

**ПРОТОКОЛ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ «ТӨРТ ҚҰДЫҚ»**

г. Астана

«30» июля 2012 г.

**Полное наименование акционерного общества:** Акционерное общество «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» (далее – АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық», Эмитент).

**Местонахождение исполнительного органа Эмитента:** Республика Казахстан, г. Астана, микрорайон Чубары, ул. Наркескен, 13.

**Место проведения собрания:** г. Астана, микрорайон Чубары, ул. Наркескен, 13

**Дата и время проведения собрания:** 30 июля 2012 года, 14 часов 00 минут.

На собрании присутствовали:

№	Наименование или Ф.И.О Держателя облигаций	Кол-во облигаций, шт.	Доля от общего количества облигаций	Подпись представителя
2	ТОО «EXELT»/ ЭКСЕЛТ, в лице директора Льянова Амирхана Магометовича (на основании Устава)	1 510 992	75,54%	

**Дата регистрации выпуска облигаций:** 23.12.2005 г.

**Номер регистрации выпуска облигаций:** B83 (KZ2C0Y05B830)

**Общее количество выпуска облигаций:** 2 000 000 штук

**Номинальная стоимость выпуска:** 2 000 000 000 тенге

АО «БТА Секьюритис» выступает финансовым консультантом АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық», согласно Договору об оказании финансовых услуг № 001-12 от 29.12.2011 года.

На собрании присутствовали со стороны:

1. АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық»:
  - 1) Льянов Амирхан Магометович – Президент
  - 2) Льянова Фатима Магометовна – Финансовый директор
  - 3) Ешимова Бахытгуль Нурлановна - Корпоративный секретарь
2. ТОО «EXELT»/ ЭКСЕЛТ:
  - 1) Льянов Амирхан Магометович- Директор

На собрании не присутствовали, но голосовали путем заполнения бюллетеней:

№	Наименование или Ф.И.О Держателя облигаций	Кол-во облигаций, шт.	Доля от общего количества облигаций
1	АО «НПФ «ҰларҮміт» в лице Председателя Правления Сахипова Даулета Мухтаровича (на основании Устава).	489 000	24,45%

На собрании не присутствовали, но принимали участие посредством телефонной конференц-связи представители держателей облигаций, а именно АО «БТА Секьюритис»:

- 1) Цуркан Олег Григорьевич – Председатель Правления;
- 2) Колдасов Ержан Тасболатович – Заместитель Председателя Правления.

В соответствии с п. 4-1 статьи 9 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» от 02 июля 2003 года № 461-ІІ (далее - Закон) кворум для принятия решений по вопросам повестки дня имеется.

Все присутствующие держатели облигаций зарегистрированы, а бюллетени держателей облигаций, голосующих заочно, получены в надлежащее время и надлежащем виде.

Г-н Льянов А.М. предложил принять решение по процедурным вопросам, касающиеся избрания Председателя и секретаря общего собрания держателей облигаций. По процедурным вопросам, решения принимаются держателями облигаций, непосредственно присутствующих на общем собрании.

Г-н Колдасов Е.Т., участвующий в собрании посредством телефонной конференц-связи, предложил избрать Председателем общего собрания держателей облигаций г-на Льянова Амирхана Магомедовича и секретарем общего собрания держателей облигаций г-жу Ешимову Бахытгуль Нурлановну.

Вопрос был вынесен на голосование.

Результаты голосования: «За» - **1 510 992** голосов  
«Против» - нет  
«Воздержались» - нет

**Принято решение:**

Избрать Председателем общего собрания - г-на Льянова А.М., секретарем общего собрания - г-жу Ешимову Б.Н.

Председатель Общего собрания г-н Льянов А.М. предложил решить вопрос по форме голосования. Было предложено утвердить смешанную форму голосования по принципу «одна облигация – один голос», при котором заочное голосование может применяться вместе с голосованием держателей облигаций, присутствующих на общем собрании держателей облигаций, при условии наличия заполненного надлежащим образом бюллетеня от держателя облигаций, не присутствующего на общем собрании, по вопросам повестки дня.

Результаты голосования: «За» - **1 510 992** голосов  
«Против» - нет  
«Воздержались» - нет

**Принято решение:**

Утвердить смешанную форму голосования по принципу «одна облигация – один голос».

**Повестка дня:**

1. О внесении изменений и дополнений в Проспект выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық»;
2. О передаче в залог имущества АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» представителю держателей облигаций АО «БТА Секьюритис» для целей исполнения обязательств по облигациям и заключение договора залога с АО «БТА Секьюритис»;
3. Об утверждении изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық».

**Первый вопрос повестки дня:**

**1. О внесении изменений и дополнений в Проспект выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық».**

**По первому вопросу повестки дня по очереди выступали присутствующие:**

**Колдасов Е.Т. (посредством телефонной конференц-связи) – Уважаемые держатели облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық»!**

В соответствии с протоколом общего собрания держателей облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» от 27 января 2012 года были утверждены изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» (KZ2C0Y05B830), в которых, помимо прочих изменений, предусматривалось изменение вида облигаций с необеспеченных на обеспеченные. В качестве обеспечения определялось имущество АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» на сумму 867 177 419 тенге (отчет об оценке ТОО «Оценка KZ» №12/96-1, №12/96-2, №12/96-3, №12/96-4 от 06.01.2012г.).

Указанные изменения и дополнения были направлены на государственную регистрацию в Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан (далее – КФН). В ответ были получены отказы в государственной регистрации представленных изменений и дополнений в проспект (письма КФН №668/107/851 от 14.02.12, №668/102/1590 от 20.03.12, №668/102/2687 от 18.05.12), в соответствии с которыми КФН определяет обязательным условием для регистрации облигаций в качестве обеспеченных наличие полного покрытия обязательств АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық».

Слово передается Председателю общего собрания держателей облигаций г-ну Льянову Амирхану Магометовичу.

**Льянов А.М.** – Уважаемые держатели облигаций!

В связи с тем, что АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» осуществляет масштабную инвестиционную программу, направленную на значительное расширение производства и освоение новых месторождений, мы сочли экономически целесообразным не осуществлять новый выпуск облигаций, а предложить держателям облигаций пересмотреть условия выпуска.

При этом для исключения оснований для ущемления прав держателей облигаций, в обмен на предлагаемые условия, обязуемся следовать ограничениям (ковенантам), которые позволят контролировать деятельность и денежные потоки предприятия. Кроме того, ранее определенное в качестве обеспечения имущество на сумму 867 177 419 тенге, мы готовы предоставить в рамках ограничений (ковенант) путем регистрации обременения в пользу АО «БТА Секьюритис» (в качестве представителя держателей облигаций) для последующей реализации в случае дефолта АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» по облигациям (KZ2C0Y05B830).

Таким образом, для нормализации операционной деятельности предлагается реструктурировать облигации с принятием (утверждением) уполномоченным органом АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» соответствующих ограничений (ковенант). Предлагаются к рассмотрению следующие условия реструктуризации облигаций:

1. Срок обращения облигаций изменить с 5 (пяти) лет на 8 (восемь) лет с даты начала обращения облигаций. Датой начала 6 (шестого) года обращения определить дату, следующую за датой государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций в соответствии с настоящим протоколом. Как уже было ранее отмечено, предложение по увеличению срока обращения облигаций обусловлено использованием имеющихся средств у предприятия на осуществление масштабной инвестиционной программы, направленной на значительное расширение производства и освоение новых месторождений. Погашение облигаций в ранее установленные сроки может негативно сказаться на деятельности предприятия, так как потребует значительно больше времени на привлечение денежных средств из других источников и помешает своевременному осуществлению намеченных мероприятий. Поэтому, считаем экономически целесообразным, предложить держателям облигаций продлить срок обращения облигаций взамен на предоставление обеспечения по облигациям и принятия соответствующих ковенант, предложенных на рассмотрение.
2. При расчете ставки купона по облигациям, начиная с 6 (шестого) года обращения, фиксированную маржу –  $m$  в размере 5 (пять) процентов изменить на три 3 (три) процента. Данное предложение основано на экономических прогнозах и обзоре текущей ситуации на Казахстанском фондовом рынке, где наименее рискованные эмитенты привлекаются по ставке 6,5 – 7,0% годовых. Последняя зафиксированная купонная ставка по облигациям АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» составила 13,6% годовых. В соответствии с Основными направлениями денежно-кредитной политики Республики Казахстан на 2012 год

основной целью Национального Банка Республики Казахстан было определено удержание инфляции в пределах 6-8%. При утверждении фиксированной маржи - **m** на уровне 3 (три) процента купонная ставка оценочно составит 9-11%. Данная купонная ставка является справедливой для эмитента такого уровня как наше предприятие. Считаю важным отметить, что в условиях слабого экономического роста в 2012 году одним из главных фаворитов будет золото. Так, по мнению аналитиков американского инвестиционного банка Morgan Stanley в 2012 году золото может подорожать до 2 200 долларов США за тройскую унцию (цена за унцию в 2011 году составила 1600 долларов США), а также, что золото будет пользоваться дополнительным спросом в условиях очень низких или даже отрицательных реальных процентных ставок в развитых экономиках. В связи с изложенным, пересмотр фиксированной маржи и снижение ее до трех процентов считаем обоснованным.

3. За каждый приостановленный день обращения облигаций в соответствии со статьей 18-2 Закона, АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» выплачивает держателям облигаций компенсацию (вознаграждение) в размере 0,038% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, за исключением выкупленных облигаций. Компенсация за каждый приостановленный день обращения облигаций капитализируется и выплачивается в течение 10 рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение компенсации и государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций в соответствии с настоящим протоколом и протоколом общего собрания держателей облигаций от 27 января 2012 года.

Вопрос об утверждении озвученных параметров реструктуризации поставлен на голосование.

Проголосовали в очном порядке:

«за» - 1 510 992 голосов.

«против» - нет голосов.

«воздержались» - нет голосов.

Проголосовали в заочном порядке:

«за» - 489 000 голосов.

«против» - нет голосов.

«воздержались» - нет голосов.

Итого:

«за» - 1 999 992 голосов.

«против» - нет голосов.

«воздержались» - нет голосов.

**Принято решение:** Утвердить следующие параметры реструктуризации облигаций:

1. Срок обращения облигаций изменить с 5 (пяти) лет на 8 (восемь) лет с даты начала обращения Облигаций.
2. датой начала 6 (шестого) года обращения облигаций определить дату, следующую за датой государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций в соответствии с настоящим протоколом.
3. при расчете ставки купона по облигациям, начиная с 6 (шестого) года обращения, фиксированную маржу – **m** в размере 5 (пять) процентов изменить на три 3 (три) процента;
4. За каждый приостановленный день обращения облигаций в соответствии со статьей 18-2 Закона, АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» выплачивает держателям облигаций компенсацию (вознаграждение) в размере 0,038% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, за исключением выкупленных облигаций. Компенсация за каждый приостановленный день обращения облигаций капитализируется и выплачивается в течение 10 рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение компенсации и государственной регистрации

изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций в соответствии с настоящим протоколом и протоколом общего собрания держателей облигаций от 27 января 2012 года.

**Второй вопрос повестки дня:**

**О передаче в залог имущества АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» представителю держателей облигаций АО «БТА Секьюритис» в обеспечение исполнения обязательств по облигациям и заключение договора залога с АО «БТА Секьюритис».**

**Льянов А.М.** – Принимая во внимание невозможность изменения вида облигаций с необеспеченных на обеспеченные предлагаем рассмотреть вопрос о том, чтобы оставить облигации необеспеченными и рассмотреть следующее имущество в качестве дополнительных ограничений (ковенант) по облигациям:

- Земельный участок, площадью 6,5520 га, расположенный по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона, 10, кадастровый номер 01-018-068-036.
- Имущественный комплекс: металлургический цех с отсыпной техногенной кучей в объеме 115 тыс. тонн, а также с оборудованием, находящимся внутри металлургического цеха, расположенного по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона, 10.
- Воздушная электролиния ВЛ-6 кВ, протяженностью 4 500 метров на железобетонных опорах, провод АС-50, расположенная по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона, 10.

Общая рыночная стоимость предлагаемого в залог имущества оценена ТОО «Оценка KZ» на сумму 867 177 419 (восемьсот шестьдесят семь миллионов сто семьдесят семь тысяч четыреста девятнадцать) тенге согласно независимой оценке №12/96-1, №12/96-2, №12/96-3, №12/96-4 от 06.01.2012г., в том числе:

- рыночная стоимость металлургического цеха с земельным участком по состоянию на 06.01.2012г., округленно составляет: 35 465 379 тенге.
- рыночная стоимость отсыпной техногенной кучи в объеме 115 тыс. тонн по состоянию на 06.01.2012г., округленно составляет: 715 241 237 тенге.
- рыночная стоимость оборудования металлургического цеха по состоянию на 06.01.2012г., округленно составляет: 98 733 934 тенге.
- рыночная стоимость воздушной электролинии ВЛ-6 кВ, протяженностью 4 500 метров на железобетонных опорах, провод АС-50 по состоянию на 06.01.2012г., округленно составляет: 17 736 869 тенге.

При этом АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» готов соблюдать следующие условия:

- АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» должен предоставить подтверждение от независимого профильного компетентного эксперта экономической целесообразности извлечения драгоценных металлов из техногенной кучи, передаваемой в залог;
- АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» должен заключить с представителем держателей облигаций, а именно АО «БТА Секьюритис», договор залога имущества, предоставляемого в залог (ковенанты) и зарегистрировать договор залога в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций и настоящим протоколом.
- включить в проспект выпуска облигаций ограничения (ковенанты), принимаемые (утверждаемые) уполномоченным органом АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық». В случае нарушения данных ограничений (ковенант) АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» готово по требованию держателей облигаций выкупить облигации по номинальной стоимости с учетом накопленного купонного вознаграждения в течение 10

(десяти) рабочих дней с даты предъявления соответствующего требования держателями облигаций:

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется:

- ✓ без предварительного согласия держателей облигаций не осуществлять инвестиций, не приобретать доли в и/или финансировать сторонние и аффилированные компании в какой-либо форме (финансовая помощь, займы и др.) на сумму 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге и более. Условия настоящего пункта утрачивают силу в случае публичного размещения акций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» на международных рынках капитала, а также в случае смены состава Совета директоров и/или акционеров АО «НПФ «ҰларҮміт»;
- ✓ на ежеквартальной основе направлять держателям облигаций управленческую финансовую отчетность.
- ✓ не привлекать финансирование в какой-либо форме (кредиты, займы, финансовые инструменты) и не принимать финансовые обязательства иного характера (гарантии и залоги по обязательствам третьих лиц и пр.) без предварительного согласия держателей облигаций на сумму более 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге. Условия настоящего пункта утрачивают силу в случае публичного размещения акций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» на международных рынках капитала, а также в случае смены состава Совета директоров и/или акционеров АО «НПФ «ҰларҮміт».
- ✓ не размещать ранее выкупленные облигации.
- ✓ не реализовывать принадлежащее АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» на праве частной собственности имущество общей рыночной стоимостью 867 177 419 (восемьсот шестьдесят семь миллионов сто семьдесят семь тысяч четыреста девятнадцать) тенге, предоставляемое для исполнения обязательств АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» в случае дефолта, а именно:

- 1) Земельный участок, площадью 6,5520 га, расположенный по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10, кадастровый номер 01-018-068-036.
- 2) Имущественный комплекс: металлургический цех с отсыпной техногенной кучей в объеме 115 тыс. тонн, а также с оборудованием, находящимся внутри металлургического цеха, расположенного по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10.
- 3) Воздушная электролиния ВЛ-6 кВ, протяженностью 4 500 метров на железобетонных опорах, провод АС-50, расположенная по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10.

Ограничение на данное имущество будет оформлено в виде обременения, путем заключения договора залога с АО «БТА Секьюритис» в качестве представителя держателей облигаций, с установлением срока оформления и регистрации договора залога – не позднее 120 (сто двадцать) календарных дней с даты государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций, произведенных в соответствии с настоящим протоколом и протоколом общего собрания держателей облигаций от 27 января 2012 года.

Договор залога будет заключен между АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» и представителем держателей облигаций. Держатели облигаций будут реализовывать свои права через представителя держателей облигаций.

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» несет ответственность за подготовку сведений по предмету залога, включая внесение изменений и дополнений, и их включение в состав залога. АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется поддерживать рыночную стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 700 000 000 (семьсот миллионов) тенге.

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» в целях организации контроля над состоянием заложенного имущества, служащего обеспечением облигаций, обязуется

заключить с независимой оценочной компанией (далее - Оценщик) соглашение, предусматривающее ежегодное осуществление оценки стоимости заложенного имущества Оценщиком. АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется обеспечить Оценщика всеми документами, необходимыми для осуществления оценки залога.

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется ежегодно предоставлять представителю держателей облигаций информацию о составе и стоимости залога на основании отчета независимого оценщика.

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется провести обязательную регистрацию договора залога в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, без права последующего перезалога. Право залога возникает с момента его регистрации.

Расходы, связанные с регистрацией залога, возлагаются на АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық». Заложенное имущество обеспечивает исполнение обязательств АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» по полному погашению облигаций, купонных выплат с учетом начисленного вознаграждения, неустойки, возмещение расходов представителя держателей облигаций и иных расходов, связанных с наложением взыскания и реализацией заложенного имущества. В случае дефолта АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» по облигациям, обращения взыскания по залогу осуществляют во внесудебном порядке.

Порядок обращения взыскания на предмет залога: представитель держателей облигаций имеет право реализовывать заложенное имущество в судебном (внесудебном) порядке, в соответствии с законодательством Республики Казахстан в случае неисполнения АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» своих обязательств перед держателями облигаций.

Условия договора залога: условиями договора залога не должно быть предусмотрено частичное высвобождение залога при обратном выкупе облигаций.

Также АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется соблюдать ограничения, установленные Статьей 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»:

- ✓ не отчуждать входящее в состав активов АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» на дату отчуждения;
- ✓ не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық», более чем на десять процентов от общей стоимости активов АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- ✓ не вносить изменения в учредительные документы АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық», предусматривающие изменение основных видов его деятельности;
- ✓ не изменять организационно-правовую форму.

Кроме того, АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» соглашается на вхождение в состав Совета директоров представителя АО НПФ «Ұлар Үміт» или представителя держателей облигаций, а также на принятие в штат сотрудника, представляющего интересы АО НПФ «Ұлар Үміт» или представителя держателей облигаций, который будет осуществлять мониторинг финансовых потоков компании.

Прошу проголосовать за предлагаемые ограничения (ковенанты) по выпуску облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық».

Проголосовали в очном порядке:

«за» - 1 510 992 голосов.

«против» - нет голосов.

«воздержались» - нет голосов.

Проголосовали в заочном порядке:

«за» - 489 000 голосов.

«против» - нет голосов.  
«воздержались» - нет голосов.

Итого:  
«за» - 1 999 992 голосов.  
«против» - нет голосов.  
«воздержались» - нет голосов.

### **Принято решение:**

Оставить облигации необеспеченными. В отношении имущества, предоставляемого в залог (ковенанты):

- предоставить подтверждение от независимого профильного компетентного эксперта экономической целесообразности извлечения драгоценных металлов из техногенной кучи, передаваемой в залог;
- заключить с представителем держателей облигаций, а именно АО «БТА Секьюритис», договор залога имущества, предоставляемого в залог (ковенанты), и зарегистрировать договор залога в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций и настоящим протоколом.
- включить в проспект выпуска облигаций ограничения (ковенанты), принимаемые (утверждаемые) уполномоченным органом АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық»:

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» обязуется и безусловно соглашается:

- ✓ без предварительного согласия держателей облигаций не осуществлять инвестиций, не приобретать доли в и/или финансировать сторонние и аффилированные компании в какой-либо форме (финансовая помощь, займы и др.) на сумму 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге и более. Условия настоящего пункта утрачивают силу в случае публичного размещения акций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» на международных рынках капитала, а также в случае смены состава Совета директоров и/или Акционеров АО «НПФ «ҰларҮміт» ;
- ✓ на ежеквартальной основе направлять держателям облигаций управленческую финансовую отчетность;
- ✓ не привлекать финансирование в какой-либо форме (кредиты, займы, финансовые инструменты) и не принимать финансовые обязательства иного характера (гарантии и залоговые обязательства третьих лиц и пр.) без предварительного согласия держателей облигаций на сумму более 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге. Условия настоящего пункта утрачивают силу в случае публичного размещения акций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» на международных рынках капитала, а также в случае смены состава Совета директоров и/или Акционеров АО «НПФ «ҰларҮміт»;
- ✓ не размещать ранее выкупленные облигации;
- ✓ на вхождение (избрание) в состав Совета директоров АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» одного члена, представляющего интересы АО «НПФ «ҰларҮміт» или представителя держателей облигаций.
- ✓ на принятие в штат АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» сотрудника, представляющего интересы АО «НПФ «ҰларҮміт» или представителя держателей облигаций, который будет осуществлять мониторинг финансовых потоков компании.
- ✓ не реализовывать указанное ниже имущество, предоставляемое для исполнения обязательств АО АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» в случае дефолта (далее – Предмет залога):
  - Земельный участок, площадью 6,5520 га, расположенный по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10, кадастровый номер 01-018-068-036.
  - Имущественный комплекс: металлургический цех с отсыпной техногенной кучей в объеме 115 тыс. тонн, а также с оборудованием, находящимся внутри металлургического цеха,



расположенного по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10.

– Воздушная электролиния ВЛ-6 кВ, протяженностью 4 500 метров на железобетонных опорах, провод АС-50, расположенная по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10.

- ✓ Ограничение на Предмет залога оформить путем заключения договора залога с представителем держателей облигаций, а именно АО «БТА Секьюритис». АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется надлежащим образом оформить и пройти регистрацию договоров залога имущества рыночной стоимостью не менее 700 000 000 (семьсот миллионов) тенге в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, в срок не позднее 120 (сто двадцать) календарных дней с даты государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций, произведенных в соответствии с настоящим протоколом и протоколом общего собрания держателей облигаций от 27 января 2012 года.

Держатели облигаций реализуют свои права через представителя держателей облигаций.

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» несет ответственность за подготовку сведений по предмету залога, включая внесение изменений и дополнений, и их включение в состав залога. АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется поддерживать рыночную стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 700 000 000 (семьсот миллионов) тенге.

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» в целях организации контроля над состоянием заложенного имущества, служащего обеспечением облигаций, заключает с независимой оценочной компанией (Оценщик) соглашение, предусматривающее ежегодное осуществление оценки стоимости заложенного имущества Оценщиком. АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязан обеспечить Оценщика всеми документами, необходимыми для осуществления оценки залога.

АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» ежегодно предоставляет представителю держателей облигаций информацию о составе и стоимости залога на основании отчета независимого оценщика.

Залог подлежит обязательной регистрации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, и не подлежит перезалогу. Право залога возникает с момента его регистрации.

Расходы, связанные с регистрацией залога, возлагаются на АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық». Заложенное имущество обеспечивает исполнение обязательств АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» по полному погашению облигаций, купонных выплат с учетом начисленного вознаграждения, неустойки, возмещение расходов представителя держателей облигаций и иных расходов, связанных с наложением взыскания и реализацией заложенного имущества. В случае дефолта АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық», обращения взыскания по залому осуществляют во внесудебном порядке. При этом, реализация залогового имущества не освобождает Эмитента от обязательства по полному погашению задолженности Эмитента по данному выпуску облигаций.

Порядок обращения взыскания на предмет залога: представитель держателей облигаций имеет право реализовывать заложенное имущество, в судебном (внесудебном) порядке, в соответствии с законодательством Республики Казахстан в случае неисполнения АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» своих обязательств перед держателями облигаций.

Условия договора об обеспечении облигаций: условиями договора об обеспечении облигаций не предусмотрено частичное высвобождение залога при обратном выкупе облигаций.

Также АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» обязуется соблюдать ограничения, установленные Статьей 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»:

- ✓ не отчуждать входящее в состав активов АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» на дату отчуждения;

- ✓ не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық», более чем на десять процентов от общей стоимости активов АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- ✓ не вносить изменения в учредительные документы АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық», предусматривающие изменение основных видов его деятельности;
- ✓ не изменять организационно-правовую форму.

В случае нарушения АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» условий, предусмотренных выше, АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» обязано по требованию держателей облигаций выкупить облигации по номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты предъявления соответствующего требования держателями облигаций.

### **Третий вопрос повестки дня:**

**Об утверждении изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық».**

**Колдасов Е.Т. (посредством телефонной конференц-связи)** – С учетом принятых по первым двум вопросам повестки дня решений, а также принимая во внимание множественность изменений и дополнений, которые будут внесены в параметры выпуска ценных бумаг, предлагаем привести структуру раздела 7 «Сведения о выпуске облигаций» проспекта облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық» в соответствие с текущими требованиями соответствующего законодательства. В связи с чем, представляем на утверждение новую редакцию указанного раздела, которая будет включена в изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық», представляемые в уполномоченный орган для прохождения процедуры их государственной регистрации. Ранее предлагаемая редакция раздела 7 направлялась держателям облигаций для ознакомления.

**Льянов А.М.** - В случае если дополнительных вопросов нет, прошу проголосовать за утверждение новой редакции раздела 7 Проспекта выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық».

Вопрос вынесен на согласование.

Проголосовали в очном порядке:

«За» - **1 510 992** голосов.

«Против» - нет

«Воздержались» - нет

Проголосовали в заочном порядке:

«за» - **489 000** голосов.

«против» - нет голосов.

«воздержались» - нет голосов.

Итого:

«за» - **1 999 992** голосов.

«против» - нет голосов.

«воздержались» - нет голосов.

### **Принято решение:**

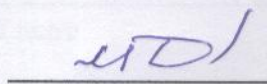
1. Утвердить предлагаемую редакцию раздела 7 проспекта выпуска облигаций АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Кұдық», согласно приложению № 1 к настоящему протоколу, которое является его неотъемлемой частью - при условии принятия (утверждения)

- уполномоченным органом АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» соответствующих ограничений (ковенант).
2. АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан осуществить государственную регистрацию данных изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций.

Вопросы повестки дня рассмотрены в полном объеме. Собрание окончено в 15 часов 45 минут.

Протокол прочитан вслух, записано верно. Присланный держателем облигаций АО «НПФ «ҰларҮміт» заполненный бюллетень по вопросам повестки дня будет приобщен к протоколу об итогах голосования.

**Председатель общего собрания**



**Льянов А.М.**

**Секретарь общего собрания**



**Ешимова Б.Н.**

**Представитель  
ТОО «EXELT»/ ЭКСЕЛТ»**

**Льянов А.М.**

**Представитель  
АО «Горно-обогатительный  
комбинат «Төрт Құдық»**



**Льянов А.М.**

**Представитель Представителя  
держателей облигаций**

**Колдасов Е.Т.**

**Приложение № 1 к Протоколу  
Общего собрания держателей  
облигаций  
АО «Горно-обогатительный комбинат  
«Төрт Кұдық»  
от «30» июля 2012 года**

**7. Сведения о выпуске облигаций**

**38. Сведения об облигациях**

<b>Вид облигаций</b>	Купонные, необеспеченные
<b>Количество выпускаемых облигаций</b>	2 000 000 штук
<b>Общий объем выпуска облигаций</b>	2 000 000 000 тенге
<b>Номинальная стоимость одной облигации</b>	1 000 тенге
<b>Дата начала обращения облигаций</b>	Дата начала обращения облигаций – дата включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» - 03.11.2006 г.
<b>Вознаграждение по облигациям</b>	<p>Выплата купона производится 2 (два) раза в год, соответственно через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце. Выплата купонного вознаграждения осуществляется в течение 10 (десять) рабочих дней с даты, следующей за днем фиксации реестра держателей облигаций. Выплата купонного вознаграждения будет осуществляться лицам, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня соответствующего купонного периода.</p> <p>Ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций составляет 12% годовых от номинальной стоимости, начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая каждые 6 месяцев.</p> <p>Ставка вознаграждения (r) со второго года обращения облигаций (с третьего купонного периода) рассчитывается следующим образом:</p> $r=(i-100)+m$ , где <p>i – уровень инфляции, рассчитанный как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения,</p> <p>m - фиксированная маржа, составляющая:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 5,0% на протяжении первых пяти лет обращения облигаций;</li> <li>- 3,0% на протяжении трех последних лет обращения облигаций;</li> </ul> <p>Максимальное значение купона – 15,0% годовых. Минимальное значение купона – 5,0% годовых. Для осуществления вышеописанного изменения ставки</p>

	<p>купонного вознаграждения по облигациям, эмитент за 30 календарных дней до окончания каждого купонного периода публикует в печатных изданиях Республики Казахстан на государственном и русском языках объявление об изменении ставки купонного вознаграждения по облигациям с указанием новой ставки на следующий купонный период, а также уведомляет об этом официальным письмом АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте.</p> <p>Дата начала исчисления вознаграждения шестого года обращения – дата, следующая за датой государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций, произведенных в соответствии с протоколами общего собрания держателей облигаций от 27 января и 30 июля 2012 года.</p> <p>За каждый приостановленный день обращения облигаций в соответствии со статьей 18-2 Закона, Эмитент выплачивает держателям облигаций компенсацию (вознаграждение) в размере 0,038% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, за исключением обратно выкупленных облигаций. Компенсация за каждый приостановленный день обращения облигаций капитализируется и выплачивается в течение 10 рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение компенсации и государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций в соответствии с протоколами общего собрания держателей облигаций от 27 января и 30 июля 2012 года.</p>
<p><b>Сведения об обращении и погашении облигаций</b></p>	<p>Срок обращения облигаций: 8 (восемь) лет с даты начала обращения облигаций.</p> <p>Дата начала 6 (шестого) года обращения – дата, следующая за днем государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций, произведенных в соответствии с протоколами общего собрания держателей облигаций от 27 января и 30 июля 2012 года.</p> <p>Условия погашения: выплата номинальной стоимости облигаций при их погашении будет осуществляться в течение 10 (десять) рабочих дней с даты, следующей за днем фиксации реестра держателей облигаций, лицам, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня срока обращения облигаций.</p> <p>Дата погашения облигаций: через 3 (три) года с даты государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций в соответствии с протоколами общего собрания держателей облигаций от 27 января и 30 июля 2012 года.</p> <p>Место, где будет произведено погашение облигаций: по месту нахождения Эмитента на дату погашения.</p>



	<p>Способ погашения облигаций: по окончании срока обращения облигаций держатели облигаций имеют право на получение последнего купонного вознаграждения по облигациям и суммы основного долга по номинальной стоимости, путем перечисления денег на текущие счета лиц, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>Доход по облигациям выплачивается в течение 10 рабочих дней следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода.</p>
<b>Условия и порядок оплаты облигаций:</b>	<p>Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме.</p> <p>При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты облигаций оговариваются в договорах купли-продажи облигаций, заключаемых эмитентом с инвестором.</p>
<b>Обеспечение по облигациям</b>	<p>Облигации не являются обеспеченными</p>
<b>Представитель держателей облигаций</b>	<p>Наименование: АО «БТА Секьюритис»  Местонахождение: г. Алматы, ул. Хусаинова, 281, Бизнес центр «Гранит»  Контактные телефоны: +7(727) 393-73-07, +7(727) 393-73-01</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Председатель Правления: Цуркан Олег Григорьевич</li> <li>- Член правления, Заместитель Председателя Правления: Колдасов Ержан Тасболатович</li> <li>- Член правления, Заместитель Председателя Правления: Джаболдинова Майя Таурғалиевна</li> <li>- Член правления, Заместитель Председателя Правления: Тойганбаева Бағлана Болатовна</li> </ul>
<b>Порядок учета прав по облигациям</b>	<p>Регистрацию сделок с ценными бумагами АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» осуществляет АО «РЕЕСТР» (Государственная лицензия на занятие деятельностью по ведению реестров держателей ценных бумаг №0406200436 от 02.08.2005 г.).</p> <p>АО «РЕЕСТР» находится по адресу: 050000 г. Алматы, ул Панфилова, д.158, офис 43.</p> <p>Договор на оказание услуг по ведению реестра держателей ценных бумаг АО «Горно-обогатительный комбинат «Төрт Құдық» №003-ТОО от 22.11.2005 г.</p>
<b>Платежный агент</b>	<p>Платежный агент для выплаты вознаграждения не предусмотрен.</p>
<b>Сведения о досрочном погашении и выкупе выпуска облигаций</b>	<p>Нарушение Эмитентом любого из установленных настоящим проспектом ограничений (ковенант), неисполнение обязательств по выплате купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости, а также нарушение сроков оформления договоров залога, предусмотренных настоящим проспектом, будут являться событием дефолта, при наступлении которого Держатели облигаций будут вправе требовать от Эмитента выкупа Облигаций по номинальной стоимости с выплатой начисленного купонного вознаграждения на</p>

	<p>соответствующую дату выкупа.</p> <p>При недостаточности средств у Эмитента для выкупа представитель держателей облигаций имеет право на реализацию имущества, заложенного в рамках обеспечения ограничений (ковенант) по данному выпуску облигаций, в соответствии с условиями и сроками предусмотренными законодательством Республики Казахстан, а также может предпринять иные меры принудительного взыскания задолженности, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.</p>
<b>Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю</b>	<p>Право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом.</p> <p>Право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом.</p> <p>Право требования от Эмитента выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом любого из установленных настоящим проспектом ограничений (ковенант) в порядке, предусмотренном настоящим проспектом.</p> <p>Право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренным законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями.</p> <p>Иные права, вытекающие из права собственности на облигации.</p>
<b>Порядок информирования держателей облигаций</b>	<p>Информирование держателей о деятельности Эмитента и его финансовом состоянии будет осуществлять представитель держателей облигаций.</p> <p>Ежеквартально, не позднее 30 (тридцати) календарных дней, следующих за последним днем отчетного периода, представитель держателей облигаций доводит до сведения держателей облигаций информацию о соблюдении Эмитентом ограничений (ковенант), предусмотренных настоящим проспектом, корпоративных событиях, решениях уполномоченных органов Эмитента, показателях финансового состояния Эмитента за отчетный период, а также другую информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан, путем публикации данных сведений на официальном сайте представителя держателей облигаций <a href="http://www.btas.kz">www.btas.kz</a>, а также на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>.</p>
<b>События дефолта</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Дефолт по облигациям Эмитента наступает в случае невыплаты или неполной выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в течение 10 рабочих дней, со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения (купона) и основного долга.</li> <li>– Нарушение Эмитентом любого из ограничений (ковенант) Проспекта, будет являться событием дефолта, при наступлении которого Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить</li> </ul>

	<p>облигации по номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты предъявления соответствующего требования держателями облигаций.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Нарушение указанных в настоящем Проспекте сроков оформления и регистрации договоров залога имущества, предоставляемого в обеспечение облигаций, будет являться событием дефолта, при наступлении которого держатели облигаций вправе будут требовать досрочного погашения облигаций с выплатой начисленного купонного вознаграждения.</li> </ul> <p>Права, предоставляемые держателям облигаций в случае дефолта:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- в случае наступления любого из событий дефолта, предусмотренных настоящим проспектом, держатели облигаций имеют право требовать от Эмитента выкупа принадлежащих им облигаций;</li> <li>- в случае недостаточности средств у Эмитента для выплаты задолженности перед держателями облигаций, держатели облигаций имеют право требовать реализации имущества, заложенного в рамках обеспечения ограничений (ковенант) по данному выпуску облигаций, в соответствии с условиями и сроками предусмотренными законодательством Республики Казахстан. При этом, реализация залогового имущества не освобождает Эмитента от обязательства по полному погашению задолженности Эмитента по данному выпуску облигаций.</li> <li>- в случае нарушения Эмитентом сроков выплаты номинальной стоимости и/или купонного вознаграждения, предусмотренных настоящим проспектом, Эмитент начисляет держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты всей задолженности или ее части.</li> </ul> <p>В случае наступления событий дефолта Эмитент обязан в течение одного рабочего дня направить соответствующее уведомление представителю держателей облигаций – АО «БТА Секьюритис» (г. Алматы, ул. Хусаинова, 281, Бизнес центр «Гранит», +7(727) 393-73-93). Представитель держателей облигаций в срок не позднее одного рабочего дня со дня получения уведомления Эмитента информирует об этом государственный орган, осуществляющий регулирование и надзор за рынком ценных бумаг, держателей облигаций и АО «Казахстанская фондовая биржа» с описанием мер, предпринимаемых представителем держателей облигаций.</p>
<p><b>Целевое назначение облигационного займа</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Строительство комплекса кучного выщелачивания</li> <li>- Реконструкция золотоизвлекательной фабрики</li> <li>- Запуск шахты на месторождении Торт-Кудук</li> <li>- Пополнение оборотных средств</li> </ul>



<b>Информация об опционах</b>	Опционы не предусмотрены
-------------------------------	--------------------------

**38-1. Прогноз источников и потоков денежных средств Эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций.**

Наименование статьи	6-й год обращения		7-й год обращения		8-й год обращения	
	11-й купонный период	12-й купонный период	13-й купонный период	14-й купонный период	15-й купонный период	16-й купонный период
Выручка от реализации	297 241	310 000	330 000	340 000	355 000	365 000
<i>флотоконцентрат, тонн</i>	<i>2 450</i>	<i>2 555</i>	<i>2 720</i>	<i>2 802</i>	<i>2 926</i>	<i>3 008</i>
<i>Средняя цена реализации, тенге</i>	<i>121 323</i>	<i>121 323</i>	<i>121 323</i>	<i>121 323</i>	<i>121 323</i>	<i>121 323</i>
Доход от оказания услуг	19 000	22 000	25 000	27 000	27 500	28 000
Прочие доходы	95 000	95 000	95 000	95 000	95 000	95 000
<b>Итого поступления</b>	<b>411 241</b>	<b>427 000</b>	<b>450 000</b>	<b>462 000</b>	<b>477 500</b>	<b>488 000</b>
<b>Выплата купона и основного долга</b>	<b>-148 500</b>	<b>-148 500</b>	<b>-148 500</b>	<b>-148 500</b>	<b>-148 500</b>	<b>-2 128 500</b>
<b>Остаток средств на депозите (7% годовых)</b>	<b>262 741</b>	<b>550 437</b>	<b>871 202</b>	<b>1 215 195</b>	<b>1 586 726</b>	<b>1 762</b>

По итогам каждого отчетного периода Эмитент планирует аккумулировать выручку, оставшуюся после выплаты купонного вознаграждения, на банковском депозите для погашения облигаций в конце периода обращения.

**39. Конвертируемые облигации**

Выпускаемые облигации не предполагают конвертации.

**40. Способ размещения облигаций**

**1) Срок и порядок размещения облигаций**

- облигации могут размещаться в течение всего срока обращения облигаций
- размещение облигаций будет производиться по принципу очередности поступления заявок от инвесторов
- облигации не подлежат конвертации.

**4) Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций**

В размещении облигаций будет принимать участие профессиональный участник рынка ценных бумаг АО «Финансовая компания «REAL-INVEST.kz» (лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200662 от «26» декабря 2003 года). Договор андеррайтинга б/н от 25.11.2005 г.

**40-1. Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом:**

Эмитент обязуется и безусловно соглашается:

- 1) без предварительного согласия держателей облигаций не осуществлять инвестиций, не приобретать доли в и/или финансировать сторонние и аффилированные компании в какой-либо форме (финансовая помощь, займы и др.) на сумму 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге и более. Условия настоящего пункта утрачивают силу в случае публичного размещения акций Эмитента на международных рынках капитала, а также в случае смены состава Совета директоров и/или Акционеров акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҮміт» ;
- 2) на ежеквартальной основе направлять держателям облигаций управленческую финансовую отчетность;
- 3) не привлекать финансирование в какой-либо форме (кредиты, займы, финансовые инструменты) и не принимать финансовые обязательства иного характера (гарантии и залого)

по обязательствам третьих лиц и пр.) без предварительного согласия держателей облигаций на сумму более 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге. Условия настоящего пункта утрачивают силу в случае публичного размещения акций Эмитента на международных рынках капитала, а также в случае смены состава Совета директоров и/или Акционеров акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт»;

- 4) не размещать ранее выкупленные облигации;
- 5) на вхождение (избрание) в состав Совета директоров Эмитента одного члена, представляющего интересы акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт» или представителя держателей облигаций.
- 6) на принятие в штат Эмитента сотрудника, представляющего интересы акционерного общества «Накопительный пенсионный фонд «ҰларҰміт» или представителя держателей облигаций, который будет осуществлять мониторинг финансовых потоков компании.
- 7) не реализовывать указанное ниже имущество, предоставляемое для исполнения обязательств Эмитента в случае дефолта (далее – Предмет залога):
  - Земельный участок, площадью 6,5520 га, расположенный по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10, кадастровый номер 01-018-068-036.
  - Имущественный комплекс: металлургический цех с отсыпной техногенной кучей в объеме 115 тыс. тонн, а также с оборудованием, находящимся внутри металлургического цеха, расположенного по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10.
  - Воздушная электролиния ВЛ-6 кВ, протяженностью 4 500 метров на железобетонных опорах, провод АС-50, расположенная по адресу: Акмолинская область, г. Степногорск, поселок Бестобе, Промзона № 10.
- 8) в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, заключить с представителем держателей облигаций договор залога на Предмет залога.

Эмитент обязуется надлежащим образом оформить и пройти регистрацию договора залога имущества рыночной стоимостью не менее 700 000 000 (семьсот миллионов) тенге в обеспечение исполнения обязательств по облигациям, в срок не позднее 120 (сто двадцать) календарных дней с даты государственной регистрации изменений и дополнений в Проспект выпуска облигаций, произведенных в соответствии с протоколами общего собрания держателей облигаций от 27 января и 30 июля 2012 года.

Держатели облигаций реализуют свои права через представителя держателей облигаций.

Эмитент несет ответственность за подготовку сведений по предмету залога, включая внесение изменений и дополнений, и их включение в состав залога. Эмитент обязуется поддерживать рыночную стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 700 000 000 (семьсот миллионов) тенге.

Эмитент в целях организации контроля над состоянием заложенного имущества, служащего обеспечением облигаций, заключает с независимой оценочной компанией (далее - Оценщик) соглашение, предусматривающее ежегодное осуществление оценки стоимости заложенного имущества Оценщиком. Эмитент обязан обеспечить Оценщика всеми документами, необходимыми для осуществления оценки залога.

Эмитент ежегодно предоставляет представителю держателей облигаций информацию о составе и стоимости залога на основании отчета независимого оценщика.

Залог подлежит обязательной регистрации в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, и не подлежит перезалогу. Право залога возникает с момента его регистрации.

Расходы, связанные с регистрацией залога, возлагаются на Эмитента. Заложенное имущество обеспечивает исполнение обязательств Эмитента по полному погашению облигаций, купонных выплат с учетом начисленного вознаграждения, неустойки, возмещение расходов представителя держателей облигаций и иных расходов, связанных с наложением взыскания и

реализацией заложенного имущества. В случае дефолта Эмитента, обращения взыскания по залогу осуществляют во внесудебном порядке. При этом, реализация залогового имущества не освобождает Эмитента от обязательства по полному погашению задолженности Эмитента по данному выпуску облигаций.

Порядок обращения взыскания на предмет залога: представитель держателей облигаций имеет право реализовывать заложенное имущество, в судебном (внесудебном) порядке, в соответствии с законодательством Республики Казахстан в случае неисполнения Эмитентом своих обязательств перед держателями облигаций.

Условия договора об обеспечении облигаций: условиями договора об обеспечении облигаций не предусмотрено частичное высвобождение залога при обратном выкупе облигаций.

Также Эмитент обязуется соблюдать ограничения, установленные Статьей 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»:

- 9) не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;
- 10) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- 11) не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;
- 12) не изменять организационно-правовую форму.

В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных настоящим пунктом, эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты предъявления соответствующего требования держателями облигаций.

#### **41. Использование денег от размещения облигаций**

<i>Наименование проектов</i>	<i>Общая стоимость, тыс. тенге</i>
Строительство комплекса кучного выщелачивания	506 965,5
Реконструкция золотоизвлекательной фабрики	688 360,5
Запуск шахты на месторождении Торт-Кудук	493 219,0
Прочие затраты	311 455,0
<b>Итого:</b>	<b>2 000 000,0</b>

скреплено с печатью общества.

Президент

АО «Торно-обогагителыный комбинат Торт

Кулык»

Льянов А.М.



Наименование	Единица измерения	Количество	Стоимость
Прочие затраты			311 450,0
Итого:			5 000 000,0

В соответствии с условиями договора, заключенного между сторонами, в отношении обязательств, предусмотренных в пункте 10 Договора, стороны достигли соглашения о прекращении обязательств по данному договору.

Стороны подтверждают, что все обязательства, предусмотренные в пункте 10 Договора, исполнены полностью, и никаких претензий друг к другу стороны не имеют.

Настоящим документом стороны подтверждают, что все обязательства, предусмотренные в пункте 10 Договора, исполнены полностью, и никаких претензий друг к другу стороны не имеют.

Стороны подтверждают, что все обязательства, предусмотренные в пункте 10 Договора, исполнены полностью, и никаких претензий друг к другу стороны не имеют.