

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
"Орнек XXI"**

АО "Орнек XXI"

Купонные облигации без обеспечения в количестве 40 000 000 (Сорок миллионов) штук.

Государственная регистрация проспекта выпуска облигаций (облигационной программы) 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

Аудит финансовой отчетности проводится аудиторской фирмой ТОО "АСАР-Аудит", государственная лицензия №266 от 22 января 2003 года, Директор - Михайленко Л.И., квалификационное свидетельство № 0000363 от 21 февраля 1998 года, государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью МФ № 0000267 от 13 февраля 2001 года.

Алматы, 2005

1. Общие сведения об эмитенте

1. Наименование эмитента.

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	Акционерлік қоғамы "Орнек ХХІ"	Акционерное Общество "Орнек ХХІ"	Joint-stock company "Ornek XXI"
Сокращенное наименование	АҚ "Өрнек ХХІ"	АО "Орнек ХХІ"	JSC "Ornek XXI"

2. Данные об изменениях в наименовании эмитента.

1. Товарищество с ограниченной ответственностью "Орнек", сокращенное наименование ТОО "Орнек", свидетельство о государственной регистрации №2239-1907-ТОО от 05 августа 1997 года, выдано Управлением юстиции Алматинской области;
2. Акционерное общество "Орнек ХХІ", сокращенное наименование АО "Орнек ХХІ", свидетельство о государственной регистрации № 39-1907-12-АО от 27 декабря 2004 года.

Сведения о проведенной реорганизации и правопреемстве в отношении реорганизованных юридических лиц и эмитента.

Акционерное общество "Орнек ХХІ" с момента государственной регистрации, является правопреемником по всем обязательствам Товарищества с ограниченной ответственностью "Орнек". Образовано при реорганизации путем преобразования.

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.

Свидетельство о государственной регистрации № 39-1907-12-АО от 27 декабря 2004г., выданное отделом юстиции Енбекшиказахского района Алматинской области.

4. Регистрационный номер налогоплательщика.

РНН 091 200 011 431

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

Юридический адрес: 040400 Алматинская область, Енбекшиказахский район, г. Есик, ул. Алтын Адам Аллея, 58

Фактический адрес: Республика Казахстан, 480050 (новый индекс 050050), город Алматы, пр. Рыскулова, 69

тел. 8 (3272) 942-441 факс 8 (3272) 942-553

электронная почта: au-group@au-group.kz

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

Акционерное общество "Орнек ХХІ" с даты государственной регистрации, является правопреемником по всем обязательствам Товарищества с ограниченной ответственностью "Орнек".

ТОО "Орнек" занималось выпуском более 32 наименований изделий: вазы, кувшины, настенные панно, бокалы, суповые наборы, глиняную посуду для цветов и так далее. Были выполнены заказы компании "FOOD - Master" и Национального Банка Республики Казахстан. Так же ТОО "Орнек" занималось торгово-посреднической деятельностью - куплей-продажей металла, оборудования и запасных частей.

В качестве сырья, для изготовления гончарных изделий использовалось месторождение гончарных глин Тургенское. Завод расположен в г. Есик, по адресу ул. Алтын Адам Аллея 58 Енбекшиказахского района Алматинской области. Месторождение гончарных глин Тургенское находится в Енбекшиказахском районе Алматинской области в 9 км. юго-восточнее от поселка Турген на 8 км. автодороги Турген - Ассы.

С 2004 года у Компании появился новый инвестор АО "АЮ", благодаря которому стало возможно продвижение предприятия на качественно новый уровень – создание предприятия по выпуску облицовочного керамического кирпича, для использования без наружного штукатурного покрытия, мощностью 25-30 миллионов штук в год. Проект основан на немецкой технологии производства керамического облицовочного кирпича. Местонахождение данного завода – город Алматы. Фирменное название продукции – кирпич "Кремлевский".

Кирпич марки "Кремлевский", несомненно, повлияет на улучшение облика наших городов, так как полностью соответствует требованиям, предъявляемым к современным строительным материалам. **Целью предприятия является - в перспективе представить широкую номенклатуру облицовочного керамического кирпича (более 30 видов и форм), с различной областью применения. Удовлетворение растущего спроса на строительные материалы в Республике Казахстан, по ценам, на 30% ниже российских аналогов, так же является важнейшей задачей Компании.**

24 декабря 2004 года учредителем ТОО "Орнек", АО "АЮ", было принято решение о реорганизации ТОО "Орнек" путем преобразования в АО "Орнек XXI".

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

Статус финансового агентства эмитенту не присваивался.

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

На дату Проспекта выпуска эмитент не имеет рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

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

Кодекс корпоративного управления утвержден Протоколом заседания Совета директоров АО "Орнек XXI" (Протокол №3 от 19 мая 2005 года).

2. Органы управления эмитента

10. Структура органов управления эмитента.

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

Компетенция органов управления Акционерного Общества определены Уставом Акционерного Общества, Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-XXI "Об акционерных обществах".

Общее собрание акционеров

Порядок созыва и проведения Общего собрания акционеров определен в Уставе Акционерного общества, Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-XXI "Об акционерных обществах".

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в Устав Акционерного Общества или утверждение его в новой редакции;
2. добровольная реорганизация или ликвидация Акционерного Общества;
3. принятие решения об изменении количества объявленных акций Акционерного Общества;

и другие вопросы, определенные в пункте 11 статьи 9 Устава АО "Орнек XXI".

Решения Общего собрания акционеров по вышеуказанным вопросам с п.1 - п. 3, принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Акционерного Общества. Решения Общего собрания акционеров по иным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Акционерного Общества, участвующих в голосовании.

Совет директоров

Совет директоров Акционерного Общества осуществляющий общее руководство деятельностью Акционерного Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом Акционерного Общества и Законом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Порядок избрания Совета директоров определяется Уставом Акционерного Общества, Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-XXI "Об акционерных обществах".

Число членов Совета директоров должно составлять не менее трех человек.

Кворум для проведения заседания Совета директоров должен быть не менее половины от числа членов Совета директоров.

Решения Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов, присутствующих на заседании. При равенстве голосов голос Председателя Совета директоров или лица, председательствующего на заседании, является решающим.

11. Члены совета директоров эмитента.

№ п/п	ФИО и дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 3 года	Доля в оплаченном уставном капитале	
			АО "Орнек XXI"	в дочерних и зависимых организациях АО
1.	Бейсембаев Тулеген Ахметович 16.10.1934 г.	Председатель Совета директоров Пенсионер. С 08.11.2004 года и по настоящее время – Председатель Совета Директоров АО "АЮ"	Нет	Нет
2.	Бейсембаев Арман Тюлегенович 14.12.1977 г.	Член Совета директоров С 2002 года – Генеральный директор ТОО "АЮ", С 2004 года – по настоящее время - Председатель Правления АО АЮ", И.о. Председателя Правления АО "Орнек XXI"	Нет	Нет
3.	Сейдалиев Бескемпир 25.02.1943 г.	Член Совета директоров С мая 2005 года – по настоящее время С сентября 2002 года по март 2003 года – Начальник отдела животноводства и ветеринарии Министерства сельского хозяйства РК; С марта 2003 года по настоящее время – Директор КазНИИ овцеводства	Нет	Нет

изменение в составе совета директоров (наблюдательного совета) в течение предыдущих двух лет.

- изменения в действующий состав совета директоров внесены Решением единственного акционера АО "Орнек XXI" №3 от 19 мая 2005 года: о досрочном прекращении полномочий члена Совета Директоров АО "Орнек XXI" Сейдалиева Бекжана Бескемпировича и избранием в состав членов Совета директоров АО "Орнек XXI" Сейдалиева Бескемпиря;
- предыдущий состав совета директоров - Бейсембаев Тулеген Ахметович, - Председатель Совета Директоров, Бейсембаев Арман Тюлегенович, Сейдалиев Бекжан Бескемпирович – был избран Решением единственного акционера АО "Орнек XXI" №6 от 28 декабря 2004 года.

12. Исполнительный орган эмитента - Правление.

№	ФИО и дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 2 года	Доля в оплаченном уставном капитале АО "Орнек XXI"	в дочерних и зависимых организациях АО
1	Бейсембаев Арман Тюлегенович 14.12.1977	<i>В настоящее время:</i> И.о.Председателя Правления АО "Орнек XXI" За последние 2 года: с 2002 года – Генеральный директор ТОО "АЮ" с 2004 года – по настоящее время - Председатель Правления АО "АЮ"	Нет	Нет
2	Малыгина Наталья Владимировна 28.01.1973 г.	<i>В настоящее время:</i> Главный бухгалтер АО "Орнек XXI" с 2004 года. За последние 2 года: с 1999 года – заместитель главного бухгалтера ТОО СП "Ирбис" с 2002 года - заместитель главного бухгалтера ТОО "Компания Ак-Нар" и по совместительству заместитель главного бухгалтера ТОО СП "Ирбис"	Нет	Нет
3	Касымова Асель Темирхановна 15.01.1980 г.	<i>В настоящее время:</i> Заместитель Главного бухгалтера АО "Орнек XXI" с 2004 года. За последние 2 года: с 2002 года – бухгалтер ТОО "Келешек"	Нет	Нет

Руководство текущей деятельностью осуществляется исполнительным органом - Правлением. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности

Акционерного Общества, не отнесенным Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Акционерного Общества к компетенции других органов и должностных лиц Акционерного Общества.

Правление обязано исполнять решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Акционерного Общества.

Членами Правления могут быть акционеры и работники Акционерного Общества, не являющиеся его акционерами.

Функции, права и обязанности члена правления определяются Законом, иными законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Акционерного Общества, а также индивидуальным трудовым договором, заключаемым указанным лицом с Акционерным Обществом.

Служба внутреннего аудита

Для осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Акционерного Общества может быть создана Служба внутреннего аудита в количестве не менее трех членов. Порядок работы Службы внутреннего аудита Акционерного Общества определяется внутренними документами Акционерного Общества.

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

За 2004 год и за 01 квартал 2005 года аудит финансовой отчетности проведен аудиторской фирмой ТОО "АСАР-Аудит", государственная лицензия №266 от 22 января 2003 года, Директор - Михайленко Л.И., квалификационное свидетельство № 0000363 от 21 февраля 1998 года, государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью МФ № 0000267 от 13 февраля 2001 года.

На 01 июля 2005 года Служба внутреннего аудита в АО "Орнек XXI" пока не создана.

13. В случае если полномочия исполнительного органа эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации):

Полномочия исполнительного органа эмитента другой коммерческой организации (управляющей организации) не передавались.

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

Вознаграждение, выплаченное членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента за последние три месяца, предшествующие дате принятия решения о выпуске облигаций – 140,3 тысяч тенге. Планируемый общий размер вознаграждения, подлежащий выплате указанным лицам в течение последующих двенадцати месяцев, с даты принятия решения о выпуске облигаций – 563 тысячи тенге.

15. Организационная структура эмитента.

1) структурные подразделения (схема №1), филиалы и представительства эмитента:

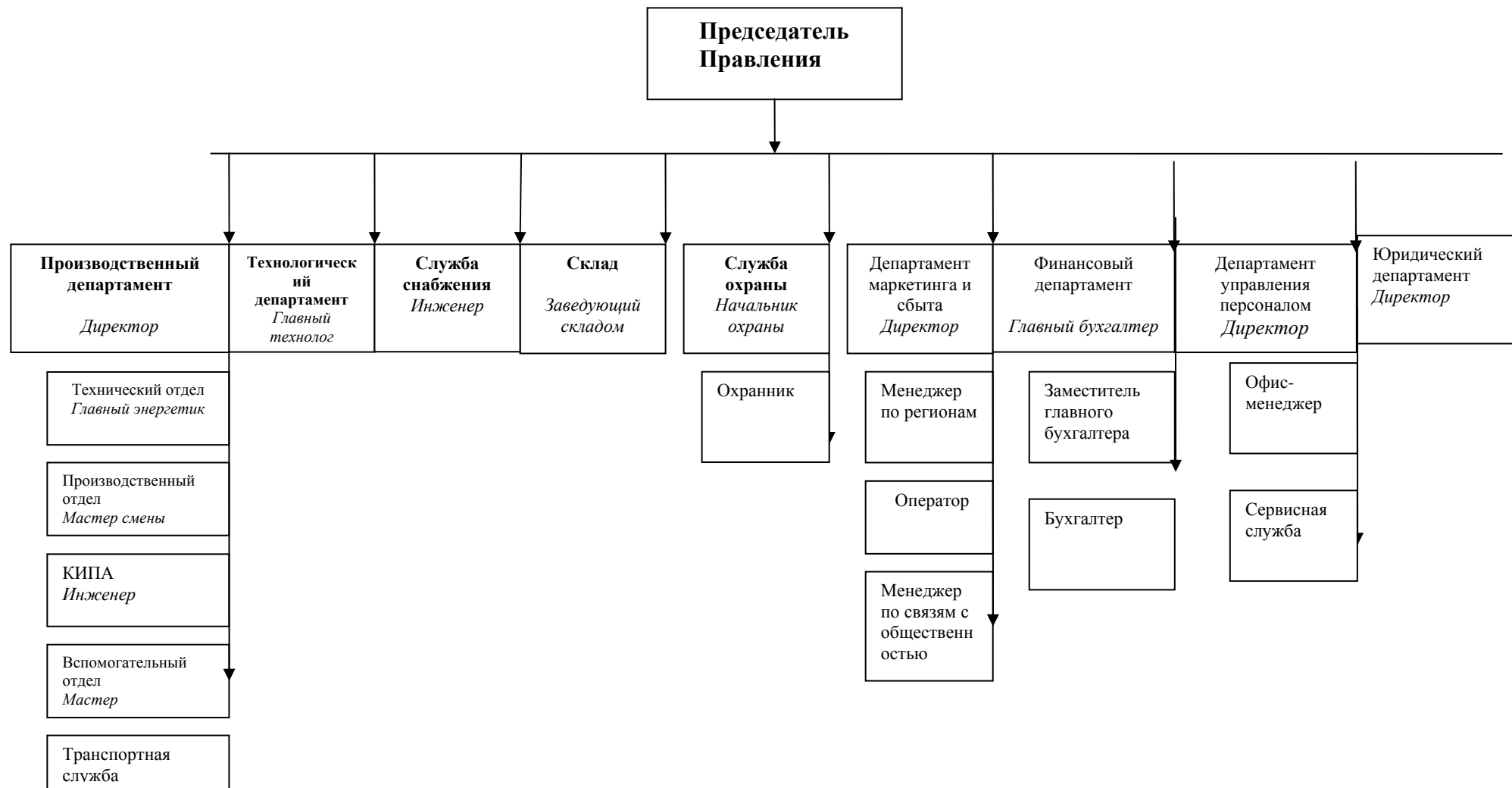
На дату Проспекта выпуска эмитент не имеет филиалов и представительств.

2) общее количество работников эмитента: 88 человек

3) сведения о руководителях структурных подразделений эмитента:

№ п/п	Наименование структурного подразделения (отдела)	Занимаемая должность	Ф.И.О. руководителя	Год рождения
1	Производственный департамент	Директор департамента	Яшков Вячеслав Владимирович	02.09.1959г.
2	Технологический департамент	Главный технолог	Туремуратова Алипа Мукашовна	01.01.1956г.
3	Служба снабжения	Инженер	Горбовский Александр Марьянович	24.11.1960г.
4	Склад	Заведующий складом	Зылев Виктор Васильевич	29.08.1978г.
5	Служба охраны	Начальник охраны	Терешкин Роман Ромазанович	18.01.1971г.
6	Департамент маркетинга и сбыта	Директор департамента	Вагнер Сергей Михайлович	15.07.1971г.
7	Финансовый департамент	Главный бухгалтер	Малыгина Наталья Владимировна	28.01.1973г.
8	Департамент управления персоналом	Менеджер по персоналу	Ракишева Лия Жумашевна	15.11.1973г.
9	Юридический департамент	Директор департамента	Разбойкина Наталия Вячеславовна	15.11.1977г.
10	Транспортная служба	Директор департамента	Калинин Дмитрий Геннадьевич	19.06.1979г.

Схема №1.



3. Акционеры (участники) и аффилированные лица эмитента

16. Акционеры (участники) эмитента.

1) общее количество акционеров (участников) эмитента и информация об акционерах (участниках), которые владеют десятью и более процентами акций (долей) эмитента;

№ п/п	Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О. акционера	Юридический (фактический) адрес/место жительства акционера	Доля в оплаченном уставном капитале
1.	Акционерное Общество "АЮ", сокращенное наименование АО "АЮ".	Республика Казахстан, 480050 (новый индекс 050050), город Алматы, пр. Рыскулова, 69	100%

* Согласно Справке о держателях ценных бумаг владеющих 10 и более процентами от количества размещенных ценных бумаг АО "Орнек XXI" от 19 мая 2005 года, АО "АЮ" владеет 100% размещенных акций, что составляет 300 000 тыс. штук именных акций.

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

Эмитент не имеет таких лиц.

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

АО "Орнек XXI" не является крупным акционером и не владеет десятью и более процентами акций/ долей других организаций.

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

АО "Орнек XXI" не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях, консорциумах.

19. Сведения о других аффилированных лицах эмитента.

Наименование (Ф.И.О.)	Сведения о лице	Должность (правовой статус)	Основания для признания аффилированным лицом
АО "АЮ"	Республика Казахстан, 480050 (новый индекс 050050), город Алматы, пр. Рыскулова, 69	Доля в оплаченном уставном капитале АО "Орнек XXI" - 100%	Подп.1) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Бейсембаев Тулеген Ахметович г. Алматы, ул. Богенбай батыра, дом 187, кв. 22	1934	Председатель Совета директоров АО "Орнек XXI", Председатель Совета директоров АО "АЮ"	Подп.3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Бейсембаева Райхан Садыковна г. Алматы, ул. Богенбай батыра, дом 187, кв. 22	1937	супруга Бейсембаева Т.А. Пенсионерка	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Бейсембаева Гульнар Тулегеновна г. Алматы, ул. Розыбакиева, дом 53, кв. 26	1961	дочь Бейсембаева Т.А. АО "Казахтелеком"	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"

Бейсембаев Арман Тюлегенович г. Алматы, ул. Богенбай батыра, дом 187, кв. 22	1977	член Совета директоров АО "Орнек XXI", И.о. Председателя Правления АО "Орнек XXI" Председатель Правления АО "АЮ"	Подп.3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Сейдалиев Бескемпи г. Алматы, мкр. Мамыр-1, д. 13, кв. 25.	1943	член Совета директоров АО "Орнек XXI"; Директор КазНИИ овцеводства	Подп.3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Сейдалиева Магрипа Мухамедьяновна г. Алматы, мкр. Мамыр-1, д. 13, кв. 25.	1945	супруга Сейдалиева Б. Пенсионерка	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Малыгина Наталья Владимировна г. Алматы, ул. Пушкина, дом 25, кв. 60	1973	Член Правления АО "Орнек XXI", главный бухгалтер АО "Орнек XXI"	Подп.3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Малыгин Александр Николаевич г. Алматы, ул. Пушкина, дом 25, кв. 60	1969	Супруг Малыгиной Н.В. Телерадиокомпания «NS- Радио Национальная сеть» Зам.директора	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Молчанова Ольга Александровна г. Алматы, ул. Пушкина, дом 25, кв. 60	1943	Мать Малыгиной Н.В. Пенсионерка	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Бендюкова Светлана Алексеевна г. Алматы, ул. Пушкина, дом 25, кв. 60	1920	Бабушка Малыгиной Н.В. Пенсионерка	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Касымова Асель Темирхановна г. Алматы, ул. Хаджи Мукана, дом 28 кв. 42	1980	Член Правления АО "Орнек XXI", заместитель главного бухгалтера АО "Орнек XXI"	Подп.3) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Касымов Темирхан г. Алматы, ул. Розыбакиева, дом 279, кв. 79	1949	Отец Касымовой А.Т. ТОО «Авиационно Технический Центр» при Алматинском Международном Аэропорте, Инженер	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Турганбекова Маржанкуль Жанахметовна г. Алматы, ул. Розыбакиева, дом 279, кв. 79	1949	Мать Касымовой А.Т. Домохозяйка	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"
Касымов Тастанбек Темирханович г. Алматы, ул. Розыбакиева, дом 279, кв. 79	1976	Брат Касымовой А.Т. ТОО «Отрар Тревел», менеджер	Подп.2) пункта 1 статьи 64 Закона РК "Об акционерных обществах"

20. Операции с участием аффилированных лиц.

По состоянию на 01 июля 2005 года эмитент производил следующие операции со связанными сторонами:

В 2004 году АО "АЮ" оказало финансовой помощи на сумму 477 165 тыс. тенге, в течение 2004 года АО "Орнек XXI" осуществило возвратов на сумму 326 335 тыс. тенге. Так же в 2004 году АО "АЮ" поставило АО "Орнек XXI" по договору №1-Т от 29 сентября 2004 года металла на сумму 45 728 тыс. тенге.

В 2005 году АО "АЮ" оказало финансовой помощи на сумму 346 836 тыс. тенге, АО "Орнек XXI" осуществило возвратов АО "АЮ" на сумму 389 647 тыс. тенге.

Итого, задолженность АО "Орнек XXI" на 01 июля 2005 года перед АО "АЮ" по финансовой помощи составляет 108 020 тыс. тенге, которую эмитент намерен погасить до конца 2005 года.

На 01 июля 2005 года кредиторская задолженность по договору №1-Т от 29 сентября 2004 года за металл составляет 106 302 тысячи тенге. Эмитент намерен погасить указанную задолженность до конца 2005 года.

Всего задолженность АО "Орнек XXI" на 01 июля 2005 года перед АО "АЮ" составляет 214 322 тенге.

4. Описание деятельности эмитента

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

1) сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента:

№п/п	Наименование конкурента	Адрес - Страна, город	Описание продукции	Доля продукции на рынке (%)
1	ОАО Челябинский Завод стройиндустрии "КЕММА"	Россия г. Челябинск	Декоративный круглянский кирпич	12,75
2	ЗАО "Миасский кирпичный завод"	Россия г. Миасс	Одинарный кирпич	0,96
3	ОАО «Слобожанка будівильна керамика»	Украина г. Михайловка	Одинарный, полуторный кирпич	7,61
4	ООО "Завод керамических изделий"	Россия г.Курган, Курганская область	Одинарный полуторный кирпич	9,56
5	ОАО "Кирпичный завод"	Россия г. Калачинск	Одинарный кирпич	0,27
6	ОАО "Ревдинский кирпичный завод"	Россия г. Екатеринбург	Одинарный полуторный кирпич	2,35
7	ЗАО "Свердловский кирпичный завод"	Россия г. Екатеринбург	Одинарный, половинка кирпич	2,35
8	ОАО "Голицинский кирпичный завод"	Россия, Московская обл. пос. Голицино	Одинарный полуторный кирпич	12,21
9	ОАО "Альтаир"	Россия г. Ижевск	Одинарный кирпич	2,76

2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми показателями:

На территории Республики Казахстан конкурентом эмитента по производству облицовочного кирпича является **Донской горно-обогатительный комбинат филиал АО «ТНК Казхром»**, который выпускает красный, теплостойкий, обожженный кирпич, с пустотностью 33%, массой 2,3 кг. Мощность завода - 30 миллионов кирпичей в год плюс 1,5 миллиона штук черепицы марсельского типа. Занимаемая доля рынка в Республике Казахстан по производству облицовочного кирпича - около 10 процентов.

Производство кирпича пластичным формованием, аналогично технологии, используемой АО "Орнек XXI". Мощность завода по производству кирпичей также аналогична мощности завода АО "Орнек XXI".

Среди российских производителей можно выделить:

- ОАО Челябинский Завод стройиндустрии "КЕММА", проектная мощность завода составляет 60 миллионов условных штук в год, занимаемая доля рынка в Республике Казахстан по поставкам облицовочного кирпича 12,75 процентов;
- ОАО "Голицинский кирпичный завод" является крупнейшим в России изготовителем высококачественного облицовочного кирпича разнообразных

цветов и форм, производство кирпича в 2004 году составило 115,9 млн. штук, занимаемая доля рынка в Республике Казахстан по поставкам облицовочного кирпича 12,21 процентов;

- АО "Слобожанка будівильна керамика" - крупнейший в Украине производитель высококачественного лицевого керамического кирпича. Мощность производства составляет 90 млн. шт. кирпича в год. Занимаемая доля рынка в Республике Казахстан по поставкам облицовочного кирпича 7,61 процентов.

Провести сравнение со среднемировыми показателями не представляется возможным.

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

АО "Орнек XXI" налаживает выпуск керамического облицовочного кирпича под торговой маркой "Кремлевский", который по своим техническим характеристикам относится к высшей категории качества и является многофункциональным строительным материалом.

Строительная отрасль Казахстана, как и вся экономика республики в целом, находится на подъеме. В течение последних пяти лет в Казахстане отмечается существенный рост строительства жилья, производственных сооружений, объектов социально-культурного назначения, дорог. Выполнение больших объемов строительства связано с переносом столицы в Астану, развитием нефтедобывающей отрасли, повышением активности предпринимателей. Строительный комплекс быстро развивается как в количественном, так и в качественном отношении. Этот факт вызывает увеличение потребности в строительных материалах.

Рост масштабов строительной деятельности в РК за последнее время не мог не сказаться на развитии рынков строительных материалов, в том числе на рынке кирпича. Объемы производства кирпича имели высокие темпы роста. Так, в 2003г. по сравнению с 2002г. выпуск керамического кирпича возрос на 0,7%, а по сравнению с 2000г.- на 94%, силикатного и шлакового кирпича – на 57% и 78%, соответственно.

В региональном разрезе лидирующие позиции по объемам производства глиняного кирпича принадлежат Алматинской области (29% от общего объема выпуска в 2003г.). Около 20% произведенного керамического кирпича приходится на город Алматы и предприятия Восточно-Казахстанской области, 10% - на Южно-Казахстанскую область.

Организация производства облицовочного керамического кирпича в городе Алматы является своевременным и перспективным направлением, дающим преимущества на рынке строительных материалов по многим параметрам: доступность сырья и материалов, высокий спрос на продукцию, близость к потребителям, невысокая конкуренция со стороны казахстанских производителей облицовочного кирпича, возможность устанавливать гибкую ценовую политику. Планируется занять до 85 % рыночной доли и реализации облицовочного кирпича в городе Алматы.

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

Десятого марта 2005 года "Орнек XXI" заключил кредитный договор с АО "Нефтебанк". Денежные средства по кредитному договору №24 от 10 марта 2005 года были получены от АО "Нефтебанк" на капитальные вложения, для расчета за производственную базу и земельный участок.

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

АО "Орнек XXI" имеет права на недропользование Тургеневского месторождения глин - Акт государственной регистрации Контракта на проведение Операций по недропользованию, регистрационный №13.07.00, серия КЭО, заключенный между Акимом Алматинской области и ТОО "Орнек" на срок с 17 июля 2000 года по 17 июля 2025 года.

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

Вид деятельности	Единица измерения	На дату проспекта		
		2003г.	2004г.	2005г.
Реализация основных средств	шт.	-	1	2
Металл	тонн	-	386,598	520,688
Реализация материалов	шт.	-	960	1 353 501
Реализация керамического облицовочного кирпича	шт.	-	-	495 368

Анализ изменений в объемах реализованной продукции (оказанных работ, услуг) эмитента за последние два года или за период фактического существования.

На дату проспекта было реализовано металла на 520,688 тонн, что на 134,090 тонн больше, чем за весь 2004 год.

В 2005 году начато производство и реализация керамического облицовочного кирпича – на дату проспекта реализовано 495 368 штук.

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

К позитивным факторам, влияющим на деятельность эмитента, относятся: наличие стабильного спроса на продукцию в лице различных строительных компаний Казахстана, возможность проводить скоординированную сбытовую политику среди крупных строительных организаций. Также позитивным является географическое положение эмитента – стабильный спрос на продукцию обуславливается быстро растущими темпами строительства в г. Алматы и области, а так же в остальных регионах Казахстана.

К негативному фактору, влияющему на деятельность эмитента, относится высокий уровень конкуренции со стороны российских производителей, который Компания будет преодолевать, используя гибкую ценовую политику и высокое качество производимой продукции.

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

1) наименования и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок, с указанием их доли в процентах. Должны быть представлены прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем;

Наименование поставщика	Поставляемая продукция (работа, услуга)	Местонахождения	Доля в общем объеме поставляемой продукции (работ, услуг) в процентах
АО "АЮ"	запасные части в ассортименте	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	61,69%
ТОО "Куат"	Фиксированный актив	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	3,70%
ТОО "Торговый Дом Кармет"	металл	Карагандинская обл., г. Темиртау, ул. Пассажирская,12	23,65%
ТОО "Абонентский расчетный центр Алматы Газ"	газ	г. Алматы, ул. Жарокова,20	0,23%
ТОО "Стальной двор"	металл	г. Астана, ул. Складская,1	8,79%
Налоги	-	-	-0,64%
Прочие	-	-	2,58%
ИТОГО :			100%

Прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем: эмитент планирует и в дальнейшем продолжать работу с указанными поставщиками, в тех же долях в общем объеме поставляемой продукции.

2) наименования и место нахождения потребителей эмитента, на долю которых приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) эмитента, с указанием их доли в общем объеме реализации в процентах. Раскрываются возможные негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) эмитента.

Наименование потребителя	Потребляемая продукция (работа, услуга)	Местонахождения	Доля в общем объеме потребляемой продукции (работ, услуг) в процентах
ТОО "Компания Гермес LTD"	металл	г. Алматы, ул.Тимирязева 99/1	35,74%
ТОО "Куат"	фиксированный актив	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	10,46%
ТОО "Ирали ЛТД"	товар	г. Алматы, ул. Фурманова 174Б	13,16%
ЧЛ "Смаилов К.Т."	товар	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	4,35%
ТОО "Олга Плюс"	товар	г. Алматы, мк-н Мамыр-1, д.13	4,26%
ТОО "Тенгри ЛТД"	Посреднические услуги	г. Алматы, ул. Жарокова,12	3,25%
ТОО "Компания Бірлік LTD"	товар	г. Алматы, ул. Сатпаева 89/35	1,45%
ОФ "МКО "Қатысу"	Аренда помещения	г. Алматы пр. Достык 117/6	1,08%
АО "АЮ"	Консалтинговые услуги	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	0,99%
ТОО "АЮ Констракшн"	Посреднические услуги	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	0,10%
ТОО "Cargoline 03"	Транспортные перевозки	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	2,38%
Частные лица	Керамический облицовочный кирпич	-	4,40%
Прочие:			18,38%
ИТОГО:			100%

Помимо развития производства керамического облицовочного кирпича эмитент занимается торгово-посреднической деятельностью по реализации запасных частей, комплектующих и металла.

Возможные негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) эмитента.

Касательно реализации керамического облицовочного кирпича: негативным фактором, который будет влиять на сбыт продукции, является высокая конкуренция со стороны российских производителей. Но поскольку казахстанским строительным компаниям и дешевле и выгоднее приобретать кирпич местного производства, со временем российские аналоги будут вытеснены с рынка строительных материалов.

27. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

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

Деятельность Эмитента носит сезонный характер, это связано с работой карьера по добыче глины, который функционирует в теплое время года. Однако разрабатываются условия добычи глины, при которых карьер глины будет работать круглый год вне зависимости от сезона года. На карьере разработана промежуточная площадка, которая будет использоваться для складирования хранения и отлеживания глины. Отлежавшаяся глина приобретает лучшие качества для производства облицовочного керамического кирпича. В составе предприятия имеется склад глины, представляющий собой площадку для промежуточного хранения вместимостью на 5-6 месяцев работы завода.

Данный вид деятельности эмитента, носящий сезонный характер, имеет долю в общем доходе эмитента 20%.

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;

АО "Орнек XXI" не производит поставку продукции на экспорт. Основное сырье – глина – добывается на Тургенском месторождении глин. В процессе производства кирпича, кроме глины участвует лишь песок и вода. Отсюда следует, что используются сырьё и материалы местного производства – 100%. Основное оборудование по производству кирпича – помольное, транспортное, смесительное, вакуумный пресс, резчик, укладчики, толкатели и упаковщики – производства немецкой фирмы Ost-West-Handel - 95% доля импорта оборудования из дальнего зарубежья. Частично используется оборудование, изготовленное на предприятиях стран СНГ – камнеотделительные вальцы, ящичный питатель и вальцы грубого помола - 4,9% доля импорта оборудования из ближнего зарубежья. Доля комплектующих и запасных частей для ремонта оборудования казахстанского производства – 0,1%.

3) сведения о сделке (сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершена) 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;

Эмитент намерен погасить до конца 2005 года кредиторскую задолженность перед АО "АЮ" в размере 214 322 тысяч тенге, что составляет 22,15% от балансовой стоимости активов эмитента.

4) будущие обязательства, негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента;

В марте 2006 года эмитенту предстоит погашение кредита АО "Нефтебанк" (г. Актау) на сумму основного долга 320 000 тысяч тенге и начисленного вознаграждения. Погашение кредитов способствует оттоку денежных средств эмитента.

Гарантии 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 не имеет таких гарантий.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах;

Эмитент не принимал участие в судебных процессах.

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

В течение последнего года на эмитента и его должностных лиц административные взыскания не налагались.

7) факторы риска. Подробный анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций:

Риски, оказывающие влияние на цену облигаций: связанные с вероятностью потерь имущества эмитента, а также с убытком от остановки производства вследствие воздействия факторов, связанных с гибелью или повреждением основных и оборотных фондов;

Инфляционный риск: связан с ростом инфляции в стране, при котором получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут;

Девальвационный риск: представляет собой риск потерь в связи с неблагоприятным для эмитента изменением курса национальной валюты, что ведет к несбалансированности платежей и поступлений, выраженных в идентичной валюте.

Процентный риск: риск потерь, обусловленный неблагоприятным изменением процентных ставок по банковским займам или депозитам;

Риск конкуренции: обуславливается снижением качества выпускаемой продукции эмитента, а также падения потребительского спроса на определенный вид продукции;

Политический риск: обуславливается изменениями политической обстановки, неблагоприятно влияющими на результаты деятельности, как самого эмитента, так и предприятий – поставщиков и потребителей;

Правовой риск: обуславливается возможностью изменения налогового, таможенного и прочих законодательных актов, которые прямым или косвенным образом регулируют финансово-хозяйственную деятельность эмитента;

Социальный риск: связан с низким уровнем квалификации кадров, неквалифицированного подбора кадров, неудачного сочетания психологических характеристик персонала.

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке Республики Казахстан.

5. Финансовое состояние

Активы

Структура активов эмитента (в тысячах тенге)

Наименование	Балансовая стоимость
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:	
Нематериальные активы:	983
Основные средства:	576 406
здания и сооружения	149 882
машины и оборудования	349 551
прочее	76 973
Инвестиции:	
в дочерние организации	
долгосрочные финансовые инвестиции	
прочее	
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:	
Товарно-материальные запасы:	10 161
материалы	10 161
прочее	-
Краткосрочная дебиторская задолженность:	91 191
счета к получению	67 744
авансы полученные	235
прочее	23 212
Деньги:	289 032
ИТОГО:	967 773

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

Доля нематериальных активов эмитента составляет всего 0,09% от общей стоимости активов. В состав нематериальных активов входят программное обеспечение, необходимое для осуществления деятельности эмитента, телефонные номера (3 номера), товарный знак.

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

Балансовая (остаточная) стоимость основных средств	тысяч тенге	доля в составе ОС
земля	5 000	0,87%
здания и сооружения	149 882	26,00%
машины и оборудование, передаточные устройства	349 551	60,64%
транспортные средства	66 842	11,60%
прочие основные средства	4 184	0,73%
незавершенное строительство	947	0,16%
ИТОГО:	576 406	100,00%

Наибольшую долю в составе основных средств эмитента занимают машины и оборудование, передаточные устройства – 60,64%, здания и сооружения – 26,00%, а также транспортные средства – 11,60% от общей суммы основных средств.

30. Инвестиции.

Прямых инвестиций в капитал других юридических лиц, долгосрочных инвестиций и инвестиционный портфель не имеется.

31. Дебиторская задолженность.

Структура дебиторской задолженности эмитента (в тысячах тенге).

Наименование дебитора	Место нахождения	Сумма задолженности	Доля в общей сумме задолженности	Дата погашения
ТОО "Компания Гермес LTD"	г. Алматы, ул. Тимирязева 99/1	32 590	35,74%	2005 г.
ТОО "Куат"	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	9 540	10,46%	2005 г.
ТОО "Ирали ЛТД"	г. Алматы, ул. Фурманова 174Б	12 000	13,16%	2005 г.
ЧЛ "Смаилов К.Т."	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	3 963	4,35%	2005 г.
ТОО "Олжа Плюс"	г. Алматы, мк-н Мамыр-1, д.13	3 885	4,26%	2005 г.
ТОО "Тенгри ЛТД"	г. Алматы, ул. Жарокова,12	2 950	3,23%	2005 г.
ТОО "Cargoline 03"	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	2 167	2,38%	2005 г.
ТОО "Компания Бірлік LTD"	г. Алматы, ул. Сатпаева 89/35	1 317	1,44%	2005 г.
ОФ "МКО "Қатысу"	г. Алматы пр. Достык 117/6	1 000	1,10%	2005 г.
АО "АЮ"	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	900	0,99%	2005 г.
ТОО "АЮ Констракшн"	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	100	0,11%	2005 г.
Прочие		16 767	18,39%	2005 г.
Частные лица		4 012	4,40%	
ИТОГО:		91 191	100,00%	

32. Уставный капитал

Уставный капитал Общества составляет 300 000 000 (триста миллионов) тенге, разделенных на 300 000 000 (триста миллионов) штук простых акций.

Обязательства

33. Займы.

Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях с указанием их валюты, процентных ставках, видах обеспечения. Суммы к погашению в течение ближайших двенадцати месяцев разделены поквартально, остальные суммы представляются с разбивкой по годам.

Кредитный договор	Кредитор	Валюта	Сумма в тыс. тенге	Вознаграждение в тыс. тенге	Всего в тыс. тенге	Процентная ставка	Дата погашения
№24 от 10.03.05 г.	АО "Нефтебанк" г. Актау	тенге	320 000	43 818	363 818	14%	02.03.2006
3 квартал 2005 г.			106 667	14 606	121 273		
4 квартал 2005 г.			106 667	14 606	121 273		
2006 год			106 666	14 606	121 272		

Обеспечением кредитов является движимое и недвижимое имущество, принадлежащее эмитенту.

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

Наименование кредитора	Место нахождения	Сумма задолженности	Доля в общей сумме задолженности	Дата погашения
АО "АЮ"	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	214 322	61,69%	2005 г.
ТОО "Куат"	г. Алматы, пр. Рыскулова,69	12 542	3,61%	2005 г.
ТОО "Торговый Дом Кармет"	Карагандинская обл., г. Темиртау, ул. Пассажи́рская,12	82 154	23,65%	2005 г.
ТОО "Абонентский расчетный центр Алматы Газ"	г. Алматы, ул. Жарокова,20	816	0,23%	2005 г.
ТОО "Стальной двор"	г. Астана, ул. Складская,1	30 522	8,79%	2005 г.
Налоги		-2 212	-0,64%	2005 г.
Прочие:		9 252	2,66%	2005 г.
ИТОГО:		347 396	100,00%	

6. Сведения о выпусках ценных бумаг

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

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

Эмитент не производил выпуск облигаций.

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

АО "Орнек XXI" выпустило простые именные акции в количестве 2 000 000 000 (Два миллиарда) штук, которым присвоен национальный идентификационный номер **KZ1C52350010**.

Среди учредителей АО "Орнек XXI" размещено 300 000 000 (триста миллионов) штук простых именных акций;

Номинальная стоимость одной акции, оплаченной учредителем, составляет 1 (один) тенге;

Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций - 300 000 000 (триста миллионов) тенге;

Количество акций, находящихся в обращении - 300 000 000 (триста миллионов) штук простых именных акций;

Акции не выкупались, методика выкупа акций не утверждалась;

- Привилегированных акций нет;
- Свидетельство о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг № А5235 от 03 марта 2005 года, выданное Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций;
- Форма выпуска – бездокументарная;
- Срок отчета о размещении акций наступает с 03 сентября 2005 года

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

Фактов неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг не имеется. Привилегированных акций не выпускалось.

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

Эмитент не имеет приостановленных или признанных несостоявшимися либо аннулированных выпусков ценных бумаг.

5) даты погашения и общий размер выплат по облигациям;

Эмитент не производил выпуск облигаций.

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

В связи с тем, что государственная регистрация Эмитента была произведена 27 декабря 2004 г. (реорганизация путем преобразования), начисление и выплата дивидендов по выпущенным акциям не осуществлялась.

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

Решением Биржевого Совета от 21 июня 2005 г., акции Эмитента включены в категорию "В" официального списка АО "Казахстанская Фондовая Биржа".

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

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

7. Сведения о выпуске облигаций

36. Сведения об облигациях

1) вид облигаций:

купонные облигации, без обеспечения

2) количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости:

количество выпускаемых облигаций: 40 000 000 (сорок миллионов) штук

общий объем выпуска облигаций: 4 000 000 000 (четыре миллиарда) тенге

3) номинальная стоимость одной облигации: 100 (сто) тенге

4) ставка вознаграждение по облигациям:

Ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций – 10% годовых от номинальной стоимости облигаций. В последующие годы обращения ставка вознаграждения по облигациям - плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 6 месяцев, по формуле: $r = i + m$, где

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

m – фиксированная маржа в размере 2,5% годовых.

Значение верхнего предела ставки устанавливается на уровне **11%** (одиннадцать процентов), нижнего – **2,5%** (два с половиной процента);

Опубликование новой ставки вознаграждения осуществляется не позднее, чем за три рабочих дня до начала нового купонного периода. Эмитент доводит данную информацию до сведения держателей облигаций путем размещения сообщения на сайте АО "Казахстанская Фондовая Биржа".

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения, периодичность и даты выплаты вознаграждения: начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций.

Дата начала обращения облигаций – по истечении 15 (пятнадцати) календарных дней с даты государственной регистрации выпуска облигаций.

Порядок и условия выплаты вознаграждения, периода времени, применяемого для расчета вознаграждения:

Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в казахстанских тенге два раза в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.

Фиксация реестра держателей облигаций для выплаты вознаграждения – реестр фиксируется на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней после дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям.

Последняя выплата вознаграждения производится в тенге одновременно с погашением облигаций.

Порядок оплаты по облигациям: выплата вознаграждения по облигациям осуществляются путем перевода эмитентом денег на банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций.

Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций: облигации настоящего выпуска не являются индексированными.

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

Срок обращения облигаций: пять лет с даты начала обращения.

Условия погашения облигаций: погашение облигаций производится по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купонного вознаграждения по облигациям. Погашение облигаций осуществляется путем перечисления денег на счета Держателей облигаций, зарегистрированных регистратором в системе реестров держателей облигаций на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения держателей облигаций указанных регистратором, осуществляющего ведение системы реестров держателей облигаций). Выплата номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения по облигациям будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней после дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций, обладающих правом на получение номинальной стоимости облигаций.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата номинальной стоимости и вознаграждения по облигациям может быть произведена в иностранной валюте по курсу Национального Банка Республики Казахстан, установленному на Дату такой выплаты при получении от держателя облигаций соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную иностранную валюту будет производиться за счет держателя облигаций.

Место, где будет произведено погашение облигаций: по месту нахождения эмитента: Республика Казахстан, 480050 (новый индекс 050050), город Алматы, пр. Рыскулова, 69.

б) права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю:

- право на получение номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего вознаграждения, принадлежащих им облигаций, при погашении облигаций через 5 (пять) лет с даты начала обращения;
- право на получение вознаграждения по облигациям;
- право свободно распоряжаться принадлежащими им облигациями;
- право на получение необходимой информации об эмитенте, посредством письменного обращения;
- право на ознакомление проспекта выпуска облигаций или его копии;
- право обратиться в Уполномоченный орган с запросом о проверке соответствия копии проспекта выпуска облигаций проспекту, находящемуся у уполномоченного органа, представив уполномоченному органу в этих целях данную копию;
- прочие права, вытекающие из права собственности на облигации, в соответствии с и законодательством Республики Казахстан.

Случаи досрочного выкупа или неполного размещения облигаций - условия, сроки, порядок выкупа облигаций, порядок возврата денег, переданных в оплату облигаций:

По облигациям данного выпуска не предусмотрено досрочное (полное или частичное) погашение или выкуп.

7) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента, и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций. Права, предоставляемые держателям облигаций, в случае дефолта:

Дефолт по облигациям эмитента наступает в случае невыплаты или неполной выплаты вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных Проспектом выпуска облигаций сроков выплаты вознаграждения или основного долга. Права, предоставляемые держателю облигаций в случае дефолта: В пользу держателей облигаций производится начисление пени за каждый день просрочки, исчисляемой исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка РК на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

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

В случае наступления дефолта эмитент будет нести ответственность, установленную законодательством Республики Казахстан.

При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.

7) информация об опционах:

Опционы не предусмотрены.

37. Конвертируемые облигации

Облигации настоящего выпуска не являются конвертируемыми.

38. Способ размещения облигаций

- 1) *Срок размещения облигаций:* облигации размещаются в течение всего срока обращения
- 2) *Порядок размещения облигаций:* размещение облигаций осуществляется как на организованном рынке путем проведения торгов на АО "Казахстанская Фондовая Биржа", так и на неорганизованном рынке путем подписки. Датой начала размещения облигаций является дата начала обращения облигаций.
- 3) *Условия и порядок оплаты по облигациям:* облигации оплачиваются в тенге юридическими лицами в безналичной форме. Физические лица могут оплачивать облигации в тенге в наличной форме. При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в договорах купли-продажи облигаций, заключаемых с инвестором.
- 4) При размещении облигаций путем проведения специализированных торгов на торговой площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа".
- 5) Облигации настоящего выпуска не являются инфраструктурными.

- 6) *Обеспечение по облигациям:* облигации не являются обеспеченными.
- 7) *Порядок учета прав по облигациям:* ведение системы реестров держателей облигаций осуществляет АО "Зерде" (лицензия на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг на рынке ценных бумаг Национального Банка Республики Казахстан от 01 апреля 2002 года № 0406200238), расположенное по адресу: 050004, г. Алматы, ул. Гоголя, 111а. Телефон: 8 (3272) 40-44-56, 40-08-98. Договор на оказание услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг АО "Орнек XXI", заключенный с АО "Зерде", – №524/271 от 05 января 2005 года.
- 8) *Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:* Эмитентом может быть предусмотрено привлечение андеррайтера в процессе размещения облигаций.

Эмитентом предполагается обращение облигаций на АО "Казахстанская Фондовая Биржа" по категории листинга "В" официального списка. **Предварительное заключение о возможности включения облигаций АО "Орнек XXI" первого выпуска в официальный список ценных бумаг категории "В" от 02 августа 2005 года, уведомление №10008/765 от 02 августа 2005 года, выданные АО "Казахстанская Фондовая Биржа".**

Сведения о платежном агенте: платежный агент не предусмотрен.

39. Использование денег от размещения облигаций.

Эмитент планирует использовать денежные средства, которые получит от размещения облигаций, на увеличение своих активов, а так же на дальнейшее развитие производства керамического облицовочного кирпича.

8. Дополнительная информация

40. Ограничения в обращении облигаций.

Ограничений в размещении облигаций не имеется.

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

Планируемая сумма издержек за выпуск облигаций и размещение на организованном рынке составляет приблизительно 2 млн. тенге и включает в себя:

- услуги финансового консультанта,
- услуги независимого регистратора,
- оплата вступительного и ежегодного листинговых сборов,
- прочие возможные накладные расходы.

Оплата данных затрат будет производиться за счет собственных оборотных средств Эмитента.

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

Инвесторы могут ознакомиться с копией Устава общества и Проспектом выпуска акций, а также иной информацией по адресу: Республика Казахстан, 480050 (новый индекс 050050), г. Алматы, пр. Рыскулова, 69, тел.: 8 (3272) 942-441, факс: 8 (3272) 942-553, электронная почта: au-group@au-group.kz

И.о. Председателя Правления

Бейсембаев А.Т.

Главный бухгалтер

Малыгина Н.В.

Служба внутреннего аудита

Отсутствует