, при чем по качеству содержания оксида хрома (50%) добываемая здесь руда не имеет аналогов в мире. В целом на строительство этой шахты инвестировано более \$130 млн. Кроме того, в октябре 2001 года запущен цех брикетирования на 200 тыс. тонн брикетов в год. Была проведена реконструкция шахты «Молодежная» с оптимизацией ее производственной структуры, возобновлены вскрышные работы по карьере «Поисковый», расконсервировано строительство шахты «Центральная», в поле руды которой залегают основные запасы хромовой руды.

На Донском ГОКе успешно реализуют и социальные проекты. В г. Хромтау завершено строительство физкультурно-оздоровительного центра. В комплекс входят гимнастический зал, боксерский ринг, зал для занятий тяжелой атлетикой, волейбольная площадка и многое другое. Есть здесь зимний сад и плавательный бассейн. Спорткомплекс – это еще и 140 новых рабочих мест. Заниматься здесь могут одновременно более 300 человек.

Численность работающих на предприятиях АО «ТНК «Казхром» в 2003 году в среднем составила 16,5 тысяч человек.

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

Эмитенту статус финансового агентства не присваивался.

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

АО «ТНК «Казхром» и его акциям рейтинговые оценки международных рейтинговых агентств или рейтинговых агентств Республики Казахстан не присваивались.

## 2. Органы управления эмитента

### 13. Структура органов управления эмитента.

**Высший орган** – Общее собрание акционеров.

**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 и ликвидация Общества, в соответствии с действующим законодательством;
- 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 Общества, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 8) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;
- 9) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных действующим законодательством;
- 10) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих десять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 11) утверждение решений о заключении Обществом крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 12) принятие решения об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую десять и более процентов от размера его собственного капитала;
- 13) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
- 14) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
- 15) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 16) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение печатного издания;
- 17) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 18) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

**Орган управления** – Совет директоров.

Совет директоров является органом, осуществляющим общее руководство деятельностью АО «ТНК «Казхром», за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Дирекции. Члены Совета директоров избираются Общим собранием акционеров из числа акционеров или иных лиц, не являющихся акционерами АО «ТНК «Казхром», в количестве пяти человек.

**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;
- 3) принятие решения о размещении акций Общества и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций и других ценных бумаг в случаях, предусмотренных законодательством;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий Дирекции Общества, избрание его руководителя (Генерального директора Общества) и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Генерального директора Общества и членов Дирекции;
- 9) определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;
- 10) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 11) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Дирекцией Общества в целях организации деятельности Общества);
- 12) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 13) принятие решения об участии Общества в создании и деятельности других организаций;
- 14) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 15) выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 16) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 17) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 18) иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

***Исполнительный орган*** – Дирекция.

Дирекция осуществляет текущее руководство деятельностью Общества и решает все вопросы, связанные с такой деятельностью не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров. Дирекция избирается Советом директоров, состоит из пяти человек: Генерального директора и членов Дирекции.

***Контрольный орган*** – Служба внутреннего аудита.

Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества и может быть образована в количестве не менее трех членов.

#### 14. Члены Совета директоров.

| Ф.И.О.,<br>год рождения<br>членов Совета<br>директоров | Занимаемые должности за<br>последние три года и в настоящее<br>время в хронологическом порядке<br>(в том числе по совместительству)  | Доля участия<br>в уставном<br>капитале<br>Эмитента | Доля участия<br>в дочерних и<br>зависимых<br>организациях<br>Эмитента |
|--|--|--|---|
| Ибрагимов<br>Алиджан Рахманович<br>1953г.р.            | <b>Председатель Совета директоров</b><br>♦ с 31 мая 2004 года по настоящее<br>время - Председатель Совета<br>директоров - Президент АО «ТНК<br>«Казхром»;<br>♦ с 13 августа 2002 по 31 мая 2004<br>года – Президент АО «ТНК<br>«Казхром»<br>♦ с сентября 1998 года по настоящее<br>время – член Совета директоров АО<br>«Евразийский Банк» | Нет  | нет   |
| Жумагалиева Роза<br>Изимовна<br>1955г.р.               | <b>Член Совета директоров</b><br>♦ с 26 августа 2000 года по<br>настоящее время – начальник<br>Управления<br>постприватизационного контроля,<br>Комитет государственного<br>имущества и приватизации<br>Министерства финансов<br>Республики Казахстан;   | нет  | нет   |
| Ерофеев Иван<br>Евгеньевич<br>1934г.р.                 | <b>Член Совета директоров</b><br>♦ с 27 июля 2001 года по настоящее<br>время - член совета директоров АО<br>«ТНК «Казхром»   | Нет  | нет   |
| Заурбекова Зауре<br>Галимовна<br>1962г.р.              | <b>Член Совета директоров</b><br>♦ с октября 2002 года по настоящее<br>время – Вице-президент<br>Евразийской Промышленной<br>Ассоциации;<br>♦ с января 1997 года по октябрь 2002<br>года – Первый вице-президент ОАО<br>«ТНК «Казхром»   | Нет  | нет   |
| Баймулдин Тулеу<br>Карпыкович<br>1939г.р.              | <b>Член Совета директоров</b><br>♦ с 6 сентября 2004 года по<br>настоящее время – член совета<br>директоров АО «ТНК «Казхром»;<br>♦ пенсионер  | Нет  | нет   |

**Изменения в составе Совета Директоров в течение двух предыдущих лет:**

С 6 сентября 2004 года – действующий состав Совета директоров (Протокол б/н общего собрания акционеров от 6 сентября 2004 года).

С 9 июля 2004 года по 6 сентября 2004 года:

- Ибрагимов А. Р. – Председатель Совета директоров;
- Заурбекова З. Г.;
- Ерофеев И.Е.;
- Жумагалиева Р.И.

С 31 мая 2004 года по 9 июля 2004 года (Протокол б/н общего собрания акционеров от 31 мая 2004 года):

- Ибрагимов А. Р. – Председатель Совета директоров;
- Заурбекова З. Г.;
- Ерофеев И.Е.;
- Мусаева А.А.;
- Жумагалиева Р.И.;

С 27 июля 2001 года по 31 мая 2004 года (Протокол б/н общего собрания акционеров от 27 июля 2001 года):

- Ибрагимов А. Р.;
- Жумагалиева Р.И.;
- Мусаева А.А.;
- Ерофеев И.Е.;
- Кубеев У.К.;

### 15. Исполнительный орган эмитента.

Коллегиальный исполнительный орган акционерного общества – Дирекция.

| Ф.И.О.,<br>год рождения<br>члена Дирекции | Занимаемые должности за<br>последние два года и в<br>настоящее время в<br>хронологическом порядке (в<br>том числе по совместительству)   | Доля участия<br>в уставном<br>капитале<br>Эмитента | Доля участия в<br>дочерних и<br>зависимых<br>организациях<br>Эмитента |
|---|--|--|---|
| Тиль Виктор<br>Вальдемарович<br>1954г. р. | <b>Генеральный директор</b><br>♦ с 19 января 2004г. по настоящее<br>время – Генеральный директор АО<br>«ТНК «Казхром»;<br>♦ с 01 сентября 2002г.– заместитель<br>Генерального директора ОАО<br>«ТНК «Казхром» по горным<br>работам, директор Хромтауского<br>филиала ОАО «ТНК «Казхром». | Нет  | нет   |
| Петлюх Петр<br>Степанович<br>1937г. р.    | <b>Директор Актюбинского завода<br/>ферросплавов</b><br>♦ с 23 мая 2003г. по настоящее<br>время – директор Актюбинского<br>ЗФ АО «ТНК «Казхром»<br>♦ с 01 декабря 2002г.- и.о.<br>директора Актюбинского ЗФ.   | Нет  | нет   |

|   |  |     |     |
|---|--|-----|-----|
| Логинов Николай Михайлович<br>1951г. р. | <b>Директор Донского ГОКа</b><br>с 10 апреля 2004 года по настоящее время – Директор Донского ГОКа – филиала АО «ТНК «Казхром»;<br>♦ с 12 мая 2003 года - технический директор ДГОКа.<br>♦ с 14 апреля 1998 года – начальник производственного отдела ДГОКа.                 | Нет | нет |
| Головачев Николай Петрович<br>1949г. р. | <b>Директор Аксуского завода ферросплавов</b><br>♦ с 23 мая 2003 года по настоящее время – Директор Аксуского завода ферросплавов - филиала АО «ТНК «Казхром»;<br>♦ с сентября 2002 года – и.о. директора завода.<br>♦ с августа 2001 года - зам. директора по производству. | Нет | нет |
| Бобир Владимир Николаевич<br>1962г. р.  | <b>Член Дирекции АО «ТНК «Казхром»;</b><br>♦ с 01 октября 2002 года по настоящее время - Директор координационного департамента ЕПА;<br>♦ с 2001 года – главный менеджер АО «ТНК «Казхром»   | Нет | нет |

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

Настоящий пункт акционерными обществами не заполняется.

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

| Наименование  | Фактические выплаты за три месяца, предшествующих дате принятия решения о выпуске (тенге) | Планируемые выплаты в последующие двенадцать месяцев с даты принятия решения о выпуске (тенге) |
|---|---|--|
| Сумма вознаграждения, выплачиваемая членам Совета директоров      | Нет   | Нет  |
| Сумма вознаграждения, выплачиваемая членам Исполнительного органа | 5 632 170   | 22 528 680   |
| <b>Итого</b>  | <b>5 632 170</b>  | <b>22 528 680</b>  |

За последние три месяца, предшествующие дате принятия решения о выпуске облигаций, вознаграждение членам Совета директоров не выплачивалось. Выплата вознаграждений указанным

лицам в течение последующих 12 месяцев не предусматривается.

### 18. Организационная структура эмитента.

В состав АО «ТНК «Казхром» входит 5 филиалов и представительство в г. Астане.

Общее количество работников эмитента по состоянию на дату принятия решения о выпуске облигаций составляет 16 792 человека. Из них работники центрального аппарата 70 человек.

#### Структурные подразделения Эмитента

| Структурные подразделения Эмитента                            | Должность        | Ф.И.О. руководителя               |
|---|------------------|-----------------------------------|
| Департамент казначейства                                      | Начальник        | Бочкарева Людмила Васильевна      |
| Экономический департамент                                     | И.О. начальника  | Донбекбаев Серик Кудайбергенович  |
| Департамент материально-технического обеспечения              | Начальник        | Сидорова Нуранья Нуртиновна       |
| Департамент стратегического и инновационного развития         | Начальник отдела | Коспанов Мурат Мукашевич          |
| Департамент автоматизации производства, информации и связи    | Начальник        | Трапезин Владимир Александрович   |
| Отдел лицензирования и мониторинга и недропользования         | Начальник отдела | Лукин Сергей Иванович             |
| Департамент технического развития ферросплавного производства | Директор         | Разин Александр Борисович         |
| Департамент ценовой экспертизы                                | Начальник        | Муляр Наталья Ивановна            |
| Сводно-аналитический отдел                                    | Начальник        | Рысмагамбетова Каламкас Кункаевна |
| Юридический отдел   | Начальник        | Загорулько Валентина Николаевна   |
| Департамент труда, заработной платы и по работе с персоналом  | Начальник        | Мухамедзянова Венера Маратовна    |
| Служба безопасности   | Начальник        | Нуртаев Даурен Муратович          |
| Пресс – служба  | Руководитель     | Панкеева Инесса Владимировна      |

### Филиалы и представительства Эмитента

| Филиалы и представительства эмитента   | Местонахождение, регистрационный номер   | Ф.И.О. руководителя                       | Количество работников |
|--|--|---|-----------------------|
| Актюбинский завод ферросплавов-филиал акционерного общества «Транснациональная компания «Казхром»            | Республика Казахстан, г.Актобе, пр.312 Стрелковой дивизии, северо-западная промзона. Регистрационный номер 1772-1904-Ф-л от 21.05.04г. | Петлюх Петр Степанович<br>1937г.р.        | 3205 чел.             |
| «Аксуский завод ферросплавов» - филиал АО «ТНК «Казхром»   | Республика Казахстан, 638310 г.Аксу, Павлодарская обл. Регистрационный номер 3-1945-Ф-л от 05.12.2003г.                                | Головачев Николай Петрович<br>1949г.р.    | 6077 чел.             |
| «Донской горно-обогатительный комбинат» - филиал акционерного общества «Транснациональная компания «Казхром» | Республика Казахстан, Актюбинская область, г.Хромтау, ул.Мира,25, регистрационный номер 1571-1904-Ф-л от 24 декабря 2003 года.         | Логинов Николай Михайлович<br>1951 г.р.   | 6304 чел.             |
| Рудоуправление «Казмарганец» - филиал акционерного общества «Транснациональная компания «Казхром»            | Республика Казахстан, г. Караганда, ул.Саранское шоссе,д.8. Регистрационный номер 2505-1930-Ф-л от 24 марта 2004 года.                 | Усманов Кемаль Рашатович<br>1958 г.р.     | 1096 чел.             |
| Филиал ОАО «ТНК «Казхром» в г. Алматы  | Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 56, регистрационный номер 2659-1910-Ф-л от 30.06.2003 г.                                 | Шадиев Махмуд Фазилович<br>1978 г.р.      | 25 чел.               |
| Представительство Открытого Акционерного общества «Транснациональная компания «Казхром»» в г. Астана         | Республика Казахстан, г.Астана р-н Алматы,пр.Абая,193. Регистрационный номер 1758-1901-П-о от 01.06.2000г.                             | Попандопуло Елена Николаевна<br>1954 г.р. | 15 чел.               |

### 3. Акционеры (участники) и аффилированные лица эмитента

#### 19. Акционеры (участники) эмитента.

1) *Акционеры (участники) Эмитента, владеющие – пятью и более процентами голосующих акций эмитента;*

| № п/п | Полное и сокращенное наименование юридического лица или ФИО физического лица, которые владеют пятью и более процентами акций эмитента | Место нахождения юридического лица или место жительства и паспортные данные физического лица | Доля акционеров в уставном капитале эмитента (в процентах) |
|-------|---|--|--|
| 1     | Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан  | 473000, г. Астана пр. Победы, 33   | 31,3745%   |
| 2     | International Business Company Hillford Investment Corp.  | Bolam House, King & George Streets, Nassau, Bahamas  | 7 %  |
| 3     | International Business Company Dauphin Associates Limited   | Bolam House, King & George Streets, Nassau, Bahamas  | 17,5%  |
| 4     | Private Limited Liability Company Perfetto Investments B. V.  | Oudegracht 202, 1811 CR Alkmaar  | 26,3735%   |

Сведений о лицах, не являющихся акционерами (участниками) общества напрямую, но контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале эмитента через другие организации не имеется.

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

| № п/п | Полное наименование и место нахождения   | ФИО первого руководителя  | Основные виды деятельности   | Процентное соотношение акций (доли) эмитента в уставном капитале |
|-------|--|---------------------------|--|--|
| 1     | Закрытое акционерное общество «Молсервис АЗФ»<br>643150, Северо-Казахстанская обл., Кызылжарский р-н, п. Бишкуль, ул. Спортивная, 43 | Чепурко Сергей Дмитриевич | <ul style="list-style-type: none"> <li>• производство маслодельной, сыродельной и молочной продукции,</li> <li>• обслуживание с/х и перерабатывающего оборудования и механизмов,</li> <li>• торгово-закупочная деятельность</li> </ul> | 100 %  |
| 2     | Закрытое акционерное общество «Отель Алатау»<br>473000, г. Астана, Сарыаркинский   | Хамзин Газиз              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• гостиничное дело, туризм,</li> <li>• лечебное дело, косметология, массаж,</li> <li>• строительство и эксплуатация объектов</li> </ul>   | 23 %   |

|   |   |                               |  |           |
|---|---|-------------------------------|--|-----------|
|   | р-н, ул. Ирченко, 14  |                               | гостиничного, санаторно-курортного, производственно-технического назначения, инфраструктурных объектов,<br>• оказание транспортных услуг юридическим и физическим лицам.   |           |
| 3 | Открытое акционерное общество «Донская нефтебаза»<br>464130, Актюбинская обл., г. Хромтау, Промзона         | Юсупов Аширджан Насырович     | • хранение и розничная реализация нефтепродуктов и горюче-смазочных материалов.  | 68,242 %  |
| 4 | Открытое акционерное общество «Минерал»<br>463015, г. Актобе, Промзона, пр. 312й стрелковой дивизии         | Хворостян Владимир Николаевич | • разработка месторождения Шокаш, добыча, переработка и реализация титановых и циркониевых концентратов, создание и эксплуатация производства по переработке вторичных ресурсов и отходов горнодобывающего, горно-обогатительного и горно-металлургического производств. | 100 %     |
| 5 | Акционерное общество «Открытый накопительный пенсионный фонд «СЕНИМ»<br>480016, г. Алматы, ул. Маметовой, 3 | Ерекешева Жамал Казиевна      | • привлечение пенсионных взносов и осуществление пенсионных выплат   | 12,1626 % |

|    |  |   |   |       |
|----|--|---|---|-------|
| 6  | Товарищество<br>ограниченной<br>ответственностью<br>«Евразийское<br>Кредитное<br>Товарищество»<br>480002,<br>г. Алматы, ул.<br>Абдулиных, 6. | с<br>Конопасевич<br>Александр<br>Викторович | <ul style="list-style-type: none"> <li>• кассовые операции: прием, выдача, пересчет, размен, обмен, сортировка, упаковка и хранение банкнот и монет;</li> <li>• переводные операции: выполнение поручений по переводу денег;</li> <li>• заемные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности;</li> <li>• осуществление расчетов по поручению Участников по их банковским счетам;</li> </ul> | 9,5 % |
| 7. | ТОО «Аксукая<br>компания «Акбулак»<br>638310, Павлодарская<br>обл., г. Аксу -5   | Ибрагимов<br>Абдрахим<br>Рустамович         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• проведение экспертизы, с целью определения страны происхождения товаров;</li> <li>• производство и реализация газированных напитков</li> <li>• производство, закуп, хранение и реализация сельхоз продукции</li> <li>• добыча, переработка и реализация природных ресурсов</li> <li>• экспертная деятельность (выдача сертификатов)</li> </ul>   | 100 % |

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

АО «ТНК «Казхром» является членом Евразийской промышленной Ассоциации с марта 2001 года. Место нахождения Евразийской Промышленной Ассоциации: Республики Казахстан, 480002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56.

Основной целью деятельности Ассоциации является объединение на добровольной основе различных структур промышленного предпринимательства, коммерческих некоммерческих организаций, иных юридических лиц, прямо или косвенно связанных с процессом развития промышленности, для концентрации и координации их усилий, направленных на позитивное развитие экономики Республики Казахстан.

**22. Сведения о других аффилированных лицах эмитента.**

АО «ТНК «Казхром» не имеет иных аффилированных лиц кроме лиц указанных в пп. 14 - 21.

### 23. Операции с участием аффилированных лиц.

За последний год крупные сделки с участием аффилированных лиц эмитентом не совершались.

## 4. Описание деятельности эмитента

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

**1) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента;**

Основным видом деятельности АО «Транснациональная компания «Казхром» является добыча хромовой руды, производство ферросплавов различных марок, лигатур, модификаторов.

АО «ТНК «Казхром» является монопольным производителем хромовых руд и концентратов, хромовых сплавов и ферросилиция в Казахстане. Незначительную конкуренцию в области добычи марганцевых руд Компании составляет АО «Алаш», имеющее также собственные ферросплавные мощности в г. Темиртау. Однако АО «Алаш» выпускает высокоуглеродистый ферромарганец ФМн-78, а Компания производит ферросиликомарганец ФМн17 и, оба этих сплава имеют различные области применения в сталеплавильной промышленности. Печи Темиртауского химико-металлургического завода первоначально работали на производстве карбида кальция и только в 1999-2000 годы были реконструированы и переоборудованы на выпуск высокоуглеродистого ферромарганца и имеют достаточно низкие технико-экономические показатели и тяжелые условия труда обслуживающего персонала в цехе. Расход электроэнергии на тонну готовой продукции на 500-1000 квт/ч. выше, чем у специализированных ферромарганцевых или силикомарганцевых печей.

Основными конкурентами по производству хромовой и марганцевой ферросплавной продукции являются компании ЮАР-«*Samancor Ltd.*» и «*Xstrata SA*».

Суммарная годовая мощность хромитовых рудников ЮАР по товарной руде составляет около 8,0 млн. тонн. Обеспеченность большинства горно-обогатительных предприятий ЮАР измеряется десятками лет, лишь на некоторых шахтах Западного хромитового пояса Бушвельдского комплекса, в районе г. Бритс и г. Рюстенбург, запасы хромовой руды близки к исчерпанию. Ниже приводятся мощности по производству хромитов в ЮАР по состоянию на начало 2000 г.

ТЫС. ТОНН

| Наименование фирм и компаний | Хромит      |
|------------------------------|-------------|
| <b>Всего</b>                 | <b>7950</b> |
| Samancor                     | 3200        |
| Sudelektra (CMI)             | 1500        |
| Chrome Resources             | 1600        |
| Anglovaal                    | 500         |
| Chrome Chemicals             | 400         |
| Hernic Chrome                | 250         |
| National Manganese           | 150         |
| ASA Metals                   | 350         |

Практически все горнодобывающие предприятия ЮАР интегрированы с предприятиями по переработке руды, в основном – с ферросплавными заводами. Внутри страны потребляется почти

90% товарной хромовой руды и лишь незначительная её часть преимущественно химических и огнеупорных сортов экспортируется.

В Восточном хромитовом поясе Бушвельдского комплекса компания «*Samancor Ltd.*» отрабатывает месторождения Винтервельд (Стилпурт), Дорнбош, Твифонтейн, Аннекс-Гротбум и Гротбум, в Западном поясе – Миллселл (Риэтфонтейн), Эландсдрифт, Муинуи и Эландскрааль. Горно-обогачительные комбинаты, действующие на названных месторождениях, снабжают товарной рудой заводы компании «*Samancor Ltd.*», которая является крупнейшим в мире производителем хромистых ферросплавов. Крупнейший в стране ГОК «*Xstrata SA*» отрабатывает в Восточном хромитовом поясе месторождение Торнклиф, а в Западном поясе действуют ещё четыре ГОКа на месторождениях - Крундал, Вотервол, Пьюэрити и Вондеркоп.

Компания «*Hernic Ferrochrome (Pty.) Ltd.*» отрабатывает в основном пласты средней группы критической зоны Бушвельда М0-М4, руды которых уступают по качеству хромитам нижележащих пластов LG6 и др. Низкое качество руд предопределило необходимость строительства фабрики окатышей и печи для их предварительного обжига.

ЮАР является ведущим продуцентом феррохрома в мире. В 2000г. в стране было произведено 2,2 млн. тонн феррохрома (42% мирового производства). Объем поставок южноафриканского феррохрома на мировой рынок во многом определяет уровень мировых цен.

Наиболее крупными в стране компаниями по производству хромовой продукции являются «*Samancor*», «*Sudelektra*», «*Chrome Resources*» и «*Anglovaal*». Крупнейшей в ЮАР компании «*Samancor*» принадлежит 10 хромитовых рудников суммарной годовой мощностью более 3-х млн. тонн.

Компания «*Xstrata S.A. (Pty.) Ltd*» в 2001 г. начала добычу хромитов на руднике «*Townlans*» в районе Рустенбурга (Западная лента Бушвельдского комплекса). Проектная производительность рудника – 480 тыс. тонн хромитов в год. Руда используется в качестве сырья для производства феррохрома на заводе «*Wonderkop*» в этом же районе, производительность которого оценивается в 300 тыс. тонн феррохрома в год. Компания планировала ввести в строй две новые печи, что позволило бы увеличить мощность предприятия еще на 180 тыс. тонн феррохрома в год.

В мировой хромовой промышленности продолжался процесс интеграции и консолидации. В ЮАР он затронул компании «*Samancor*» и «*Xstrata*», в Казахстане – «*Казхром*», в Индии - «*ОМС*» и «*Tisco*». В июне 2000 г. два крупных продуцента – компании «*Samancor*» и «*Xstrata*» создали СП по добыче хромовой руды на руднике «*Kroondal*». Эти же фирмы создали СП по производству феррохрома на заводе г. Вандеркоп.

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

На Аксуском заводе ферросплавов Компании при плавке высокоуглеродистого феррохрома используются мощные 64 МВА электродуговые печи, модернизированные для плавки ферросплавов. С 16,5 до 27 МВА увеличена мощность ряда электродуговых печей Актюбинского завода ферросплавов Компании, что позволило увеличить производительность печей при производстве высокоуглеродистого феррохрома. При выплавке наиболее востребованного на мировом рынке ферросплава - высокоуглеродистого феррохрома расход электроэнергии составляет 4760 квт/ч. на физическую тонну, что является одним из лучших показателей в мире. Рентабельность производства по видам продукции, выпускаемой Компанией за 8 месяцев 2004 г. составила 48,4%- это очень высоким показатель для предприятий горно-металлургического комплекса.

Постоянный мониторинг и отслеживание рынка ферросплавов позволяют оперативно вносить коррективы в производственную программу и выпускать те виды ферросплавной продукции, которые наиболее востребованы на сегодняшний день на мировых рынках.

В настоящее время Компания занимает третье место в мире по производству ферросплавной продукции после южно-африканских фирм «Samancor» и «Xstrata» и рассчитывает в 2008-2010 года стать второй. Конкурентными преимуществами Компании являются: более высокое качество хромитовых руд Казахстана (48-50% Cr<sub>2</sub>O<sub>3</sub>) в сравнении с рудами ЮАР (37% Cr<sub>2</sub>O<sub>3</sub>) и высококвалифицированные кадры менеджеров, ИТР и рабочих.

Инвестиционная политика Компании нацелена на дальнейшее увеличение объемов производства ферросплавной продукции, качества продукции, реконструкцию и модернизацию существующих мощностей, безотходную переработку промышленных продуктов и отходов производства.

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

Прогнозы будущего развития ферросплавной отрасли промышленности и в особенности хромовых и марганцевых ферросплавов самые благоприятные. Хромовые и марганцевые ферросплавы в основном используются для легирования и получения нержавеющей и специальных марок сталей, производство которых в мире растет устойчивыми темпами. По прогнозам маркетингового агентства «Металл-Курьер» (Украина) ежегодные темпы роста производства нержавеющей сталей в мире на период 2005-2014 года составят 3% в год. К числу крупнейших потребителей ферросплавов относятся - США, Западная Европа и Япония, в последние годы добавился Китай, в котором темпы роста производства нержавеющей сталей еще выше-6-7% в год.

Компания ежегодно на 5-7% увеличивает выпуск ферросплавной продукции. Конкурентными преимуществами Компании являются то, что она обладает собственной мощной сырьевой базой марганцевых (Жайремский ГОК, РУ «Казмарганец») и хромитовых (Донской ГОК) руд, квалифицированными кадрами и возможностью использования сравнительно дешевой электроэнергии.

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

Заключенные эмитентом контракты и соглашения не оказывают существенного влияния на деятельность эмитента.

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

| № | Виды деятельности  | №№ лицензий | Дата выдачи | Срок дейст. |
|---|--|-------------|-------------|-------------|
| 1 | Эксплуатация горных производств  | 002879      | 19.07.04    | Генер.      |
| 2 | Переработка минерального сырья   | 002882      | 19.07.04    | Генер.      |
| 3 | Эксплуатация, монтаж и ремонт подъемных сооружений   | 002877      | 19.07.04    | Генер.      |
| 4 | Ремонт металлургического, бурового и горно-шахтного оборудования   | 002878      | 19.06.04    | Генер.      |
| 5 | Сбор, хранение, переработка и реализация лома и отходов цветных и черных металлов:<br>для Аксуского ЗФ . | 0000886     | 29.04.03    | Генер.      |
|   | Актюбинский ЗФ, Донской ГОК  | 0000639     | 16.08.04    | Генер.      |
| 6 | Производство, передача и распределение   | 002880      | 19.07.04    | Генер.      |

|    |  |         |          |          |
|----|--|---------|----------|----------|
| 7  | электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, сетей и подстанций | 002881  | 19.07.04 | Генер.   |
| 8  | Эксплуатация и ремонт котлов сосудов и трубопроводов, работающих под давлением           | 000814  | 12.10.97 | Генер.   |
| 9  | Строительно - монтажные работы   |         |          |          |
|    | Перевозка пассажиров автотранспортом:  |         |          |          |
|    | Актюбинская на АО «ТНК « Казхром»:   | 0039238 | 17.08.04 | Генер.   |
|    | Аксуский ЗФ:   | 0012871 | 19.12.99 | Генер.   |
| 10 | Перевозка грузов автотранспортом   |         |          |          |
|    | Актюбинская на АО «ТНК « Казхром»:   | 0039237 | 17.08.04 | Генер.   |
|    | Аксуский ЗФ:   | 0012872 | 19.12.99 | Генер.   |
| 11 | Перевозка опасных грузов автотранспортом   |         |          |          |
|    | Актюбинская на АО «ТНК « Казхром»: (Кл. 2)   | 016253  | 23.07.04 | 23.07.05 |
|    | (Кл.1, 3, 3,1)   | 016266  | 20.08.04 | Генер.   |
|    | Аксуский ЗФ: (Кл. 3, 2)  | 0002547 | 19.12.99 | Генер.   |
| 12 | Перевозка грузов ж/д транспортом   |         |          |          |
|    | Актюбинская на АО «ТНК « Казхром»:   | 001063  | 28.07.04 | Генер.   |
|    | Аксуский ЗФ:   | 0000325 | 26.04.04 | Генер.   |
| 13 | Перевозка опасных грузов ж/д транспортом   |         |          |          |
|    | Актюбинская на АО Казхром: (кл. 3.1, 3.3)  | 016239  | 08.07.04 | Генер.   |
|    | Аксуский ЗФ: (Кл. 3, 9)  | 138634  | 12.04.99 | Генер.   |
| 14 | Производство вредных веществ и реализация (ДГОК)   | 040010  | 16.06.04 | Генер.   |
| 15 | Розничная торговля алкогольной продукцией  |         |          |          |
|    | Донской ГОК:   | 22, 23  | 17.09.04 | Генер.   |
|    | Аксуский ЗФ:   | 0013936 | 20.09.01 | Генер.   |
| 16 | Трансляция телевизионных программ (Донской ГОК)  | 000142  | 23.10.03 | Генер.   |
| 17 | Обращение с источниками ионизирующего излучения (Актюбинский ЗФ, Донской ГОК)            | 0000760 | 18.05.04 | 2008г.   |
| 18 | Ремонт средств измерений: (Актюбинский ЗФ, Донской ГОК)                                  | 0001258 | 07.04.03 | Генер.   |
| 19 | Поверка средств измерений (Актюбинский ЗФ, Донской ГОК)                                  | 0001259 | 04.03.03 | Генер.   |
| 20 | По обороту прекурсоров   | 000370  | 19.04.03 | 5 лет    |
| 21 | Внешкольное образование (Донской ГОК)  | 0009300 | 27.12.02 | Генер.   |
| 22 | <b>Использование радиочастотного спектра:</b>  |         |          |          |
|    | Донской ГОК: радиосвязь УКВ  | 002750  | 03.05.04 | 20.03.05 |
|    | радиорелейная линия  | 002581  | 05.04.04 | 20.03.05 |
|    | Актюбинский ЗФ: радиосвязь УКВ   | 002754  | 20.03.04 | 20.03.05 |
|    | Аксуский ЗФ: подвижная радиосвязь  | 000152  | 21.08.99 | 20.03.05 |
|    | радиотелефонная связь  | 000145  | 21.08.99 | 20.03.05 |
|    | КВ –радиосвязь   | 000259  | 21.09.99 | 20.03.05 |
|    | транкинговая связь   | 0000860 | 08.08.00 | 20.03.05 |
|    | радиорелейная линия  | 000693  | 29.05.00 | 20.03.05 |
| 23 | <b>Использование препаратов дезинфекции (Актюбинский ЗФ, Донской ГОК)</b>                | 000050  | 22.04.04 | Генер.   |
| 24 | Эксплуатация магистральных газонефтепродуктопроводов (Актюбинский ЗФ)                    | 002876  | 19.07.04 | Генер.   |

|    |  |        |          |        |
|----|--|--------|----------|--------|
| 25 | Изготовление подъемных сооружений (Аксуский ЗФ)  | 002875 | 19.07.04 | Генер. |
| 26 | Занятие медицинской деятельностью (Аксуский ЗФ, ДГОК)  | 004304 | 24.09.04 | Генер. |
| 27 | Ремонт железнодорожного подвижного состава:<br>Донской ГОК   | 000211 | 04.05.04 | Генер. |
|    | Аксуский ЗФ  | 000713 | 26.04.04 | Генер. |
| 28 | Эксплуатация промышленных взрывопожароопасных производств (кислородные станции Актюбинского ЗФ, Донского ГОКа) | 002711 | 16.06.04 | Генер. |
| 29 | Покупка в целях перепродажи электрической энергии (Донской ГОК)  | 002883 | 19.07.04 | Генер. |

**27. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последних два года**

| тыс. тенге  |                               |                     |                     |                        |                     |
|-------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| <i>№п.п</i> | <i>Показатели</i>             | <i>2002 г. факт</i> | <i>2003 г. факт</i> | <i>01.10.2004 факт</i> | <i>2004 г. ожд.</i> |
| 1           | Объем реализованной продукции | 56 660 119          | 76 034 264          | 92 591 890             | 126 730 000         |

В 2003г. по отношению к 2002г. наблюдается увеличение чистой прибыли за счет увеличения объемов реализации основной продукции. В 2004г. ожидается рост чистой прибыли за счет увеличения объемов реализованной продукции и цен на нее.

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

Основным фактором, как позитивно, так и негативно влияющим на доходность продаж по основной деятельности АО «ТНК «Казхром» является спрос на хромовую руду и ферросплавы на мировом рынке металлов, так как отпускная цена за отгруженную продукцию напрямую зависит от уровня цены на эту продукцию на мировом рынке.

К позитивным факторам относятся:

- ✓ спрос на хромовую руду и ферросплавы;
- ✓ благоприятная конъюнктура мирового рынка металлов;
- ✓ высокое качество продукции;

К негативным факторам относятся:

- ✓ возможность увеличения цен на основное сырье (кроме хромовой руды и марганцевого концентрата);
- ✓ экономическая нестабильность стран ближнего и дальнего зарубежья;
- ✓ рост конкурентоспособности предприятий на мировом рынке металлов

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

**1) наименования поставщиков эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок, с указанием их доли в процентах.**

Основными крупными поставщиками АО «ТНК «Казхром» являются Евразийская Финансово – Промышленная Компания (ЕФПК), ТОО «Восток-Импекс» и «Timberco Trading AG» доля которых составляет 40,5% в общем объеме всех поставок. У АО «ТНК «Казхром» с указанными поставщиками заключены долгосрочные контракты. ЕФПК, ТОО «Восток-Импекс» и «Timberco

Trading AG» на протяжении нескольких лет являются постоянными партнерами в поставках оборудования, металлопроката, сырья (кокс, полукокс, уголь), автотехники, электродной массы.

| Наименование поставщика | Сумма (тыс. тенге) | Доля (%) |
|-------------------------|--------------------|----------|
| ЕФПК                    | 7 221 287,49       | 22,6     |
| ТОО «Восток-Импекс»     | 1 746 464,81       | 5,5      |
| «Timberco Trading AG»   | 3 958 289,24       | 12,4     |

**2) наименования потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) эмитента**

| Наименование продукции | Наименование потребителя                     | Доля потребителя в общем объеме реализации (%) |
|------------------------|--|--|
| Ферросплавы            | Alloy 2000 B.V.                              | 78,1   |
| Ферросплавы            | ЗАО "ТД-Русс"                                | 12,6   |
| Хромовая руда          | Lindex Trading                               | 6,0  |
|                        | <b>Прочая продукция</b>                      |  |
| Щебень природный       | ТОО "Авань"                                  | 11,5   |
| Щебень природный       | ТОО "АСИМК"                                  | 30,2   |
| Щебень природный       | ТОО "Инкомторг"                              | 14,3   |
| Щебень неприродный     | ТОО "Алмаз плюс"                             | 16,5   |
| Щебень неприродный     | ООО "Эко Иншаат ве Тиджарет"                 | 27,5   |
| Кислород               | ТОО "Евроремонт"                             | 48,2   |
| Кирпич силикатный      | АО "Желдорстрой"                             | 11,5   |
| Кирпич лицевой красный | ИП Азовсков                                  | 10,1   |
| Кирпич лицевой красный | ТОО "Астана-Пальмира"                        | 10,7   |
| Огнеупорные изделия    | ООО "РСТ"                                    | 100,0  |
| Ферропыль              | ТОО "Улента"                                 | 26,2   |
| Ферропыль              | ТОО "Уральскщесбыт"                          | 28,5   |
| Микросилика            | Shanghai Pudong Import & Export Co. Ltd.     | 100,0  |
| Коксовая мелочь        | АО "Алюминий Казахстана"                     | 96,0   |
| Отсевы угля            | АО "Евроазиатская энергетическая корпорация" | 100,0  |

|             |                          |      |
|-------------|--------------------------|------|
| Углекислота | АО "Алюминий Казахстана" | 88,4 |
|-------------|--------------------------|------|

**Негативные факторы, которые могут повлиять на реализацию продукции (работ и услуг):**

- ослабление курса доллара США по отношению к тенге (в т.ч. резкие колебания курса);
- снижение спроса и цен на продукцию на мировом рынке металлов;
- повышение себестоимости продукции;
- законодательные и прочие ограничения как в РК, так и за рубежом на реализацию продукции.

### **30. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:**

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

Фактор сезонности не оказывает влияния на деятельность АО «ТНК «Казхром».

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

Доля импорта в сырье и материалах, поставляемого акционерному обществу составляет 32,85 %. Некоторые позиции импорта, поставляемого компании, составляют: кокс – 100%, известь – 50%, электродная масса – 100%.

Сумма всех поставок на 1 октября 2004 года составляет 31 900 529 020 тенге.

Кроме того, доля продукции, реализуемой на экспорт в общем объеме реализации основной продукции:

| Наименование продукции | Доля экспорта, % |
|------------------------|------------------|
| Ферросплавы            | 89               |
| Хромовая руда          | 100              |

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

Эмитентом не заключалось сделок, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, сумма которых превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента.

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

Эмитент планирует выпуск именных купонных облигаций на общую сумму в 6 700 000 000 (шесть миллиардов семьсот миллионов) тенге. Компания не имеет обязательств по гарантиям облигаций других эмитентов.

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

АО «ТНК «Казхром» не участвует в судебных процессах, по результатам которых могло произойти прекращение или ограничение деятельности акционерного общества, взыскания с него денежных и иных обязательств.

*б) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.*

| Дата применения санкций  | Органы применения санкций                               | Причина санкций   | Вид и размер санкций  | Степень исполнения санкций  |
|--|---|---|---|---|
| 10.02.2004г. (уведомление № 1579)<br>24.02.2004г. (постановление № 294Д) | Налоговый Комитет по г. Актобе                          | Доначисление сумм по уплате земельного налога в сумме 25 519 798 тенге по результатам налоговой проверки. | 2 403 726 тенге – сумма пени по уведомлению № 1579;<br>6 744 009 тенге – сумма административного штрафа по постановлению № 294Д | Согласно решению Спец.Межрайонного Эконом. Суда от 23.06.04г. и Постановлению № 2а-632/04 от 27.07.2004г. по иску АО «ТНК «Казхром» к НК по г.Актобе Уведомление № 1579 отменено. Определением суда г. Актобе от 07.09.2004г. Постановление №294Д отменено. |
| 22.09.2000г. (уведомление № 26)<br>06.10.2004г. (постановление № 82)     | Налоговый Комитет Министерства финансов                 | Доначисление сумм налогов в размере 2 027 398 418 тенге по итогам проверки за период 2001-2003г.          | 514 783 227 тенге – пени;<br>843 923 054 тенге - адм. штраф   | Подана жалоба на уведомление по акту проверки (исх № 80-2/226 от 28.09.2004г.) подготовлена жалоба на постановление.  |
| 15.01.2004 года (п/п № 5116)   | Управление государственного надзора Актюбинской области | За нарушение срока действия сертификата соответствия на оказание услуг столовой                           | 43 500 тенге-штраф  | Взыскано в полном объеме  |

**7) факторы риска.**

- **Ценовой риск** - риск, связанный с изменением рыночной цены финансового актива. На цену акций АО «ТНК «Казхром» на организованном рынке существенное влияние оказывает экономическая стабильность и репутация Компании и, следовательно, уровень доходности. Основным фактором, влияющим на доходность АО «ТНК «Казхром» является спрос на хромовую руду и ферросплавы на мировом рынке металлов.

- **Риски, обусловленные инфляцией, девальвацией и ставками банковского процента;**

В условиях стабильности цен и низкого уровня инфляции основной риск связан с тем, что большая часть выручки от реализации продукции поступает в иностранной валюте, тогда как значительную долю в расчетах с поставщиками и подрядчиками составляет оплата в тенге.

Обеспеченность Компании собственными средствами позволяет снизить риск от изменений ставок банковского процента к минимуму.

- ***Риски, связанные с конкурентной способностью выпускаемой продукции;***

Мировые глобальные социально-экономические катаклизмы оказывают влияние на рынок феррохрома, однако благодаря интегрированности сырьевых и металлургических комплексов АО «ТНК «Казхром», позволяют снизить их амплитуду отрицательного эффекта. Даже при неблагоприятных внешних изменениях социально-экономических условий на мировом рынке феррохрома в первую очередь удержат свои позиции три ведущих компаний мира, включая и АО «ТНК «Казхром», так как казахстанская корпорация имеет самую высококачественную хромовую руду и дешевую электроэнергию по сравнению с конкурентами.

Кроме того, Казахстан в социально-политическом аспекте характеризуется более устойчивым положением по сравнению с ЮАР (Южно-Африканская Республика). Геополитически Казахстан расположен между двумя большими рынками сбыта хромовых сплавов (Китай и Россия), которые в последние годы демонстрируют устойчивую тенденцию роста потребления продукции АО «ТНК «Казхром». Следовательно, в социально-экономическом плане риски минимальны.

В то же время, с целью удержания завоеванных рынков и дальнейшего продвижения продукции на новые и растущие рынки, в условиях гиперконкурентной борьбы требуется консолидация всех имеющихся ресурсов, включая государственную поддержку.

Факторов коммерческого риска практически нет, так как прирост объемов сбыта составит не более 16,23 тыс. тонн в год по высокоуглеродистому феррохрому, что при неудовлетворенности рынка в 100 тыс. тонн в год существенно не повлияет на позитивные тенденции рынка.

- ***Риски, связанные с изменением политической ситуации в стране и изменением законодательства;***

В условиях политической стабильности в Республике Казахстан созданы благоприятные условия для развития экономики, что в свою очередь сводит до минимума для АО «ТНК «Казхром» риск изменения политической ситуации в стране и изменения законодательства. Однако на деятельность общества негативно могут повлиять неблагоприятные изменения законодательства.

- ***Риски, связанные с социальными факторами;***

Стабильное финансовое положение АО «ТНК «Казхром» позволяет заботиться о социальных благах для своих работников. Деятельность общества направлена не только на получение дохода и использование его на развитие производства, но и на улучшение организации и охраны труда, на повышение культуры производства, на рост благосостояния работников и пенсионеров Общества.

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

Крупнейшим представителем горнодобывающей промышленности является филиал АО «ТНК Казхром» - Донской ГОК, предприятие по добыче и обогащению хромовой руды, годовой объем валовой продукции составляет- 3 265,3 тыс. тонн, 14 744 млн. тенге. Сырьевая база комбината - высококачественные руды Южно-Кемпирсайского месторождения, разработка которого началась в 1938 году. Главный продукт - хромит оксид железа и хрома, содержащая окиси хрома 44-47%, концентрат с содержанием окиси хрома 46-57 %, является сырьем для металлургической, огнеупорной и химической промышленности. Добыча производится открытым и подземным способами в шахтах «Молодежная» мощностью 1,7 млн. тонн в год, «Центральная», мощностью 0,1 млн. тонн, которая расширяется очередями до 2,0 млн. тонн в год, карьер «Поисковый» мощностью 0,77 млн. тонн в год и несколько небольших карьеров с небольшими запасами.

Разведанные и утвержденные запасы Донского ГОКа составляют 300 млн. тонн руды. При текущем объеме добычи 4 млн. тонн руды в год, включая разработку техногенных месторождений, этих запасов хватит не менее чем на 100 лет. Между тем прогнозные запасы Донского ГОКа равняются 700-800 млн. тонн.

Сейчас основными потребителями руды Донского ГОКа являются Аксуский завод ферросплавов (АЗФ, в Павлодарской области Казахстана) и Актюбинский завод ферросплавов (оба наряду с Донским ГОКом входят в состав «Казхрома»), а также Актюбинский химический завод. В России потребителями руды предприятия являются Серовский, Челябинский и Новотроицкий заводы.

Незначительное количество руды - до 10-12 тыс. тонн в год - отправляется на Украину. Другим перспективным рынком представляется Китай. Поставки руды в КНР прекратились после распада СССР и были возобновлены лишь недавно с постепенным наращиванием объемов. Так, в октябре в КНР будет отправлено - 50 тыс. тонн.

На Донском ГОКе дробление и сортировка богатой руды (свыше 45% оксида хрома), обогащение бедной (менее 39%) осуществляется на двух дробильно-обогащительных фабриках (ДОФ) с общей мощностью по дроблению 5 млн. тонн в год, по выпуску концентрата - 1,2 млн. тонн. На обеих ДОФ применяется гравитационный способ обогащения.

В номенклатуру выпускаемых сплавов помимо феррохрома всех марок, включая металлический хром, входят высококремнистый ферросилиций, ферросиликохром, низкофосфоритый силикомарганец. Ферросплавы «Казхрома» продаются на всех основных мировых рынках, в том числе в США, Европе, в странах Юго-Восточной Азии (Япония, Корея, Тайвань).

По данным Международной ассоциации по развитию хромовой промышленности (ICDA), Казахстан занимает третье место в мире по объемам добычи хромовой руды.

«Из общего объема добываемого хрома 46% приходится на долю Южной Африки, 19% - Индии, 17% - Казахстана и 18% - более мелких производителей», - сообщила генеральный секретарь ICDA Мари-Соланж Поллард.

При этом руководством АО «ТНК «Казхром» неоднократно отмечалось, что для казахстанских компаний, которые интегрируются в мировое экономическое пространство и «выбирают агрессивный путь внедрения, «очень важно - второе или третье место». Тем более президент Казахстана поставил перед «Казхромом» задачу «стать компанией №1» в мире по добыче хрома.

## 5. Финансовое состояние

### Активы

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

тыс. тенге

| Наименование нематериальных активов | Первоначальная стоимость | Амортизация нематериальных активов | Остаточная стоимость | Уд. вес (%) |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------|
| Патенты                             | 13 600                   | 6 517                              | 7 083                | 100         |

Общая сумма нематериальных активов компании за 9 месяцев 2004 года составила 7 083 тыс. тенге. На долю патентов приходится 100% от общей стоимости нематериальных активов.

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

тыс. тенге

| Наименование ОС | Первоначальная стоимость | Износ основных средств | Остаточная стоимость | Уд. вес (%) |
|-----------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-------------|
|-----------------|--------------------------|------------------------|----------------------|-------------|

|  |                   |                   |                   |            |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Земля  | 920 549           | 0                 | 920 549           | 2,22       |
| Здания и сооружения                            | 16 083 916        | 3 398 801         | 12 685 115        | 30,58      |
| Машины и оборудование, передаточные устройства | 27 426 541        | 9 799 032         | 17 627 509        | 42,5       |
| Транспортные средства                          | 3 368 958         | 1 517 714         | 1 851 244         | 4,46       |
| Прочие основные средства                       | 419 843           | 157 969           | 261 874           | 0,63       |
| Незавершенное строительство                    | 8 135 068         | 0                 | 8 135 068         | 19,61      |
| <b>Итого</b>                                   | <b>56 354 875</b> | <b>14 873 516</b> | <b>41 481 359</b> | <b>100</b> |

В состав основных средств, стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств входят: здания и сооружения (30,58%), машины и оборудование, передаточные устройства (42,5%), незавершенное строительство (19,61).

### 33. Инвестиции.

| Вид инвестиций   | Сальдо на 01.10.2004 г.<br>(тыс. тенге) | Удельный вес<br>(%) |
|--|---|---------------------|
| Инвестиции в дочерние организации                      | 69 201                                  | 6,79                |
| Инвестиции в зависимые организации                     | -                                       | -                   |
| Инвестиции в совместно контролируемые юридические лица | 150 096                                 | 14,73               |
| Инвестиции в недвижимость                              | 799 500                                 | 78,48               |
| Долгосрочные инвестиции                                | -                                       | -                   |
| Инвестиционный портфель                                | -                                       | -                   |
| <b>Итого</b>   | <b>1 018 797</b>                        | <b>100</b>          |

### 34. Дебиторская задолженность.

Организации имеющие перед эмитентом дебиторскую задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности.

тыс. тенге

| Наименование организаций и их место нахождения | Сумма     | Дата образования | Срок погашения |         | Доля (%) |
|--|-----------|------------------|----------------|---------|----------|
|  |           |                  | 4 кв.2004г.    | 2005 г. |          |
| Фирма "ALLOY 2000 B.V." (Голландия)            | 2 337 798 | июль 2004г.      | 2 337 798      |         | 15,05    |
| ЗАО ТД-РУСС (Россия, г. Элиста)                | 2 188 878 | август 2004г.    | 2 188 878      |         | 14,09    |

|   |           |                      |  |  |       |
|---|-----------|----------------------|--|--|-------|
| Расчеты с бюджетом (НДС к возмещению)                         | 3 374 265 | июнь-сентябрь 2004г. | с-но ст.252 НК РК в течение 60 дней после подачи заявления о возврате налога |  | 21,73 |
| ТОО "Центрально-Азиатская Тростовая компания" (РК, г. Алматы) | 920 220   | Июль 2004г.          | 920 220  |  | 5,92  |
| АО "ЕФПК" (РК, г. Алматы)                                     | 800 000   | декабрь 2003г.       | 800 000  |  | 5,15  |

По состоянию на 01 октября 2004 года дебиторская задолженность АО «ТНК «Казхром» составила 15 531 427 тыс. тенге.

В таблице представлены сведения об организациях, имеющих перед акционерным обществом дебиторскую задолженность в размере пять и более процентов от общей дебиторской задолженности акционерного общества. Наибольшая сумма дебиторской задолженности приходится на Расчеты с бюджетом (НДС к возмещению) – 3 374 265 тыс. тенге или 21,73% от общей суммы дебиторской задолженности.

#### Уставный капитал.

#### 35. В данном пункте указывается размер оплаченного уставного капитала эмитента.

Уставный капитал АО «ТНК «Казхром» составляет 7 903 485 000 (семь миллиардов девятьсот три миллиона четыреста восемьдесят пять тысяч) тенге, который состоит из 7 147 485 экземпляров простых акций номинальной стоимостью 1000 тенге и 756 000 экземпляров привилегированных акций номинальной стоимостью 1000 тенге. Уставной капитал эмитента полностью оплачен.

#### Обязательства

#### 36. Займы.

тыс. тенге

| № п/п | Наименование кредитора по займу | Валюта займа | Сред. ставка % в год | Сумма займа    | Вид обеспечения | Сумма к погашению |                  |
|-------|---------------------------------|--------------|----------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------|
|       |                                 |              |                      |                |                 | 7                 | 8                |
| 1     | 2                               | 3            | 4                    | 5              | 6               | 4 квартал 2004г.  | 1 квартал 2005г. |
| 1     | АО «Евразийский банк»           | тенге        | 6,00%                | 800 000        | ферросплавы     | 800 000           |                  |
| 2     | Векселя                         | тенге        | 0,00%                | 159 951        | Без обеспечения | 134 534           | 25 417           |
|       | <b>Всего</b>                    |              |                      | <b>959 951</b> |                 | <b>934 534</b>    | <b>25 417</b>    |

По состоянию на 1 октября 2004 года Компания имеет банковский займ от АО «Евразийский Банк» на сумму в 800 000 тыс. тенге и займ на сумму в 159 951 тыс. тенге под выпуск векселей. Погашение банковского займа планируется осуществить в 4 квартале 2004 года, а задолженность по векселям будет погашена в 1 квартале 2005 года.

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

тыс. тенге

| Наименование кредитора   | Место нахождения | Наименование задолженности | Сумма кредиторской задолженности | Доля (%) |
|--|------------------|----------------------------|----------------------------------|----------|
| Филиал Частной Компании с Ограниченной Ответственностью «Perfetto Investments B.V. в РК» | г.Хромтау        | Финансовый лизинг          | 3 420 681                        | 33,1%    |

По состоянию на 01 октября 2004 года кредиторская задолженность АО «ТНК «Казхром» составила 10 348 145 тыс. тенге. Единственным крупным кредитором АО «ТНК «Казхром» задолженность которого составляет 33,1% от общей суммы кредиторской задолженности является «Perfetto Investments B.V.».

**Финансовые результаты**

**38. Анализ финансовых результатов за последние два года и на 01.10.2004 г., а также прогноз показателей за 2004 год.**

тыс. тенге

| №п. п | Показатели  | 2002 г. факт | 2003 г. факт | 01.10.2004 г. факт | 2004 г. ожд. |
|-------|---|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| 1     | Объем реализованной продукции                                       | 56 660 119   | 76 034 264   | 92 591 890         | 128 208 036  |
| 2     | Себестоимость реализованной продукции                               | 31 830 031   | 38 665 510   | 41 017 550         | 56 120 714   |
| 3     | Расходы периода   | 14 952 579   | 16 805 639   | 13 712 355         | 19 255 528   |
| 4     | Доход (убыток) от не основной деятельности, в т.ч. в виде процентов | -239 233     | -212 456     | -2 425 500         | -2 774 919   |
| 5     | Корпоративный налог   | 3 831 901    | 7 751 428    | 9 670 079          | 18 100 000   |
| 6     | Чистый доход  | 5 803 909    | 12 599 244   | 25 766 406         | 31 956 875   |

### 39. Структура доходов Эмитента за последние два года и по состоянию на 01.10.2004 г.

тыс. тенге

| Наименование показателя                    | 2002 год          | Удельный вес (%) | 2003 год          | Удельный вес (%) | 01.10.2004 г.     | Удельный вес (%) |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Реализация ферросплавов, металлопродукции  | 44 815 899        | 79,1             | 69 200 499        | 91,0             | 84 174 515        | 90,9             |
| Реализация хромовой руды                   | 9 332 081         | 16,5             | 4 775 573         | 6,3              | 6 600 288         | 7,1              |
| Прочие доходы                              | 2 512 139         | 4,4              | 2 058 192         | 2,7              | 1 817 087         | 2,0              |
| <b>Всего доход от реализации продукции</b> | <b>56 660 119</b> | <b>100</b>       | <b>76 034 264</b> | <b>100</b>       | <b>92 591 890</b> | <b>100</b>       |

### Структура расходов Эмитента за последние два года и по состоянию на 01.10.2004 г.

тыс. тенге

| Наименование показателя               | 2002 год          | Удельный вес (%) | 2003 год          | Удельный вес (%) | 01.10.2004 г.     | Удельный вес (%) |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Себестоимость реализованной продукции | 31 830 031        | 62,89            | 38 665 510        | 61,16            | 41 017 550        | 63,7             |
| Общие и административные расходы      | 5 274 762         | 10,42            | 5 985 628         | 9,47             | 4 704 265         | 7,3              |
| Расходы по реализации                 | 9 246 884         | 18,27            | 10 702 368        | 16,92            | 8 972 090         | 13,9             |
| Расходы по процентам                  | 430 933           | 0,85             | 117 643           | 0,19             | 36 000            | 0,1              |
| Расходы по подоходному налогу         | 3 831 901         | 7,57             | 7 751 428         | 12,26            | 9 670 079         | 15,0             |
| <b>Итого расходы</b>                  | <b>50 614 511</b> | <b>100</b>       | <b>63 222 577</b> | <b>100</b>       | <b>64 399 984</b> | <b>100</b>       |

### 40. Финансовые коэффициенты.

В данном пункте представляются расчеты финансовых коэффициентов, которые, по мнению эмитента, являются наиболее важными при оценке деятельности эмитента.

| Наименование показателя                    | 01.01.2003 | 01.01.2004 | 01.10.2004 |
|--|------------|------------|------------|
| <b><u>Коэффициенты ликвидности:</u></b>    |            |            |            |
| • коэффициент текущей ликвидности          | 1,14       | 2,68       | 5,04       |
| • коэффициент срочной ликвидности          | 0,45       | 1,16       | 3,54       |
| • коэффициент абсолютной ликвидности       | 0,04       | 0,12       | 1,54       |
| <b><u>Коэффициенты рентабельности:</u></b> |            |            |            |
| • коэффициент доходности продаж (ROS)      | 43,82      | 49,14      | 55,7       |

|   |       |       |       |
|---|-------|-------|-------|
| • коэффициент доходности активов (ROA)              | 11,27 | 23,31 | 35,86 |
| • коэффициент доходности капитала (ROE)             | 15,98 | 30,2  | 41,78 |
| <b><u>Коэффициенты финансовой устойчивости:</u></b> |       |       |       |
| • коэффициент концентрации СК                       | 0,71  | 0,83  | 0,88  |
| • коэффициент концентрации заемного капитала        | 0,29  | 0,17  | 0,12  |
| • отношение заемных средств к соб. капиталу (СК)    | 0,42  | 0,20  | 0,14  |

## 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) Сведения о выпусках облигаций:** До настоящего времени Эмитент не осуществлял выпусков облигаций. Регистрируемая эмиссия облигаций является первой.

### **2) Сведения о выпусках акций Эмитента:**

#### **Сведения о первом выпуске акций:**

Общее количество акций – 7 560 000 акций номинальной стоимостью 1000 тенге на общую сумму 7 560 000 000 тенге, из них:

- простых именных акций – 6 804 000 акций номинальной стоимостью 1000 тенге на общую сумму – 6 804 000 000 тенге, Национальный идентификационный номер RK 1C04180416;
- привилегированных именных акций – 756 000 акций номинальной стоимостью 1000 тенге на общую сумму 756 000 000 тенге, Национальный идентификационный номер RK 1P04180411.

Выпуск осуществлен в бездокументарной форме. Первый выпуск зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 26 октября 1995 года. Эмиссия внесена в государственный реестр под № А0418.

Отчет об итогах размещения первого выпуска утвержден 22 августа 1996 года.

Первая эмиссия акций была аннулирована 21 ноября 1996 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам в связи с изменением объема и структуры капитала Компании и регистрацией второй эмиссии акций.

#### **Сведения о втором выпуске акций:**

Общее количество акций – 7 903 485 акций номинальной стоимостью 1000 тенге на общую сумму – 7 903 485 000 тенге, из них:

- простых именных акций – 7 147 485 акций номинальной стоимостью 1000 тенге на общую сумму – 7 147 485 000 тенге, Национальный идентификационный номер KZ1C04180010;
- привилегированных именных акций – 756 000 акций номинальной стоимостью 1000 тенге на общую сумму 756 000 000 тенге, Национальный идентификационный номер KZ1P04180116.

Выпуск осуществлен в бездокументарной форме. Выпуск зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 21 ноября 1996 года. Эмиссия внесена в государственный реестр под № А0418.

Дата начала размещения – 21 ноября 1996 года.

Дата окончания размещения – 15 апреля 1997 года.

Отчет об итогах размещения второго выпуска утвержден 19 мая 1997 года.

Ведение реестра акционеров осуществляет ТОО «Регистратор», лицензия Национальной Комиссии по ценным бумагам №0406200170 от 23 октября 2000 года. Место нахождения ТОО «Регистратор»:480004, г. Алматы, ул. Фурманова, 65, тел. (3272) 73-25-16.

**3) сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг (невыплата (задержка в выплате) вознаграждения по облигациям, невыплата (задержка в выплате) дивидендов по привилегированным акциям), включая информацию о размерах неисполненных обязательств и сроке просрочки исполнения таковых;**

Факты неисполнения обществом своих обязательств перед держателями акций, невыплате (задержке в выплате) дивидендов отсутствуют.

**6) размер дивиденда на одну акцию (простую, привилегированную) за каждый год из двух последних финансовых лет или за период фактического существования;**

**Размер дивиденда на одну акцию (простую, привилегированную) за период 2002-2003 г.г.**

|   | <b>Простые<br/>акции</b> | <b>Привилегированные<br/>акции</b> |
|---|--------------------------|------------------------------------|
| 2002 год:<br>- размер дивидендов на одну акцию, тенге | -                        | 100                                |
| 2003<br>- размер дивидендов на одну акцию, тенге      | 83,95                    | 100                                |

Размер дивидендов по простым и привилегированным акциям за 2003 год определен решением общего собрания акционеров (протокол от 06.09.04 г.). Выплата дивидендов будет осуществлена 08 ноября 2004 года.

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

Торговля простыми и привилегированными акциями АО «ТНК «Казхром» осуществляется на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа».

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

В соответствии с уставом Эмитента акционеры Эмитента имеют следующие права:

- участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества;
- получать дивиденды;
- получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом Общества;
- получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- предлагать общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;

- оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество;
- на часть имущества при ликвидации Общества;
- преимущественной покупки акции или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;

Крупный акционер также имеет право:

- требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве общего собрания акционеров;
- предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- требовать созыва заседания Совета директоров;
- требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;

## 7. Сведения о выпуске облигаций

### 42. Параметры выпуска:

|   |  |
|---|--|
| Вид выпускаемых облигаций   | Именные купонные, без обеспечения  |
| Количество выпускаемых облигаций  | 67 000 000 (шестьдесят семь миллионов) штук.   |
| Общий объем выпуска облигаций   | 6 700 000 000 (шесть миллиардов семьсот миллионов) тенге.  |
| Номинальная стоимость одной облигации   | 100 (сто) тенге.   |
| Срок обращения облигаций  | 5 (пять) лет с даты начала обращения.  |
| Форма выпуска   | Бездокументарная.  |
| Ставка вознаграждения (купона)  | 6% годовых от номинальной стоимости облигаций на весь срок обращения.  |
| Дата, с которой начинается начисление вознаграждения (купона)   | С даты начала обращения.   |
| Дата начала обращения облигаций   | Обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения (купона)  | 2 раза в год, через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.   |
| Сведения о намерении Эмитента инициировать включение облигаций в список ценных бумаг, разрешенных к обращению в торговой системе организатора торгов с ценными бумагами | Эмитент намерен инициировать включение облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» (лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка) |

|   |   |
|---|---|
|   | и финансовых организаций № 0409200037 от 02.02.2004 г.) по категории «А».   |
| Порядок и условия выплаты вознаграждения (купона)               | <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций, ставки вознаграждения и количества дней в периоде начисления вознаграждения, деленное на количество дней в году.</p> <p>Выплата вознаграждения (купона) осуществляется путем перечисления денег, в течение 15 календарных дней с даты определения круга лиц, имеющих право на получение вознаграждения, на текущие счета держателей облигаций.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные 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 соответствующей иностранной валюте с конвертацией по курсу банка – корреспондента, через который будет осуществляться конвертация и платеж. Все соответствующие расходы будут производиться за счет инвестора.</p> |
| Период времени, применяемый для расчета вознаграждения (купона) | 30/360 (тридцать дней в месяце, триста шестьдесят дней в году).   |
| Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций          | Облигации данного выпуска не являются индексированными.   |
| Условия погашения облигаций                                     | <p>Погашение облигаций осуществляется путем выплаты номинальной стоимости облигаций одновременно с выплатой последнего купонного вознаграждения, в течение 15 календарных дней с даты определения круга лиц, имеющих право на получение последнего вознаграждения и основного долга, на текущие счета держателей облигаций.</p> <p>На получение последнего купонного вознаграждения и основного долга имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня последнего периода обращения</p>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>облигаций.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан погашение будет производиться в соответствующей иностранной валюте с конвертацией по курсу банка – корреспондента, через который будет осуществляться конвертация и платеж. Все соответствующие расходы будут производиться за счет инвестора.</p>   |
| Дата погашения облигаций                         | Через пять лет с даты начала обращения, в течение 15 календарных дней со дня окончания срока обращения облигаций.   |
| Место, где будет произведено погашение облигаций | Республика Казахстан, 463015, г. Актобе, проспект 312 стрелковой дивизии, Промзона  |
| Способ погашения облигаций                       | Погашение облигаций осуществляется путем перечисления суммы основного долга на текущие счета держателей облигаций.  |
| Права, предоставляемые облигацией ее держателю   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• право держателя облигации на получение ее номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом;</li> <li>• право держателя облигации на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом;</li> <li>• право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;</li> <li>• право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;</li> <li>• право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;</li> <li>• иные права, вытекающие из права собственности на облигации в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</li> </ul> |
| Досрочный выкуп                                  | <p>Досрочный частичный или полный выкуп (погашение) не предусмотрен.</p> <p>При этом Эмитент вправе в любое время покупать облигации на вторичном рынке. Купленные таким образом облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно проданы Эмитентом.</p>  |

|  |  |
|--|--|
| <p>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента.</p>              | <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций в сроки, установленные настоящим проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства.</p> <p>Если по истечении тридцати календарных дней после возникновения вышеуказанных обстоятельств Эмитент не исполнит своих обязательств по выплате вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций, а также суммы начисленной пени, то по облигациям данного выпуска объявляется дефолт.</p> <p>Удовлетворение требований держателей облигаций в случае объявления дефолта осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> |
| <p>Информация об опционах</p>  | <p>Настоящим проспектом выпуска облигаций опционы не предусмотрены.</p>  |
| <p>Условия, при которых держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций</p> | <p>Держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан.</p>   |
| <p>Информация о конвертируемости облигаций</p>   | <p>Облигации не являются конвертируемыми</p>   |
| <p>Срок размещения облигаций</p>   | <p>В течение всего срока обращения</p>   |
| <p>Порядок размещения облигаций на организованном рынке</p>  | <p>Размещение облигаций на организованном рынке будет осуществляться в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p>   |
| <p>Порядок размещения облигаций на неорганизованном рынке</p>  | <p>Методом подписки</p> <p>Дата начала размещения облигаций – дата начала обращения облигаций.</p> <p>Дата окончания размещения облигаций – день, предшествующий дню фиксации реестра держателей облигаций, имеющих право на получение суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения по облигациям.</p>  |
| <p>Условия и порядок оплаты облигаций</p>  | <p>Оплата за приобретенные на организованном рынке облигации осуществляется деньгами в</p>   |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>При размещении облигации посредством подписки порядок оплаты за приобретенные облигации оговаривается договором купли-продажи облигаций в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> |
| Обеспечение по облигациям  | Выпуск облигаций не является обеспеченным  |
| Порядок учета прав по облигациям                                     | Учет прав по облигациям осуществляется регистратором ТОО «Регистратор», находящимся по адресу г. Алматы, ул. Фурманова, 65, на основании лицензии, выданной Национальной Комиссией по ценным бумагам Республики Казахстан №0406200170 от 23 октября 2000 года.                         |
| Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций | Андеррайтером и финансовым консультантом выпуска облигации является АО «Центрально-Азиатская Трастовая Компания», находящаяся по адресу г. Алматы, ул. Фурманова, 65, офис 518.<br>Лицензия №0401200332 от 27 ноября 2000 года.  |
| Сведения о платежном агенте  | Платежный агент не предусмотрен. Эмитент будет самостоятельно осуществлять выплату купонного вознаграждения и основного долга по облигациям.   |
| Использование денег от размещения облигаций.                         | Строительство цеха по выпуску ферротитана в связи с приобретением титанового рудника «Шокаш»   |

## 8. Дополнительная информация

### 46. Ограничения в обращении облигаций.

Указываются любые ограничения в обращении облигаций, ограничения в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций, в том числе круг лиц, среди которых предполагается разместить облигации.

Ограничений в обращении облигаций и в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций не предусмотрено, за исключением случаев, предусмотренных нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

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

| Наименование затрат  | Форма оплаты            | Сумма      |
|--|-------------------------|------------|
| Комиссионное вознаграждение за услуги андеррайтера и финансовое консультирование | По факту оказания услуг | Договорная |
| Комиссионные за услуги маркет-мейкера (сумма за 5 лет)                           | По факту оказания услуг | Договорная |
| Вступительный листинговый сбор   | По факту оказания услуг | 1 675 000  |
| Ежегодный листинговый сбор (сумма за 5 лет)                                      | По факту оказания услуг | 459 500    |
| Услуги регистратора (сумма за 5 лет)   | По факту оказания услуг | 750 000    |

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

У эмитента по адресу: 463015, г. Актобе, проспект 312 стрелковой дивизии, Промзона.

У финансового консультанта: 480004, г. Алматы, ул. Фурманова, 65, офис 518.

Заместитель генерального директора  
АО «ТНК «Казхром»

О.Е. Привалов

Главный бухгалтер

Л.Ф. Муляр