



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«УЛЬБИНСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
ЗАВОД»**



ВТОРОЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ

ФИНАНСОВЫЙ КОНСУЛЬТАНТ



СЕКЬЮРИТИС
Инвестиционная компания

Усть-Каменогорск, 2008 год

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ	4
Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
I. ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1.1. Резюме компании	5
1.2. История создания и развития Компании	5
1.3. Цели создания компании и направления деятельности	9
1.4. Сведения об изменении наименования эмитента и его правопреемстве	12
1.5. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств	12
1.6. Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам	12
1.7. Сведения о принятии Кодекса корпоративного управления	13
II. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА	14
2.1. Сведения о представительствах и филиалах Эмитента	14
2.2. Структурные подразделения Общества	14
2.3. Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента	14
2.4. Сведения о численности сотрудников	18
III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ	20
3.1. Структура органов управления эмитента	20
3.2. Состав и полномочия Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом акционерного общества	20
3.3. Состав и полномочия Совета директоров по состоянию на 31 октября 2008 года в соответствии с уставом Общества	21
3.4. Состав и полномочия Ревизионной комиссии	23
3.5. Состав Правления и полномочия Председателя Правления Общества	23
3.6. Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента	26
3.7. Сведения об акциях эмитента	26
3.8. Сведения по юридическим лицам, в которых эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала	28
3.9. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях	36
3.10. Сведения об аффилированных лицах	36
3.11. Сведения об операциях со связанными сторонами	36
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	39
IV. ОБЗОР ОТРАСЛИ	39
4.1. Общая характеристика отрасли в Казахстане	39
4.2. Конкурентная среда на территории Казахстана	39
4.3. Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли	42

V. ОПИСАНИЕ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	46
5.1. Технологический процесс компании	46
5.2. Продукция Компании	52
5.3. Система реализации продукции Компании	53
5.4. Сведения о располагаемых производственных мощностях	53
5.5. Производственная себестоимость конечной продукции компании по статьям затрат за последние три года	54
5.6. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность листинговой компании	54
5.7. Сведения о наличии лицензий, необходимых эмитенту для осуществления его основной деятельности	55
5.8. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента	57
5.9. Сведения об основных поставщиках и потребителях	59
5.10. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента	61
VI. ИНФОРМАЦИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩАЯ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА	66
6.1. Нематериальные активы	66
6.2. Основные средства	66
6.3. Незавершенное капитальное строительство	67
6.4. Инвестиции	67
6.5. Дебиторская задолженность	69
6.6. Структура активов Общества	70
6.7. Запасы Общества	70
6.8. Акционерный капитал	71
6.9. Займы	72
6.10. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности	73
6.11. Анализ финансовых результатов	76
6.12. Финансовые коэффициенты Общества	79
VII. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ	81
7.1. Прогнозный финансовый план	81
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	85
8.1. Сведения о наличии ограничений в обращении облигаций	85
8.2. Общая сумма затрат на выпуск облигаций	85
8.3. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций и инвестиционным меморандумом Эмитента	85

Раздел 1. ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

Вид облигаций	Именные купонные, без обеспечения
Количество облигаций	2 000 000 (два миллиона) штук.
Объем выпуска облигаций	2 000 000 000 (два миллиарда) тенге
Номинальная стоимость	1 000 (одна тысяча) тенге.
Ставка купонного вознаграждения	Фиксированная ставка купонного вознаграждения в размере 8,0% годовых
Дата начала обращения	С даты включения настоящего выпуска облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".
Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится два раза в год, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, до срока погашения облигаций
Срок обращения	4 (четыре) года с даты начала обращения.
Досрочное погашение	Выпуском не предусмотрен частичный или полный досрочный выкуп облигаций
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента	Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения и основного долга. В случае невыплаты эмитентом любой суммы, которую он обязан выплатить держателям Облигаций в соответствии с условиями настоящего Проспекта, эмитент обязан выплатить держателям пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части. При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	В размещении облигаций настоящего выпуска предполагается участие следующих профессиональных участников рынка ценных бумаг: Андеррайтер, маркет-мейкер: АО «БТА Секьюритис», адрес: 050060 г.Алматы, ул.Хусаинова, 281. тел. (727) 299-10-44, 299-10-77,

Настоящим Проспектом конвертирование облигаций в акции не предусмотрено

Раздел 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

I. ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Резюме компании

Полное наименование эмитента	На казахском языке: "Үлбі металлургиялық зауыты" акционерлік қоғамы
Сокращенное наименование эмитента	На русском языке: Акционерное общество «Ульбинский металлургический завод» На английском языке: Joint Stock Company "Ulba Metallurgical Plant"
	На казахском языке: «ҮМЗ» АҚ На русском языке: АО «УМЗ» На английском языке: JSC "UMP"
Вид собственности	Частная
Организационно-правовая форма	Акционерное общество
Номер свидетельства о государственной регистрации эмитента	№662-1917-АО
Дата выдачи свидетельства о государственной регистрации эмитента	26 октября 2004 года
Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию	Министерство юстиции Республики Казахстан, Департамент юстиции Восточно-Казахстанской области
Регистрационный номер налогоплательщика	181600004619
Код ОКПО	30054230
Юридический адрес эмитента	070005, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, пр. Абая, 102
Фактический адрес эмитента	070005, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, пр. Абая, 102
Телефон/ факс	тел. 8 (3232) 47-50-43, факс 8 (3232) 29-82-73, 24-06-83
Электронная почта	mail@ulba.kz
Банковские реквизиты эмитента	Р/с 000060262 в УКФ АО «Альянс Банк», БИК 190901729 Р/с 07467181 в ВКФ АО «БТА Банк», БИК 190901310 Р/с 012467200 УКФ АО «Казкоммерцбанк», БИК 190901721 Р/с 250077600 АО «Ситибанк Казахстан» БИК 190501832
Вид деятельности	Урановое производство, бериллиевое производство, танталовое производство

1.2. История создания и развития Компании

Компания стремится к завоеванию передовых и устойчивых позиций на мировых рынках, путем производства высокотехнологичной продукции из урана, бериллия и тантала, отвечающей

требованиям и ожиданиям заказчиков. Деятельность основана на высоких этических принципах и ее эффективность является основой благосостояния акционеров, работников и членов их семей.

Акционерное общество «Ульбинский металлургический завод» (далее – Эмитент, Компания, Общество), первоначально зарегистрированное как производственное объединение «Ульбинский металлургический завод», находится в г. Усть-Каменогорске, Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан, в центре Рудного Алтая.

Рождение завода было связано с возникшей проблемой переработки цинкосодержащих монацитовых руд, обнаруженных на Ак-Тюзском месторождении. Создаваемый для этой цели цех на свинцово-цинковом комбинате, вскоре был передан в самостоятельное, новое предприятие, строительство которого началось по приказу Второго Главного Управления Министерства металлургической промышленности СССР от 08 марта 1948 года.

Первая продукция на заводе – оксалат тория была получена в сентябре 1949 года по заказу Министерства обороны СССР.

Для обеспечения создаваемых производств завода еще в 1947 г. было запроектировано строительство цеха по получению плавиковой кислоты. В январе 1951 г. цех начал выпуск 20% плавиковой кислоты. С октября 1952 г. этот цех перешел на выпуск 40% плавиковой кислоты.

Постановлениями правительства, генеральным планом развития завода предусматривалось создание также производств бериллия и тантала.

В марте 1951 г. в опытном цехе отработкой сульфатной схемы получения гидроксида и оксида бериллия, было положено начало созданию бериллиевого производства.

В январе 1956 г. в цехе 1 запущено в эксплуатацию промышленное производство по переработке рудоразборных берилловых концентратов, а в мае того же года – производство оксида бериллия высокой чистоты.

В 1958 г. начаты работы по отработке технологии производства керамических изделий из оксида бериллия, которые в 1960 г. завершились выпуском первых партий готовых изделий. Этот цех на протяжении ряда лет реконструировался, оснащался современным оборудованием в связи с возникавшими новыми потребностями военно-промышленного комплекса СССР в изделиях из керамики на основе оксида бериллия, обладающих уникальными теплофизическими и электрическими свойствами. В 1974 г. было создано специальное конструкторское бюро с опытным производством по разработке и изготовлению керамических изделий из оксида бериллия.

В 1961 г. сдан в эксплуатацию цех по производству плавленного бериллия и медно-бериллиевой лигатуры. В 1964-67 гг. завершена реконструкция этого производства, позволившая резко улучшить условия работы и достичь высокого качества продукции.

По поручению первого заместителя Министра среднего машиностроения СССР Славского Е. П. от 14 марта 1956 года началось проектирование производства изделий и полуфабрикатов из бериллия. Опытный участок начал работать в 1963 г., а промышленное производство (первая очередь) было пущено в 1964 г.

Дальнейшее развитие этого производства было связано с освоением участков дистилляции, получения компактных заготовок методами порошковой металлургии, пуском в эксплуатацию производства порошков бериллия, производства по обработке бериллия давлением.

Таким образом, был создан законченный комплекс производства бериллия, начиная от извлечения его из концентратов до получения гидроксида, плавленного технического бериллия, лигатур, бериллия в виде заготовок, полуфабрикатов и изделий получаемых методами порошковой металлургии, обработки давлением и резанием, керамики из оксида бериллия, включающей большую номенклатуру изделий широкого назначения. С момента своего создания, производство бериллия претерпело серьезное совершенствование и развитие.

Промышленное производство металлического тантала и изделий из него на базе местного Белогорского месторождения танталитов, создавалось на основании Постановления правительства страны от 18 октября 1950 года и приказов Министерства металлургической промышленности СССР и его Второго Главного управления от 18 ноября 1950 года.

С апреля 1951 г. начался выпуск готовой продукции — фтортанталата калия. С декабря 1959 г. было начато производство металлического порошка тантала, а с 1962 г. все производство тантала было переведено на выпуск металлических порошков и металло-керамического тантала.

С июня 1960 г. производство тантала переведено на экстракционную технологию извлечения и разделения, а с 1962 г. на дуговую выплавку слитков.

С 1964 г. начато производство слитков тантала электронно-лучевым рафинированием. В этом же 1964 г. принято в эксплуатацию отделение электронно-лучевых установок.

Непрерывно проводившимися НИОКР по производству тантала была создана высокопроизводительная, гибкая технология переработки практически любого танталового сырья. Это производство по технико-экономическим показателям далеко опередило зарубежные достижения и позволило оперативно решить проблему выпуска порошков тантала конденсаторных классов.

Пуском в 1969 г. опытного участка по производству технических сверхпроводников из сплава ниобия с титаном (НТ-50) было положено начало созданию уникального промышленного производства, позволившего создать гамму современных сверхпроводящих проводников, кабелей, шин с высокими электрическими, техническими и эксплуатационными характеристиками, в том числе и на базе интерметаллида ниобий-олово.

На основании решения правительства, принятого в марте 1952 г., в марте 1953 г. пущено отделение измельчения кварцитовых концентратов урана, а в августе 1954 г. – производство закись-окси. Это производство далее развивалось, реконструировалось, менялось исходное сырье, конечная продукция.

Современное производство топливных таблеток из низкообогащенной двуокиси урана, явившееся как бы логическим продолжением ранее проводившихся работ по технологии урана, зародилось в 1973 году, с пуском в эксплуатацию производства порошков. Это произошло в период принятия правительством широкомасштабной программы создания атомной энергетики в стране, использования созданного научно-технического потенциала атомной науки и техники в интересах народного хозяйства.

В этот же период были начаты работы по освоению производства топливных таблеток из порошков двуокиси низкообогащенного урана, по созданию и подбору высокопроизводительного оборудования для их прессования и спекания.

В 1976 году осуществился выпуск топливных таблеток для АЭС в промышленных масштабах. Дальнейшее техническое совершенствование технологии, повышение качества продукции было связано, в том числе, с пуском в 1984 году в эксплуатацию корпуса № 600, где были созданы поточные линии получения порошков, прессования таблеток, их спекания, обработки и контроля.

По решению Министра среднего машиностроения Е. П. Славского от 07 декабря 1972 года, организовано производство запорной арматуры, концевых и комплектующих деталей для атомной энергетики. Первая продукция выпущена в марте 1975 года.

В 1956 году была создана центральная научно-исследовательская лаборатория, а в 1960 году – отраслевая лаборатория автоматизации, которые осуществляют научно-технические разработки технологических процессов всех основных производств завода.

Специалистами завода создан «Казахстанский монетный двор» Национального Банка Республики Казахстан. Постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан №1119 от 11 августа 1995 г. монетное производство выведено из состава предприятия. Сегодня это – республиканское государственное предприятие «Казахстанский монетный двор» Национального банка Республики Казахстан.

Характерной чертой развития завода было непрерывное совершенствование производства. К началу 70-х годов УМЗ вошел в число крупнейших в мире производителей изделий из урана, бериллия и тантала. Завод входил в состав Третьего Главного управления Министерства среднего машиностроения СССР.

Постановлением Государственного комитета Республики Казахстан по государственному имуществу №154 от 28 июня 1994 года «Об учреждении государственной холдинговой компании «Ульба» (ГХК «Ульба») путем преобразования Производственного объединения «Ульбинский

металлургический комбинат» учреждено ГХК «Ульба». Пункт 7 вышеуказанного Постановления говорил о следующем: определить, что при преобразовании объединения в целом распределение пакет акций ГХК «Ульба», после акционирования ГХК «Ульба» и государственной регистрации акций компании, осуществляется в следующем порядке:

- 10 процентов от общего количества акций передается безвозмездно трудовым коллективам для распределения среди работников в соответствии со стажем их работы на предприятии. Все эти акции являются привилегированными (преференциальными) без права голоса¹;
- 26 процентов от общего количества акций передается в установленном порядке законом Государственным комитетом Республики Казахстан по государственному имуществу в уставный фонд НАК «КАТЭП»;
- 25 процентов от общего количества передается во владение, пользование и управление ГХК «Ульба» в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 39 процентов составляет государственный пакет акций, передаваемый во временное управление в НАК «КАТЭП» и ГХК «Ульба» в равных долях до момента включения указанного пакета в уставный фонд совместной российско-казахстанской промышленно-финансовой группы по атомной энергетике и промышленности.

Известные перестроечные процессы в 90-х годах поставили процветавшее предприятие в сложное положение. Пакет именных простых акций на сумму 2 383 447 000 тенге (90% размещенных акций ОАО «УМЗ») составлял государственный пакет акций и находился в распоряжении Восточно-Казахстанского территориального комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. На основании Постановления Восточно-Казахстанского территориального комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан №64 от 10 февраля 1998 года «О внесении изменений и дополнений в Постановление Восточно-Казахстанского территориального комитета по управлению государственным имуществом и активами от 24 ноября 1997 года №1092 «О передаче в уставный фонд Национальной атомной компании «Казатомпром» государственного пакета акций ОАО «УМЗ» вышеуказанный пакет акций передан в уставный капитал АО «НАК «Казатомпром» и является собственностью данного юридического лица².

И только в канун 50-летия завода многолетний поиск своего места в новых рыночных отношениях стал приносить плоды.

В 1997 году завод вошел в состав Национальной Атомной Компании «Казатомпром». В 1998 году НАК «Казатомпром» возглавил М.Е. Джакишев.

С приходом к управлению руководителей нового типа мышления коллектив завода смог разрешить, казалось бы, нереальную задачу – выйти из кризиса и добиться стабильности результатов в работе. За короткое время эта задача была решена.

Сегодня в составе предприятия:

- крупнейшее в СНГ производство топливных таблеток для АЭС и соединений урана для атомной промышленности;
- единственное на Евразийском континенте производство, выпускающее все виды бериллийсодержащей продукции от черновых слитков до готовых изделий. Сегодня бериллиевая продукция с маркой АО «УМЗ» не уступает лучшим мировым аналогам;
- единственное в СНГ и одно из крупнейших в мире танталовое производство, оснащенное мощным современным оборудованием, способным перерабатывать любое тантал-ниобийсодержащее сырье;
- современное производство плавиковой кислоты;

¹ Фактически акции были распределены после их государственной регистрации 04 октября 1996 года, а списки по приватизации и передаче акций составлялись 01 апреля 1994 года.

² Постановлением от 24 ноября 1997 года акции Общества были переданы в уставный фонд НАК «Казатомпром» на правах владения, пользования и управления, а на основании изменений, внесенных 10 февраля 1998 года, акции Общества были переданы в уставный фонд НАК «Казатомпром» без ограничения по правам, то есть дополнительно с правом распоряжения.

- крупный машиностроительный комплекс, имеющий богатый опыт изготовления оборудования, высокоточных изделий на современном металлообрабатывающем оборудовании;
- мощная научно-исследовательская база;
- крупный проектно-конструкторский институт;
- разветвленное вспомогательное производство, не только обеспечивающее бесперебойную работу основных производств, но и оказывающее многочисленные услуги сторонним организациям и населению региона.

На заводе трудится более 6000 рабочих, техников, инженеров. Сохранен кадровый костяк, способный решать любые задачи, уникальное оборудование, производственные мощности. Товарный знак акционерного общества «Ульбинский металлургический завод» зарегистрирован в Республике Казахстан, Российской Федерации, а также в Болгарии, Великобритании, Германии, Китае, Польше, США, Франции, Чехии, Японии, Словакии.

1.3. Цели создания компании и направления деятельности

Основной целью Эмитента является получение прибыли на основе предоставления работ и услуг в области использования атомной энергии. Компания осуществляет деятельность по производству, переработке и реализации высокотехнологичных видов урановой, бериллиевой и танталовой продукции, выступает заметным поставщиком продуктовой линейки ядерного топливного цикла атомной энергетики на мировом рынке.

Общество, как предприятие промышленного атомного комплекса, осуществляет свою основную производственную деятельность на правовой основе и в рамках лицензируемых видов деятельности в сфере атомной энергии, в соответствии с законодательными требованиями ядерной, радиационной, экологической и промышленной безопасности.

Основные виды деятельности Эмитента

В области использования атомной энергии:

- производство, переработка, хранение, транспортировка и реализация соединений обедненного, природного, регенерированного и низкообогащенного урана, хранение, транспортировка, переработка соединений высокообогащенного урана, таблеток топлива для АЭС;
- обращение с ядерными материалами, источниками ионизирующего излучения и радиоактивными отходами производства;
- проектирование, модернизация, испытание транспортных упаковочных комплектов для перевозки ядерного топлива;
- проектирование систем и оборудования участков собственного производства;
- экспорт и импорт товаров и услуг в области использования атомной энергии;
- переработка, утилизация, хранение, транспортировка и захоронение радиоактивных отходов;
- проектирование, изготовление, монтаж, реализация, ввод в эксплуатацию, эксплуатация, реконструкция, включая модернизацию и ремонт в течение срока службы, консервация и вывод из эксплуатации ядерно- и радиационно-опасных объектов, производств, технологий, оборудования, транспортных упаковочных комплектов, приборов, аппаратуры, в которых используются (перерабатываются, транспортируются) ядерные материалы, радиоактивные вещества и другие источники ионизирующего излучения, а также изделия на их основе;
- проектирование, изготовление и реализация приборов и оборудования с использованием источников ионизирующего излучения;
- услуги по контролю за ядерной и радиационной безопасностью;
- услуги по захоронению не утилизируемых токсичных и радиоактивных отходов и отработанных источников ионизирующих излучений;
- выполнение работ и оказание услуг, связанных с получением, захоронением, перезарядкой, размещением на хранение и захоронением источников ионизирующего излучения;

- выполнение работ и оказание услуг по радиометрическому (дозиметрическому) контролю при проведении РАВ и ИИИ, а именно: индивидуальный дозиметрический контроль, контроль мощности дозы, альфа-, бета- загрязнения поверхностей оборудования и транспортных средств, контроль за содержанием аэрозолей в воздухе производственных помещений, контроль за содержанием радона и его эсхалиции, контроль за сбором и удалением (захоронением) радиоактивных отходов;
- проведение радиоэкологических исследований и работ по радиационной реабилитации на территории и в санитарно-защитной зоне предприятия;
- физическая защита ядерных установок и ядерных материалов;
- подготовка и аттестация персонала, специалистов по ядерной и радиационной безопасности.

В области переработки и реализации минерального сырья:

- переработка, транспортировка и хранение бериллийсодержащего сырья, получение и производство металлургического бериллия и его соединений, лигатур и сплавов, а также изделий на их основе, реализация бериллиевой продукции;
- переработка тантал–ниобий содержащего сырья, промежуточных продуктов переработки сырья, отходов производства потребителей танталовой и ниобиевой продукции, лома от производства тантал–ниобий содержащих конденсаторов, шламов, шлаков металлургической плавки, скрапов; производство, хранение, транспортировка и реализация продукции из тантала, ниобия, вольфрама и их соединений;
- получение и производство металлического тантала и ниобия, соединений из них, сплавов, а также изделий, полуфабрикатов на их основе, реализация и транспортировка танталовой и ниобиевой продукции;
- добыча, обогащение, транспортировка, хранение и переработка флюоритсодержащего сырья, отходов, содержащих фтор, получение и производство плавиковой кислоты, хранение, транспортировка и реализация плавиковой кислоты, гипса, флюоритовых концентратов;
- производство, транспортировка и реализация продукции из цветных металлов;
- сбор, переработка, транспортировка и реализация лома цветных металлов и их сплавов;
- производство, транспортировка и реализация сверхпроводящих материалов;
- сбор (заготовка), хранение, переработка и реализация отходов:
 - сверхпроводящих материалов, содержащих в основе ниобий и титан,
 - бериллия, его сплавов и лигатур, бериллийсодержащих материалов,
 - молибдена, образующихся при производстве топливных таблеток,
 - ниобия, тантала;
- добыча, обогащение руд и получение цветных, редких, редкоземельных, тугоплавких металлов и их соединений, захоронение отходов производства;

В сфере промышленности:

- работы и услуги по неразрушающим методам диагностики оборудования, в том числе грузоподъемного, сосудов работающих под давлением, технологических трубопроводов;
- работы и услуги по вибродиагностике оборудования, машин и механизмов;
- изготовление, монтаж, эксплуатация и ремонт технологического, теплосилового оборудования, передаточных устройств и трубопроводов всех видов;
- монтаж, эксплуатация и ремонт оборудования и линий телефонной связи;
- монтаж, эксплуатация и ремонт электрооборудования и сетей всех видов;
- проектирование установок, эксплуатация и ремонт, грузоподъемных машин, подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением;
- эксплуатация и ремонт зданий и сооружений;
- ремонт, эксплуатация и обслуживание лифтов и подъемных сооружений;
- изготовление, монтаж химического оборудования и трубопроводов, работающих под давлением;
- осуществление деятельности по содержанию энергетических сетей и сетей связи;

- передача и распределение электрической и тепловой энергии, добыча и реализация артезианской воды;
- производство, транспортировка и реализация продуктов разделения воздуха, сжатых и сжиженных газов кислорода, водорода, азота, углекислоты и газовых смесей;
- техническое обслуживание, монтаж, наладка технических средств охраны;
- автоматизация, контроль и управление технологическими процессами производства;
- производство, поверка, калибровка, ремонт и эксплуатация средств измерений;
- метрологическая аттестация методик выполнения измерений, метрологическая экспертиза технической документации и осуществление метрологического контроля;
- аналитический контроль качества сырья, реагентов, готовой продукции и материалов;
- техническая и технологическая подготовка производства;
- экспертиза технологических и инвестиционных программ и проектов;
- энерго-ремонтные и электро-ремонтные работы;
- оказание услуг местной телефонной связи;
- монтаж, эксплуатация и ремонт оборудования и линий телефонной и радио связи;
- монтаж, эксплуатация и ремонт электрооборудования, подстанций и сетей всех видов;
- покупка с целью перепродажи электрической энергии;
- эксплуатация взрывозащищённого электрооборудования;
- наладка электрооборудования и электросетей;

В сфере проектирования и строительства:

- выполнение опытно-конструкторских, опытно-технологических, проектно-изыскательских, научно-исследовательских, проектно-конструкторских и строительно-монтажных работ по существующим и вновь создаваемым производствам, а также для сторонних заказчиков;
- природоохранное проектирование и нормирование;
- проектирование химического и металлургического оборудования;
- разработка необходимой технологической, конструкторской и нормативно-технической документации на выпускаемую продукцию, а также методов ее контроля;
- капитальное строительство и реконструкция;
- техническое перевооружение;
- строительство и эксплуатация горных производств;
- проектирование, строительство, ввод в эксплуатацию, эксплуатация, реконструкция, консервация и вывод из эксплуатации гидротехнических сооружений, используемых для хранения и захоронения отходов;

В области безопасности:

- обеспечение и контроль охраны труда, ядерной, радиационной, промышленной, экологической и пожарной безопасности на всех этапах деятельности АО;
- охранная деятельность по защите жизни и имущества предприятия;
- обеспечение экономической безопасности и сохранности коммерческой тайны предприятия, защиты государственных секретов, объектов интеллектуальной собственности;
- осуществление деятельности по технической защите информации, установка, наладка и сервисное обслуживание технических средств защиты информации;
- экспертиза технологических и инвестиционных программ и проектов;
- осуществление функций заказчика-застройщика с технологическим сопровождением строек;
- техническое обследование зданий и сооружений;
- монтаж, эксплуатация и техническое обслуживание пожарной сигнализации и противопожарной автоматики.

Общество имеет право осуществлять сопутствующие и иные виды деятельности, которые не противоречат целям и задачам создания, видам деятельности АО и не запрещены законодательством Республики Казахстан.

1.4. Сведения об изменении наименования эмитента и его правопреемстве

Документ, на основании которого изменено наименование Эмитента	Регистрационный номер эмитента и дата регистрации (перерегистрации)	Полное наименование Эмитента	Сокращенное наименование Эмитента	Чьим правопреемником является
Постановление Государственного комитета Республики Казахстан по государственному имуществу №154 от 28.06.1994 года	№57211 от 31.10.1994 г.	Государственная холдинговая компания «Ульба»	ГХК «Ульба»	Производственное объединение «Ульбинский металлургический завод» (ПО «УМЗ»)
Постановление Государственного комитета Республики Казахстан по управлению государственным имуществом №13 от 04.01.1995 г.	№662-1917-АО от 29.02.1996 г.	Акционерное общество открытого типа «Ульбинский металлургический завод»	АООТ «УМЗ»	Государственная холдинговая компания «Ульба» (ГХК «Ульба»)
Решение общего собрания акционеров открытого акционерного общества «Ульбинский металлургический завод», протокол №7 от 18.11.1998 г.	№662-1917-АО от 17.12.1998 г.	Открытое акционерное общество «Ульбинский металлургический завод»	ОАО «УМЗ»	Акционерное общество открытого типа «Ульбинский металлургический завод»
Закон Республики Казахстан от 13 мая 2003 года №415-ІІ «Об акционерных обществах»	№662-1917-АО от 26.10.2004 г.	Акционерное общество «Ульбинский металлургический завод»	АО «УМЗ»	Открытое акционерное общество «Ульбинский металлургический завод»

Таблица 1. Сведения об изменении наименования Эмитента

1.5. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств

На дату подготовки настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент не имеет рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. Общество является дочерней организацией АО «НАК «Казатомпром», которое имеет следующие рейтинги:

- Fitch Ratings: долгосрочный рейтинг эмитента BBB-, рейтинговый прогноз «Стабильный»;
- Moody's Investors Service – рейтинг эмитента Baa3, рейтинговый прогноз «Стабильный».

1.6. Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам

Наименование финансовых/ юридических консультантов	Сведения о государственной лицензии
Аудитор: Товарищество с ограниченной ответственностью «ALMIR CONSULTING»	государственная лицензия выдана Министерством финансов РК № 0000014 от 27.11.1999 г.
Независимый регистратор по облигациям: акционерное общество «Реестр»	Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг № 0406200436 от 02.08.2005 г.
Независимый регистратор по акциям: акционерное общество «Регистраторская система ценных бумаг»	Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг № 0406200345 от 10.03.2005 г.
АО «БТА Секьюритис»	Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №0403200512 от 11.08.2006 Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №0401201256 от 11.08.2006

Таблица 2. Сведения о консультантах Эмитента

Ввиду полного исполнения обязательств, прекращено действие следующих договоров, заключенных Обществом с консультантами:

- Договор с товариществом с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит» на оказание аудиторских услуг по аудиту финансовой отчетности 2006 года, № 33/НАК-7/459АА от 25.01.07 года;
- Договор с товариществом с ограниченной ответственностью «Делойт» на оказание аудиторских услуг по аудиту финансовой отчетности 2007 года, № 17/НАК-8 от 21.01.08г.

1.7. Сведения о принятии Кодекса корпоративного управления

Кодекс корпоративного управления утвержден Решением Единственного акционера, владеющего всеми голосующими акциями Общества, протокол №6 от 29 сентября 2006 года.

II. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

2.1. Сведения о представительствах и филиалах Эмитента

Компания не имеет филиалов и представительств.

2.2. Структурные подразделения Общества

Схема организационной структуры Общества приведена в Приложении 1 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

2.3. Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента

Ф.И.О. руководителя подразделения	Наименование подразделения	Должность руководителя подразделения
1	2	3
Аппарат управления АО "УМЗ"		
Мусин Нурлан Рысханович	Аппарат управления АО «УМЗ»	Генеральный директор
Косенко Виктор Павлович		Советник Генерального директора
Гагарин Александр Евгеньевич		Заместитель Генерального директора - директор по стратегическому планированию и маркетингу АО "УМЗ"
Кучковский Анатолий Андреевич		Директор по производству
Иванов Владимир Александрович		Директор по корпоративному управлению
Шахворостов Юрий Викторович		Первый заместитель Генерального директора - главный инженер
Рахимгулов Казбек Бекбулатович		Директор по информационным технологиям и бизнес - администрированию
Ходанов Александр Анатольевич		Директор по сбыту
Федоров Виктор Павлович		Директор по безопасности производства
Шмурыгин Сергей Георгиевич		Директор по технической подготовке
Озерова Наталья Васильевна		Директор по внутреннему анализу и аудиту
Минеева Ирина Вениаминовна		Заместитель Генерального директора - директор по экономике и финансам
Денисова Елена Эдуардовна		Директор по персоналу и социальным отношениям
Шумкин Александр Алексеевич		Директор по качеству
Дорохов Валерий Иванович		Директор по закупкам
Надточий Роман		Директор по режиму

Васильевич		
Мухамадиев Фархат Мампасович	Отдел по защите информации	Начальник отдела
Сидоров Сергей Валентинович	Штаб ГОиЧС	Начальник штаба
Ясько Евгений Васильевич	Отдел учета и контроля ядерных материалов	Начальник отдела
Литвинов Сергей Геннадьевич	Отдел бизнес- администрирования	Начальник отдела
Мясникова Ирина Эдуардовна	Отдел экспортных соглашений	Заместитель директора по сбыту - начальник отдела
Лорова Евгения Валентиновна	Протокольное бюро	Начальник бюро
Изосимов Павел Юрьевич	Отдел отгрузки продукции и приема сырья	Начальник отдела
Бердюгин Геннадий Леонидович	Отдел таможенного обеспечения и лицензирования	Начальник отдела
Абубакиров Тауфик Нурмукарамович	Отдел охраны труда и охраны окружающей среды	Заместитель директора по безопасности производства - начальник отдела
Карандашев Анатолий Прокопьевич	Служба главного физика	Заместитель директора по безопасности производства - главный физик
Сергеев Сергей Арсентьевич	Отдел главного энергетика	Главный энергетик
Коренков Евгений Иванович	Отдел главного механика	Главный механик
Семенов Виктор Фёдорович	Отдел главного прибориста	Главный метролог
Нетесов Владимир Викторович	Отдел капитального строительства и реконструкции	Заместитель директора по технической подготовке - начальник отдела
Таребаев Асет Жанатбекович	Служба директора по внутреннему анализу и аудиту	Заместитель директора по внутреннему анализу и аудиту
Кустова Людмила Васильевна	Аналитический отдел	Начальник отдела
Дегавцова Ольга Геннадьевна	Отдел внутреннего аудита	Начальник отдела
Антонова Любовь Михайловна	Отдел корпоративной экономики и управленческого учета	Начальник отдела
Долбня Галина Ивановна	Финансовый отдел	Начальник отдела
Горбатюк Андрей Андреевич	Главная бухгалтерия	Главный бухгалтер
Гамулин Евгений Александрович	Отдел организации и мотивации персонала	Заместитель директора по персоналу и социальным отношениям - начальник отдела

Надточий Ольга Витальевна	Отдел обеспечения персоналом	Начальник отдела
Епифанова Вера Николаевна	Пресс-служба	Руководитель пресс-службы
Седешева Валентина Анатолевна	Отдел социальных отношений	Начальник отдела
Шахмин Анатолий Григорьевич	Отдел стандартизации и качества	Начальник отдела
Казаков Владимир Юрьевич	Отдел закупок	Заместитель директора по закупкам - начальник отдела
Кукушкин Василий Федорович	Отдел по физической защите и охране	Заместитель директора по режиму - начальник отдела
Измайлова Светлана Владленовна	Юридический отдел	И.о.начальника отдела
Зубков Юрий Петрович	Отдел управления делопроизводством	Начальник отдела
Борсук Александр Николаевич	Бериллиевое производство	Директор
Франц Евгений Владимирович		Заместитель директора по производству
Эйхлер Валерий Владимирович		Заместитель директора по подготовке производства и реконструкции
Чувиллин Алексей Дмитриевич		Заместитель директора по маркетингу и стратегическому планированию
Романов Максим Александрович		Заместитель директора по ОТиООС
Ляшкова Елена Васильевна		Заместитель директора по экономике
Балтабаев Арынгазы Толеуканович		Начальник цеха №1
Явонов Александр Николаевич		Начальник цеха №3А
Бежецкий Сергей Владимирович	Урановое производство	Директор
Ермолаева Елена Федоровна		Заместитель директора по экономике
Вахненко Владимир Витальевич		Заместитель директора по производству
Бирюков Петр Борисович		Заместитель директора по подготовке производства
Коробейников Игорь Владимирович		Заместитель директора - главный технолог
Шмелькин Лев Моисеевич		Заместитель директора по маркетингу и стратегическому планированию
Сушков Евгений		Заместитель директора по ОТ, ЯБ, РБ, ООС

Игоревич		
Козионов Михаил Александрович		Начальник цеха «Р»
Абрамов Николай Васильевич		Начальник цеха «В»
Мамаев Алтай Сагитович		Начальник Азотно-водородно-кислородной станции
Фадеев Юрий Геннадьевич	Танталовое производство	Заместитель Генерального директора – директор производства
Тарасенко Константин Александрович		Заместитель директора по технической подготовке
Хаустова Елена Георгиевна		Заместитель директора по экономике
Ангилевко Валерий Николаевич		Заместитель директора по производству
Хлебников Анатолий Викторович		Заместитель директора по ОТиООС
Цораев Алексей Асланбекович		Заместитель директора по маркетингу и стратегическому планированию
Добрусин Сергей Юрьевич		Заместитель директора - менеджер проекта
Кузнецов Владислав Георгиевич		Начальник цеха №69
Слатин Валерий Анатольевич	Танталовое производство	Начальник цеха №10
Кофман Валерий Владимирович		Начальник цеха №58
Маньч Антон Владимирович	Центральная научно-исследовательская лаборатория (ЦНИЛ)	Начальник ЦНИЛ
Билюков Виктор Валентинович	Участок технических средств охраны (УТСО)	Начальник УТСО
Ковалев Александр Владимирович	Центр информационных технологий (ЦИТ)	Начальник ЦИТ
Михайленко Алексей Васильевич	Центральная заводская лаборатория (ЦЗЛ)	Начальник ЦЗЛ
Мартюшева Галина Ивановна	Отдел технического контроля (ОТК)	Начальник ОТК
Полторжицкий Константин Владимирович	Складское хозяйство (СХ)	Начальник СХ
Ким Алексей Георгиевич	Склад готовой продукции (СПП)	Начальник СПП
Слободин Дмитрий Борисович	Лаборатория охраны труда и окружающей среды (ЛОТОС)	Начальник ЛОТОС

Казачек Юрий Николаевич	Центральная лаборатория измерительной техники (ЦЛИТ)	Начальник ЦЛИТ
Бородулин Владимир Николаевич	Электроремонтный цех (ЭЛРЦ)	Начальник цеха
Иванов Сергей Борисович	Энергоремонтный цех (ЭНРЦ)	Начальник цеха
Сыромолотов Виктор Алексеевич	Цех многопрофильных услуг (ЦМУ)	Начальник цеха
Егорин Игорь Николаевич	Отряд ведомственной военизированной охраны (ОВВО)	Начальник отряда
Харьков Юрий Владимирович	Участок объектов общего назначения (УООН)	Начальник участка
Гофман Альберт Хаймович	Выставочно-информационный центр (ВИЦ)	Директор ВИЦ
Глухих Федор Павлович	Ульбинский проектно- конструкторский институт (УПКИ)	Директор УПКИ

Таблица 3. Сведения о руководителях подразделений Эмитента

2.4. Сведения о численности сотрудников

Общее количество работников Общества на 31 октября 2008 составляет 6 157 человека.

Наименование службы	Численность	Структура численности, %
Служба Генерального директора	30	0,5
Служба Первого заместителя Генерального директора - главного инженера	413	6,7
Служба заместителя Генерального директора – директора по экономике и финансам	83	1,4
Служба заместителя Генерального директора по технической подготовке	888	14,4
Служба директора по внутреннему анализу и аудиту	10	0,2
Служба директора по персоналу и социальным отношениям	33	0,5
Служба директора по качеству	304	5,0
Служба директора по закупкам	211	3,4
Служба директора по режиму	156	2,5
Бериллиевое производство	703	11,4
Танталовое производство	683	11,1
Урановое производство	784	12,7
Дочерние предприятия	1 859	30,2

Итого	6 157	100,0
--------------	--------------	--------------

Таблица 4. Сведения о численности сотрудников подразделений Эмитента

Тенденция изменения численности за последние три года представлена в таблице ниже:

Показатели	31.12.05	31.12.06	31.12.07	31.10.08
Численность сотрудников, в том числе:	6 224	6 134	6 108	6 157
Сотрудники дочерних предприятий	1 676	1 651	1 793	1 859

Таблица 5. Сведения о динамике численности сотрудников Эмитента

III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1. Структура органов управления эмитента

Управление Обществом осуществляют органы Общества.

Органами Общества являются:

- 1) высший орган – Общее собрание акционеров;
- 2) орган управления – Совет директоров;
- 3) контролирующий орган – Ревизионная комиссия;
- 4) исполнительный орган – Правление.

3.2. Состав и полномочия Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом акционерного общества

Полное и сокращенное наименование акционера, место нахождения юридического лица либо Ф.И.О. физического лица	Доля в общем объеме размещенных акций на 01 декабря 2008 года	Доля в общем объеме голосующих акций на 01 декабря 2008 года
АО «НАК «Казатомпром» 050012, Республика Казахстан г.Алматы, ул. Богенбай батыра 168	90,19	100

Оставшаяся доля всех размещенных акций Эмитента в размере 9,81% принадлежит держателям привилегированных акций Общества. Среди держателей привилегированных акций нет акционеров, которым принадлежит 5 и более процентов всех размещенных акций Эмитента.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав АО или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация АО;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций АО или изменении вида неразмещенных объявленных акций АО;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг АО, а также их изменение;
- 6) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
- 8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит АО;
- 9) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 10) утверждение порядка распределения чистого дохода АО за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию АО;
- 11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям АО при наступлении случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- 12) принятие решения об участии АО в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих АО активов;
- 13) определение формы извещения АО акционеров о созыве Общего собрания акционеров в установленных законом случаях и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;

- 14) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе АО в соответствии с законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах;
- 15) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров в установленных законом случаях;
- 16) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности АО, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом АО;
- 17) введение и аннулирование "золотой акции" и утверждение Положения о ней;
- 18) утверждение финансового плана, сводного плана инвестиций, бюджет доходов и расходов, сметы расходов периода АО;
- 19) принятие решения о присутствии без приглашения иных лиц на годовом Общем собрании акционеров, проводимом в очном порядке, в установленных законом случаях;
- 20) определение количественного состава, срока полномочий Ревизионной комиссии, избрание его членов и досрочном прекращении их полномочий;
- 21) утверждение Положений о Совете директоров и Ревизионной комиссии;
- 22) принятие решения о заключении крупных сделок, за исключением таких сделок, заключаемых с Единственным акционером, владеющим всеми простыми голосующими акциями АО;
- 23) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

3.3. Состав и полномочия Совета директоров по состоянию на 31 октября 2008 года в соответствии с уставом Общества

Ф.И.О. члена Совета директоров	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года	Доля в Уставном капитале Эмитента	Доля в уставном капитале дочерних и зависимых организаций
<i>Председатель Совета директоров:</i> Джакишев Мухтар Еркинович, 1963 г.р.	С февраля 2002 года по настоящее время: Президент АО «НАК «Казатомпром»	0,00004%	Не имеет
<i>Член Совета директоров:</i> Яшин Сергей Алексеевич, 1963 г.р.	С ноября 2004 года по настоящее время: Вице-президент АО «НАК «Казатомпром»	0,00067	Не имеет
<i>Член Совета директоров:</i> Парфенов Дмитрий Николаевич, 1963 г.р.	С января 2003 года по настоящее время: Вице-президент АО «НАК «Казатомпром»	Не имеет	Не имеет
<i>Член совета директоров:</i> Мусин Нурлан Рысханович, 1963 г.р.	С октября 2004 года по настоящее время: Председатель Правления АО «УМЗ»-Генеральный директор АО «УМЗ».	Не имеет	Не имеет
<i>Независимый член Совета директоров:</i> Чаков Петр Васильевич, 1963 г.р.	С 2005г. По настоящее время: Заместитель директора Дочернего государственного предприятия «Институт атомной энергии» Республиканского государственного предприятия «Национальный ядерный центр Республики Казахстан» -	Не имеет	Не имеет

Независимый член Совета директоров: Кенжин Ергазы Асиевич, 1961 г.р.	С 2004г. по настоящее время: Заместитель Генерального директора Республиканское государственное предприятие «Национальный ядерный центр Республики Казахстан» - директор Дочернее государственное предприятие «Институт атомной энергии» Республиканского государственного предприятия «Национальный ядерный центр Республики Казахстан»	Не имеет	Не имеет
--	--	----------	----------

Таблица 6. Сведения о членах Совета директоров Общества

Изменения в составе Совета директоров Эмитента:

Год	Исключены:	Избраны:
2005 год	Изменений в составе Совета директора не было	Изменений в составе Совета директора не было
2006 год	1.Цоцория Малхаз Владимирович 2.Касабеков Аскар Серикбаевич 3.Парфенов Дмитрий Николаевич 4.Гофман Альберт Хаймович	1. Кенжин Ергазы Асиевич 2. Чакров Петр Васильевич
2007 год		1. Парфенов Дмитрий Николаевич
9 месяцев 2008 года	Изменений в составе Совета директора не было	Изменений в составе Совета директора не было

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности АО;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний акционеров в установленных законом случаях;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) принятие решения о выкупе АО размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности АО;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг АО;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа;
- 9) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 10) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций АО либо являющегося предметом крупной сделки;
- 11) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО, предусмотренных в Положении о Совете директоров, в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг АО;
- 12) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств АО и утверждение положений о них;

- 13) принятие решения о приобретении или реализации АО десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 14) увеличение обязательств АО (совершение сделок) на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 15) выбор регистратора АО в случае расторжения договора с прежним регистратором АО;
- 16) определение информации об АО или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 17) принятие решения о заключении сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность, за исключением сделок, заключаемых с Единственным акционером, владеющим всеми простыми голосующими акциями АО;
- 18) утверждение системы оплаты труда и штатного расписания аппарата управления АО, структура которого определяется Генеральным директором АО;
- 19) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и Уставом АО, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров

3.4. Состав и полномочия Ревизионной комиссии

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью АО, исполнением АО законодательства Республики Казахстан, требований настоящего Устава и внутренних документов Общества осуществляет Ревизионная комиссия АО. Ревизионная комиссия избирается в количестве трех человек, сроком на два года. Возглавляет Ревизионную комиссию Председатель Ревизионной комиссии, избираемый Общим собранием акционеров.

Члены Ревизионной комиссии не могут быть одновременно членами Совета директоров, а также занимать иные должности в органах управления Общества. Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества. Материалы проверок Ревизионная комиссия предоставляет Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

Ревизионная комиссия вправе в любое время производить проверки финансово-хозяйственной и иной деятельности исполнительного органа АО. Ревизионная комиссия обладает для этой цели правом безусловного доступа ко всей документации АО. Лица, занимающие должности в органах управления Общества, обязаны предоставлять в распоряжение Ревизионной комиссии все материалы и документы, необходимые для осуществления ревизии и обеспечить условия их проведения.

Заключение Ревизионной комиссии по итогам проверки деятельности АО должно быть подписано членами Ревизионной комиссии, участвовавшими в проверке. Порядок и иные вопросы деятельности Ревизионной комиссии, не предусмотренные настоящим Уставом, регулируются Положением о Ревизионной комиссии.

Ревизионная комиссия не избиралась.

3.5. Состав Правления и полномочия Председателя Правления Общества

Правление Общества руководит текущей деятельностью Общества. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, не отнесенным законодательством Республики Казахстан и уставом к компетенции других органов и должностных лиц Общества. Правление подотчетно Общему собранию акционеров и Совету директоров, непосредственно выполняет решения Общего собрания и Совета директоров.

Решения Правления по вопросам, в отношении которых установлено право вето, подлежат согласованию с владельцем «золотой акции». Правление избирается Советом директоров Общества в количестве девяти человек, сроком на три года. Руководит Правлением Председатель Правления (Генеральный директор), избираемый Советом директоров. Трудовые договоры от имени Общества с Председателем Правления и членами Правления подписываются Председателем Совета директоров Общества или лицом, уполномоченным на это Общим собранием акционеров.

На 31 октября 2008 года состав Правления Общества выглядит следующим образом:

ФИО	Г.р.	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Участие в его уставном капитале (акции/доли) с указанием долей участия;	Участие в его уставном капитале дочерних и зависимых организациях с указанием долей участия;
Председатель Правления: Мусин Нурлан Рысханович	1963	С октября 2004 г. по настоящее время: Генеральный директор АО «УМЗ»	Не имеет	Не имеет
Гагарин Александр Евгеньевич	1965	С сентября .2005г. - Первый заместитель Генерального директора -главный инженер АО«УМЗ». С августа 2008г. по настоящее время: Зам.Генерального директора - директор по стратегическому планированию и маркетингу АО«УМЗ».	0,0004%	Не имеет
Иванов Владимир Александрович	1960	С ноября 2004 г. - заместитель Генерального директора по технической подготовке АО «УМЗ» С сентября 2008 г. по настоящее время: Директор по корпоративному управлению АО «УМЗ»	Не имеет	Не имеет
Косенко Виктор Павлович	1939	С сентября .2005г. по настоящее время – Советник Генерального директора.	0,00589%	Не имеет
Кучковский Анатолий Андреевич	1955	С августа 2004 г. Заместитель Генерального директора АО «УМЗ» - директор уранового производства С сентября 2008 г. по настоящее время: Директор по производству АО «УМЗ»	0,00196%	Не имеет
Минеева Ирина Вениаминовна	1957	С апреля 2005 г. по настоящее время: Заместитель Генерального директора АО «УМЗ» - директор по экономике и финансам	0,00033%	Не имеет
Шахворостов Юрий Викторович	1958	С апреля 2002 г. заместитель Генерального директора АО «УМЗ» - директор бериллиевого производства С августа 2008 г. по настоящее время: Первый заместитель Генерального директора -главный инженер АО «УМЗ».	0,00170%	Не имеет
Фадеев Юрий Геннадьевич	1968	С 10.2005г. по настоящее время - заместитель Генерального директора АО «УМЗ» - директор танталового производства.	0,00015%	Не имеет

Шумкин Александр Алексеевич	1952	С мая 2003 г. по настоящее время: Директор по качеству АО «УМЗ»	0,00126%	Не имеет
-----------------------------------	------	--	----------	----------

Таблица 7. Сведения о членах Правления Общества

К компетенции Председателя Правления (Генерального директора) относится:

- 1) организация выполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров АО;
- 2) без доверенности действовать от имени АО в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдача доверенности на право представления АО в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществление приема, перемещения и увольнения работников АО (за исключением случаев, установленных действующим законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах), применение к ним мер поощрения и наложения дисциплинарных взысканий, установление размеров должностных окладов работников АО и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием АО, определение размеров премий работников АО, за исключением работников, входящих в состав Правления АО;
- 5) представление на рассмотрение и утверждение Советом директоров АО предложений по количественному составу Правления АО, кандидатурам членов Правления, размерам их окладов и премирования;
- 6) в случае своего отсутствия возложение исполнения своих обязанностей на одного из членов Правления;
- 7) распределение обязанностей, а также сфер полномочий и ответственности между членами Правления;
- 8) организация работы по проведению заседаний Правления и ведению протоколов заседаний Правления;
- 9) координация и контроль в пределах своей компетенции деятельности АО, его структурных и обособленных подразделений, а также дочерних организаций и зависимых акционерных обществ в соответствии с решениями Правления АО по вопросам деятельности данных юридических лиц;
- 10) определение структуры аппарата управления АО, утверждение положений о структурных подразделениях АО;
- 11) издание приказов, распоряжений и дача указаний, входящих в его компетенцию;
- 12) совершение от имени АО любых юридически значимых действий в соответствии и в пределах утвержденных финансовым планом на текущий год, а именно: заключение и подписание сделок, договоров, контрактов, соглашений; выдача доверенностей на их совершение, за исключением действий, отнесенных законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом к компетенции вышестоящих органов управления АО;
- 13) осуществление контроля за рациональным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов АО;
- 14) открытие счетов в банках, имеет право первой подписи банковских и других финансовых документов АО;
- 15) предъявление от имени АО исков к казахстанским и иностранным юридическим и физическим лицам, принятие решения о досудебном удовлетворении предъявленных АО исков;
- 16) обеспечение исполнения обязательств АО перед бюджетом и партнерами (контрагентами) по предпринимательским договорам АО;
- 17) руководство подготовкой и разработкой мероприятий для рассмотрения и предварительного утверждения Советом директоров АО годовой финансовой отчетности АО для дальнейшего ее утверждения на годовом Общем собрании акционеров АО;
- 18) осуществление иных функций, определенных Уставом АО и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров.

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

Обществом не предусмотрены выплаты дополнительного вознаграждения (денежные, ценными бумагами или в какой-либо иной форме), помимо заработной платы, членам Совета директоров, членам Правления и другим руководящим лицам. Заработная плата членам Совета директоров и членам Правления выплачивается согласно штатному расписанию.

3.7. Сведения об акциях эмитента

Общее количество акций Эмитента на 31 октября 2008 года составляет 2 698 422 штук, в том числе:

- 2 433 595 штук простых акций, НИН KZ1C18700019;
- 264 827 штук привилегированных акций, НИН KZ1C18700214.

Указать историю всех выпусков акций Эмитента:

Орган регистрации	Дата регистрации	Количество объявленных акций после государственной регистрации		Суммарная номинальная стоимость/ стоимость размещения (тыс.тенге)
		Простые акции	Привилегированные акции	
Первый выпуск акций				
Национальная комиссия РК по ценным бумагам	04.10.1996	2 383 447	264 827	2 648 274
Замена свидетельства о государственной регистрации выпуска акций в связи с изменением формы свидетельства (зарегистрирован второй выпуск акций без изменения структуры первого выпуска акций)				
Национальная комиссия РК по ценным бумагам	16.09.1999	2 383 447	264 827	2 648 274
Третий выпуск				
Национальный банк РК	30.07.2003	2 433 595	264 827	2 698 422

Таблица 8. История увеличения количества объявленных акций эмитента

04 октября 1996 года Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала первый выпуск акций Компании в количестве 2.383.447 простых и 264.827 привилегированных акций с номинальной стоимостью 1000 тенге за каждую акцию (суммарная номинальная стоимость размещения – 2 648 274 тыс. тенге) в бездокументарной форме.

26 июня 1997 года Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам при одновременном аннулировании первого выпуска зарегистрировала второй выпуск акций Компании в бездокументарной форме с сохранением структуры первого выпуска.

30 июля 2003 года Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал третий выпуск акций Компании в количестве 50.148 простых акций суммарной номинальной стоимостью 50,1 млн тенге. Дополнительный выпуск акций Общества был оплачен государством, путем передачи Государственным комитетом РК по государственному имуществу в уставный капитал Общества имущества Центрального дома культуры, расположенного по адресу г. Усть-Каменогорск, Набережная красных Орлов, 43.

25 февраля 2005 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело замену свидетельств, полученных Обществом ранее, выдав единое свидетельство о государственной регистрации выпуска акций,

разделенного на 2 433 595 простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C18700019, и 264 827 привилегированных акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1P18700214.

Компания является акционерным обществом созданным и зарегистрированным в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 октября 2008 года акции компании размещены и оплачены 2 698 422 акций Эмитента.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям Общества производится по итогам года. Гарантированный размер дивиденда по привилегированной акции составляет 20% (двадцать процентов) от номинальной стоимости акции. Решение об увеличении фиксированного процента размера дивидендов принимается Общим собранием акционеров, который должен быть не меньше фиксированного процента размера дивидендов, начисляемых по простым акциям Общества за тот же период. Точный размер дивидендов по привилегированным акциям и порядок их выплаты устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям АО производится по итогам года. Гарантированный размер дивиденда по привилегированной акции составляет 20% (двадцать процентов) от номинальной стоимости акции. Решение об увеличении фиксированного процента размера дивидендов принимается Общим собранием акционеров, который должен быть не меньше фиксированного процента размера дивидендов, начисляемых по простым акциям АО за тот же период. Точный размер дивидендов по привилегированным акциям и порядок их выплаты устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

Сведения о выплате дивидендов акционерам Эмитента

Год	Сумма дивидендов к выплате до удержания подоходного налога, тыс. тенге		Сумма дивидендов к выплате после удержания подоходного налога, тыс. тенге		Суммы фактически выплаченных дивидендов после удержания подоходного налога, тыс. тенге		Сумма дивидендов к выплате после удержания подоходного налога, тенге		Сумма невыплаченных дивидендов без учета подоходного налога, тыс. тенге	
	Простые акции	Привил-е акции	Простые акции	Привил-е акции	Простые акции	Привил-е акции	Простые акции	Привил-е акции	Простые акции	Привил-е акции
2001	476 690	52 966	405 187	45 021	405 187	41 269	170	170	0	3752
2002	476 690	52 966	405 187	45 021	405 187	40 876	170	170	0	4144
2003	486 719	52 966	413 711	45 420	413 711	40 916	170	172	0	4504
2004	486 719	52 966	413 711	45 407	413 711	40 283	170	172	0	5124
2005	486 719	52 966	413 711	46 280	413 711	40 195	170	175	0	6085
2006	486 719	52 966	486 719	50 570	486 719	42 984	200	191	0	7585
2007		52 966	-	50 549	-	40 435		191	-	10114

Таблица 9. Сведения о выплате дивидендов акционерам Эмитента

У Эмитента нет лиц, не являющихся акционерами Эмитента напрямую, но контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале Эмитента через другие организации.

За последние три года сделки, приведшие к смене контроля над акциями Эмитента в размере пять и более процентов, не проводились.

Права, предоставляемые каждым видом ценных бумаг их держателям, ранее выпущенных эмитентом.

Акционерами Общества могут быть юридические и физические лица. Государственные органы Республики Казахстан и государственные учреждения не могут выступать в качестве учредителей или акционеров, за исключением Правительства Республики Казахстан, местных исполнительных органов, а также Национального Банка Республики Казахстан, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Акционер Общества имеет право:

- 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества в порядке, определенном настоящим Уставом;
- 4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- 5) предлагать Общему собранию акционеров кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 7) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество;
- 8) на часть имущества при ликвидации Общества;
- 9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Крупный акционер также имеет право:

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

Акционер, владеющий всеми простыми акциями Общества, вправе в любое время осуществлять проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества по месту нахождения его исполнительного органа с правом истребования любой информации и документов, необходимых для проведения проверки, включая документы, носящие конфиденциальный характер и составляющие коммерческую тайну.

3.8. Сведения по юридическим лицам на 01 ноября 2008 года, в которых эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала

Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «Машзавод», г.Усть-Каменогорск, пр.Абая, 102 Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О. Молочков Виктор Александрович Вид деятельности: – производство и реализация продукции производственно-технического назначения, товаров народного потребления; – выполнение работ и оказание услуг предприятиям, организациям и населению.
Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба-Транспорт», г.Усть-Каменогорск, пр.Абая, 80 Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О. Шмурыгин Александр Георгиевич Вид деятельности: – внутригородские, пригородные и междугородные перевозки пассажиров автомобильным транспортом

по установленным маршрутам; – перевозки грузов автомобильным транспортом; – пассажирские и грузовые перевозки по внутренним водным путям; – техническое обслуживание и ремонт автомобилей, судов
Полное наименование: Компания с ограниченной ответственностью «ULBA-China Co., Ltd», К.1507, 1509, 1510, № 139 Футе Роуд (W-1), Зона Свободной Торговли Вай Гао Кыяо, Шанхай
Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О. Зенг Жандонг Вид деятельности: – производство, переработка бериллиевой продукции из бериллиевых лигатур на основе меди, алюминия, никеля, изделий из оксида бериллия и их продажа в пределах своей географической зоны (Китай, страны Юго-Восточной Азии); – складирование и распределение продукции с послепродажным обслуживанием продукции в пределах зоны; – международная торговля, торговля через транзитные порты, торговля с предприятиями вне свободной зоны путем подписания торговых агентских соглашений с предприятиями, имеющими право на экспорт-импорт; торговля с предприятиями и торговыми агентами в пределах зоны; – простые коммерческие сделки и консультационные услуги в пределах зоны.
Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «Матросово, », г.Усть-Каменогорск, пр.Абая, 102
Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О. Харьков Юрий Владимирович Вид деятельности: – организация летнего отдыха в детском оздоровительном лагере им. А.Матросова; – организация и проведение культурно-массовых мероприятий; – предоставление услуг молодежными туристическими лагерями и горными туристическими базами; – деятельность в области спорта.
Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульбинский проектно-конструкторский институт, », г.Усть-Каменогорск, пр.Абая, 80
Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О. Клейманов Валерий Владимирович Вид деятельности: – проектно-конструкторские и строительно-монтажные работы; – конструирование технологического оборудования; – проведение научно – исследовательских и опытно – конструкторских работ; – производство технологического оборудования, строительных материалов, изделий и конструкций, товаров народного потребления; – техническое обслуживание и ремонт технологического и электронного оборудования.
Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «База отдыха Ульба», г.Усть-Каменогорск, пр.Абая, 102
Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О. Курносенко Сергей Павлович Вид деятельности: – организация отдыха; – капитальное строительство; – издательская деятельность; – организация и проведение культурно-массовых мероприятий; – предоставление услуг молодежными туристическими лагерями и горными туристическими базами; – деятельность в области спорта.
Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «Институт высоких технологий», г.Алматы, ул.Богенбай Батыра,168
Доля: 47,5% Первый руководитель: Ф.И.О Кожаметов Серик Касымович Вид деятельности: – разработка концепции развития уранодобывающей промышленности РК; – мониторинг и экспертная оценка состояния урановой отрасли в мире; – разработка новых и совершенствование существующих технологических схем добычи урановых руд методом подземного выщелачивания.

Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «Медико-санитарная часть № 2», г. Усть-Каменогорск, ул. Серикбаева 1 Доля: 52,08% Первый руководитель: Ф.И.О Урих Александр Александрович Вид деятельности: – квалифицированная и специализированная медицинская помощь в условиях поликлиники стационара; – диспансерное наблюдение; – проведение предварительных, периодических, предсменных, целевых медицинских осмотров, ранее выявление профессиональных и других заболеваний, их лечение и профилактика.
Полное наименование: адрес Общество с ограниченной ответственностью «БериллиУМ», 115191, РФ, г. Москва, ул. Серпуховский перевал, 25/31 Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О Топольняк Сергей Дмитриевич Вид деятельности: – производство, торговля прокатом и другой продукцией из цветных металлов; – транспортировка и реализация бериллия, сплавов и соединений бериллия (включая оксиды) и изделия из них; – транспортировка и реализация бериллиевой бронзы и изделий из нее; – транспортировка и реализация продукции из тантала, ниобия и их соединений.
Полное наименование: адрес Учреждение «Дошкольно-образовательное учреждение «Ульбиночка» г. Усть-Каменогорск, проспект Победы, 15 Доля: единственный учредитель Первый руководитель: Ф.И.О Сазонова Валентина Евгеньевна Вид деятельности: – предоставление услуг в сфере детского дошкольного образования в рамках Государственного стандарта Республики Казахстан; – реализация образовательно-воспитательных программ.
Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба-ФторКомплекс», г. Усть-Каменогорск, пр. Абая 102 Доля: 100% Первый руководитель: Ф.И.О Климов Геннадий Борисович Вид деятельности: – Проектирование и эксплуатация горных производств; – топографо-маркшейдерские работы; – транспортировка и хранение взрывчатых веществ; – геологоразведочные работы; – переработка минерального сырья; – переработка флюоритосодержащего сырья, отходов, содержащих фтор, производство плавиковой кислоты, хранение, транспортировка и реализация плавиковой кислоты и флюоритовой руды; – производство, хранение, транспортировка и реализация фтора и фторсодержащих материалов; – проектирование и эксплуатация гидротехнических сооружений; – проектирование и эксплуатация промышленных взрыво- и пожароопасных производств; – содержание и эксплуатация заправочных станций; – погрузо-разгрузочные работы; – проектирование и эксплуатация котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением; – проектирование и эксплуатация подъемных сооружений; – перевозка опасных грузов автомобильным транспортом; – эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций; – производство, передача и распределение тепловой энергии; – проектно-изыскательские, строительно-монтажные работы, работы по производству строительных материалов, изделий и конструкций; – производство, переработка, перевозка, приобретение, хранение, реализация, использование, распределение и уничтожение ядов и прекурсоров; – экологически опасные виды деятельности; – все виды деятельности в местах проведения ядерных взрывов; – внешнеэкономическая и торгово-коммерческая деятельность.
Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «Дом культуры УМЗ», г. Усть-Каменогорск, ул. Протозанова, 43

Доля: 100%

Первый руководитель: Ф.И.О Левитанус Александр Владимирович

Вид деятельности:

- деятельность концертных и театральных залов;
- культурно-массовые мероприятия, посвященные социально-политическим праздникам и событиям Республики Казахстан, Восточно-Казахстанской области, города Усть-Каменогорска, акционерного общества «Ульбинский металлургический завод» и других предприятий города и области;
- деятельность в области искусства

Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «ПКФ «Ульба-Электро», г. Усть-Каменогорск, пр. Абая, 102

Доля: 30%

Первый руководитель: Ф.И.О Машков Владимир Анатольевич

Вид деятельности:

- проектирование инженерных систем и сетей; -работы по устройству внутренних инженерных систем (строительно-монтажные работы) ;
- изготовление, монтаж и ремонт технологического оборудования;
- пусконаладочные работы технологического оборудования;
- изготовление запорной арматуры;
- изготовление насосного оборудования;
- коммерческая деятельность;
- торгово-посредническая деятельность;
- рекламно-информационная деятельность;
- производство товаров народного потребления;
- услуги населению;
- предоставление услуг по организации отдыха, спорта и развлечений;
- прочая деятельность по организации отдыха, спорта и развлечений;
- производство товаров промышленного назначения;
- организация строительного производства силами структурных подразделений и подрядных организаций;
- внешнеэкономическая деятельность.

Полное наименование: Учреждение «Корпоративный фонд «УМЗ-Алтай»

Доля: единственный учредитель

Первый руководитель: Ф.И.О Альков Алексей Валерьевич

Вид деятельности:

- организация, проведение и финансирование некоммерческих международных, республиканских, областных и городских спортивных соревнований;
- взаимодействие с городскими, областными, республиканскими спортивными организациями и участие в разработке программ по развитию спорта, софинансирование этих программ;
- содержание, софинансирование и материально-техническое обеспечение деятельности спортивных команд и секций, в том числе, детских, подростковых, юношеских;
- материально-техническое обеспечение проводимых Фондом соревнований;
- материально-техническое обеспечение участия секций и команд, организованных и содержащихся Фондом, в международных, республиканских, областных и городских соревнованиях;
- оказание материальной помощи работникам и пенсионерам АО «УМЗ»;
- оказание благотворительной помощи малоимущим слоям населения;
- оказание спонсорской помощи детским организациям, общественным фондам и объединениям, другим организациям, по их обращению;
- проведение благотворительных мероприятий;
- финансирование и софинансирование деятельности объектов здравоохранения, улучшение здоровья населения, посредством повышения качества и доступности медицинской помощи.
- подготовка и проведение семинаров по повышению квалификации тренеров, тренеров-общественников и арбитров;
- оказание методической и материальной помощи специальным спортивным школам, группам подготовки;
- представление в установленном порядке материалов на присвоение спортсменам, тренерам и другим специалистам спортивных, а также почётных званий и наград;
- содержание в штате Фонда судей, тренеров, врачей, педагогов, обеспечивающих полноценное

- функционирование спортивных клубов, команд и секций, созданных Фондом.
- формирование команд АО «УМЗ» для подготовки и участия во всех спортивных соревнованиях.
 - организация, проведение и финансирование праздничных и культурно-массовых мероприятий некоммерческого характера, проводимых Фондом и третьими лицами;
 - финансирование корпоративных мероприятий АО «УМЗ», направленных на развитие корпоративной культуры и укрепление корпоративного духа работников АО «УМЗ».
 - Фонд осуществляет другие виды деятельности, соответствующие целям и задачам Фонда и не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

Полное наименование: Акционерное общество «Волковгеология», г.Алматы, ул.Богенбай Батыра,168

Доля: 24,90%

Первый руководитель: Ф.И.О Сушко Сергей Михайлович

Вид деятельности:

- производство геологоразведочных работ на уран и другие полезные ископаемые;
- добыча полезных ископаемых;
- сооружение технологических скважин для обеспечения добычных работ;
- осуществление иной деятельности, не запрещенной законодательством, а по лицензионным видам – при наличии лицензии

Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «Научно производственный Центр «Ульба», г.Усть-Каменогорск, пр.Абая 102

Доля: 25%

Первый руководитель: Ф.И.О Кожаметов Серик Касымович

Вид деятельности:

- оказание услуг по разработке технологий;
- производство малосерийной наукоемкой и высокотехнологичной продукции;
- инвестиционная и инновационная деятельность;
- коммерческая и посредническая деятельность;
- внешнеэкономическая деятельность

Полное наименование: адрес Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба-Конверсия», г.Усть-Каменогорск, пр.Абая 102

Доля: 51%

Первый руководитель: Ф.И.О Билялов Азамат Катренович

Вид деятельности:

- оценка осуществимости создания конверсионного устройства с первоначальным объемом 12 000 тон урана UF6 в год;
- дизайн, строительство и управление конверсионного завода на территории Республики Казахстан, если Участники решат продолжать создание конверсионного устройства;
- продажа услуг по переработке и конверсии урана

Полное наименование: адрес YINGTAN ULBA SHINE METAL MATERIALS COMPANY LIMITED, Промышленная зона в г.Интань, Китай

Доля: 50 %

Первый руководитель: Ф.И.О Сулейменов Арман Асхатович

Вид деятельности:

- производство и изготовление лент и других изделий из бериллиевой бронзы, включая лист, прутки, проволоку и сортовой прокат из бериллиевой бронзы

Финансовые показатели компаний в уставном капитале которых Эмитент владеет долей тридцать и более процентов за три предшествующих года и на 30 сентября 2008 года:

	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.09.2008
Товарищество с ограниченной ответственностью «Машзавод»				
Собственный капитал, тыс. тенге	271 712	273 550	240 135	277 330
Активы, тыс. тенге	1 296 886	1 311 051	802 629	821 782
Объем	712 058	1 542 147	1 833 408	838 645

реализованной продукции, тыс. тенге				
Чистый доход, тыс. тенге	15 902	-510	-33 415	37 195
Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба-Фтор Комплекс»				
Собственный капитал, тыс. тенге	10 864	-2 252	-204 747	-359 780
Активы, тыс. тенге	22 375	54 155	426 664	804 992
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	105 056	165 246	595 995	356 753
Чистый доход, тыс. тенге	1 312	-13 116	-316 149	-156 566
Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба-Транспорт»				
Собственный капитал, тыс. тенге	-2 399	-2 125	-46 452	-73 858
Активы, тыс. тенге	16 110	54 790	180 330	159 442
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	303 655	388 749	419 537	272 060
Чистый доход, тыс. тенге	-454	274	-44 721	-27 406
Товарищество с ограниченной ответственностью «База отдыха Ульба»				
Собственный капитал, тыс. тенге	2 847	-13 222	-20 478	-26 241
Активы, тыс. тенге	22 778	18 798	23 645	44 803
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	24 431	27 497	40 256	12 792
Чистый доход, тыс. тенге	2 755	-16 069	-7 256	-5 763
Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульбинский проектно-конструкторский институт»				
Собственный капитал, тыс. тенге	2 940	4 128	2 291	-1 265
Активы, тыс. тенге	53 696	19 320	18 750	14 059
Объем реализованной продукции, тыс.	10 980	75 394	67 357	30 441

тенге				
Чистый доход, тыс. тенге	-796	1 188	-1 837	-3 556
KOO «ULBA-China Co., Ltd»				
Собственный капитал, тыс. тенге	-5 910	29 522	131 316	164 714
Активы, тыс. тенге	125 065	522 232	586 741	727 832
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	410 419	1 210 878	2 332 498	1 199 596
Чистый доход, тыс. тенге	-20 220	35 320	101 380	24 355
Товарищество с ограниченной ответственностью «Матросово»				
Собственный капитал, тыс. тенге	-42 027	-48 620	-61 538	-66 299
Активы, тыс. тенге	26 851	18 486	17 604	15 423
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	41 852	42 521	40 963	1 479
Чистый доход, тыс. тенге	-42 953	-6 593	-12 918	-4 761
Товарищество с ограниченной ответственностью «Дом культуры УМЗ»				
Собственный капитал, тыс. тенге	-	-7 444	-16 750	-19 681
Активы, тыс. тенге	-	7 786	4 207	3 558
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	-	8 614	36 308	14 896
Чистый доход, тыс. тенге	-	-13 755	-9 306	-2 931
Общество с ограниченной ответственностью «БериллиУМ»				
Собственный капитал, тыс. тенге	3 948	12 310	106 508	117 123
Активы, тыс. тенге	11 032	76 911	197 111	265 624
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	70 092	220 645	1 656 180	578 189
Чистый доход, тыс. тенге	-464	4 414	96 568	15 755

тыс. тенге				
Товарищество с ограниченной ответственностью «Медико-манитарная часть №2»				
Собственный капитал, тыс. тенге	18 199	4 444	-10 695	-19 818
Активы, тыс. тенге	83 900	67 511	67 726	106 486
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	212 532	250 357	369 430	174 736
Чистый доход, тыс. тенге	-15 447	-13 755	-15 139	-9123
Yingtian Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd				
Собственный капитал, тыс. тенге	-	-	-	375 100
Активы, тыс. тенге	-	-	-	437 028
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	-	-	-	-
Чистый доход, тыс. тенге	-	-	-	-
Товарищество с ограниченной ответственностью «Институт высоких технологий»				
Собственный капитал, тыс. тенге	38 208	45 277	55 073	37 650
Активы, тыс. тенге	214 281	237 571	218 911	282 896
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	226 018	692 733	632 231	273 101
Чистый доход, тыс. тенге	-5 854	6 127	9 796	-17 423
Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба Конверсия»				
Собственный капитал, тыс. тенге	-	-	-	52 000
Активы, тыс. тенге	-	-	-	52 000
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	-	-	-	-
Чистый доход, тыс. тенге	-	-	-	-
Товарищество с ограниченной ответственностью «ПКФ Ульба-Электро»				

Собственный капитал, тыс. тенге	-	-105	-2 284	-2 284
Активы, тыс. тенге	-	155	254 543	254 543
Объем реализованной продукции, тыс. тенге	-	-	10 557	260 322
Чистый доход, тыс. тенге	-	-208	-2 178	7 761

Таблица 10. Финансовые показатели юридических лиц, в уставном капитале которых Общество имеет долю

Информация о всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов в капитале других юридических лиц за последние три года

Год	Юр. лицо, с акциями или долями которого проводилась сделка	Доля Эмитента в уставном капитале до сделки	Доля Эмитента в уставном капитале после сделки	Сумма сделки, тыс. тенге
2006	ТОО «УМЗ-Сервис»	100%	-	1 898
2006	ООО «БериллиУМ»	50%	100%	5 192
2006	ТОО «Кызылкум»	40%	-	20 800
2006	ТОО «ПКФ Ульба-Электро»	-	30%	31
2007	ТОО «ПКП» Ульба»	33%	-	27
2007	Yingtian Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd	-	50%	375 100
2008	ТОО «НПЦ Ульба»	-	25%	400
2008	ТОО «Ульба-Конверсия»	-	51%	6 630

Таблица 11. Сведения о всех сделках (серии сделок), приведших к смене контроля над акциями (долями) Общества в капитале других юридических лиц

3.9. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях

АО «УМЗ» не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях.

3.10. Сведения об аффилированных лицах

Сведения об аффилированных физических и юридических лицах Эмитента приведены в Приложении 2 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

3.11. Сведения об операциях со связанными сторонами

№ п/п	Полное наименование	Дата и номер договора	Предмет договора	Сумма, тыс. тг
1	2	3	4	6

1	ТОО «Машзавод» Г.Усть-Каменогорск, Пр.Абая, 102	07-А-65 01.08.07	Аренда имущества	10 923
		31-04-13/1174 21.07.08	Поставка ТМЦ (Запчасти к оборудованию)	25 193
		31-04-13/899 23.05.08	Поставка ТМЦ (Запчасти к оборудованию)	10 720
		31-04-13/13 14.01.08	ТУК	17 938
		31-04-13/381 07.03.08	Контейнеры	36 984
		31-04-12/266 21.02.08	Поставка ТМЦ (Запчасти к оборудованию)	32 478
		31-04-12/274 21.02.08	Поставка ТМЦ (Запчасти к оборудованию)	24 164
		1М-08-ТП 25.12.07	Капитальный, текущий ремонт, мех.обработка оборудования	9 694
2	ТОО «Ульба-ФторКомплекс» Г.Усть-Каменогорск, Пр.Абая, 102	08-А-13 28.01.08	Аренда имущества	34 078
		30054230/ОУ-2304ПШ 01.04.07	Флюоритовая руда	55 697
		86-03/2008 01.03.08	Аренда имущества	85 194
		85/2-03/2008 01.04.08	Услуги по захоронению отходов	11 018
		31-03-32/356 05/03/08	Поставка плавиковой кислоты	261 515
		31-03-32/9 10.01.08	Поставка плавиковой кислоты	43 409
3	ТОО «УПКИ» г.Усть-Каменогорск	524-08/28-04-01 31.03.08	Проектные работы	4 837
4	ТОО «Ульба-Транспорт» Г.Усть-Каменогорск Пр.Абая,80	№1 01.11.07	Оказание транспортных услуг	290 730
		08-А-59 01.06.08	Аренда имущества	5 132
5	ТОО «Медико-санитарная часть №2» Г.Усть-Каменогорск, Ул.Серикбаева,1	30-12-03/46 01.01.08	Оказание медицинских услуг	43 268

6	ООО БериллиУМ РФ, г.Москва, Ул. Серпуховский перевал, 25/31	30054230/Г-2403ТН 30.04.08	Изделия из бериллия	16 033
		30054230/Г-1094 27.02.07	Изделия из бериллия	19 014
		30054230/Г-1126 26.11.07	Изделия из бериллия	34 183
		30054230/Г-1136 28.12.07	Лигатура	175 292
		30054230/Г-1137 09.01.08	Заготовки из бериллия	319 592
		30054230/Г-1154 16.04.08	Изделия из бериллия	40 720
7	КОО «ULBA-China Co., Ltd» К.1507,1509,1510 №139 Футе Роуд (W-1), Зона Свободной Торговли Вай Гао Кьяо, Шанхай	30054230/Г-2334Н 09.10.07	Чипсы ниобиевые	12 869
		30054230/Г-1131 28.12.07	Лигатура	902 454
8	ТОО «Горнорудная компания» Г.Алматы,	30054230/ОУ-239 29.12.07	Захись-окись природного урана	574 485
9	ТОО «Каратау» Сузакский район, п. Таукент	30054230/ОУ -222 30.03.07	Захись-окись природного урана	19 445

Таблица 12. Сведения об операциях Эмитента со связанными сторонами

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

IV. ОБЗОР ОТРАСЛИ

4.1. Общая характеристика отрасли в Казахстане

Провести сравнительную характеристику деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри РК не представляется возможным, так как АО «УМЗ» является единственным предприятием в Казахстане, производящим компоненты топлива для ядерных реакторов.

Провести сравнительную характеристику деятельности эмитента со среднемировыми показателями также не представляется возможным, так как эта информация в большинстве случаев является закрытой.

4.2. Конкурентная среда на территории Казахстана

Конкуренты:

- **Урановое производство:**

Уран, добываемый на месторождениях, эксплуатируемых АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" способом подземного выщелачивания, имеет низкую себестоимость. Близкие по себестоимости производства урана имеются лишь в Узбекистане, Канаде, а также в Австралии и Африке, где уран добывается как сопутствующий элемент на месторождениях меди и золота. Уран, поступающий из других регионов, имеет высокую себестоимость и не может конкурировать с казахстанским ураном.

Помимо казахстанского сырья Компанией перерабатывается урансодержащее сырье американской компании Global Nuclear Fuel-Americas (г. Вилмингтон, США) до порошка диоксида урана керамического сорта в рамках реализации программы по предоставлению услуг иностранным компаниям по переработке трудновскрываемых урансодержащих продуктов, в том числе скрапов дореакторного топливного цикла.

Основными конкурентами Уранового Производства (УП) Эмитента на российском рынке производства компонентов топлива для ядерных реакторов российского дизайна являются входящие в состав ОАО «ТВЭЛ» заводы-производители ОАО «Машиностроительный завод» (МЗС, РФ, г.Электросталь) и ОАО «Новосибирский Завод Химических Концентратов» (НЗХК, РФ, г.Новосибирск). Доля ОАО «МЗС» в производстве топливных таблеток для топлива реакторов российского дизайна составляет около 43%, доля ОАО «НЗХК» - около 24%. Доля УП АО «УМЗ» составляет около 33%.

Конкурентами УП Эмитента на мировом рынке топлива для ядерных реакторов являются такие компании, как: AREVA (Франция, Париж) с долей на мировом рынке топлива для ядерных реакторов - 30%, компания BNFL/Westinghouse (Великобритания, Лондон) с долей на мировом рынке топлива для ядерных реакторов - 26%, компания GNF (США, Вилмингтон, Япония - Токио) с долей на мировом рынке топлива для ядерных реакторов - 17%. Доля Эмитента на мировом рынке топлива составляет 5%.

Уранодобывающие компании работают на основе долгосрочных контрактов с потребителями (АЭС, исследовательские реакторы, ВПК). Сбыт урана строго контролируется государственными агентствами высокого уровня.

По данным World Nuclear Association (Международная ядерная ассоциация), составленным по итогам 2007 года, мировые запасы урана составляют 3 млн. т, этого достаточно для 70 лет добычи.

После окончания холодной войны спрос на продукцию мировой уранодобывающей промышленности сократился, так как дефицит покрывался за счет стратегических запасов (покрывает 26% мирового спроса), вторичного использования переработанного топлива и списанных ядерных боеголовок (высокообогащенный уран (ВОУ) и низкообогащенный уран (НОУ)), используемые в качестве топлива на АЭС).

Однако в конце 2003 года ситуация на рынке изменилась. В последнее время от бурного развития ядерной энергетики во всем мире, потребление урана постоянно растет, поскольку

многие страны пытаются преодолеть зависимость от постоянно дорожающих углеводородных энергоносителей.

Тенденции последних лет позволяют говорить о том, что спрос на уран постепенно будет увеличиваться и начиная с 2020 года страны владеющие значительными запасами урана, приобретут стратегический характер, этому будет способствовать следующие ключевые факторы:

- сокращение стратегических запасов урана (переработанное топливо и списанные ядерные боеголовки).
- сложность процесса переработки руды до готового материала, который служит основой для ядерного топлива (только определенные компании владеют технологией переработки).
- растущий спрос со стороны развивающегося рынка Вост. Азии (Индия, Китай и т.д.)
- планы массового строительства АЭС (Китай планирует поостроить 18 реакторов, Индия-15, Финляндии-1, Франция -1, Канада-1, Россия-7, Болгария-2, Казахстан-1 и т.д.).
- повторный запуск или модернизация энергоблоков и АЭС.
- монополизация рынка странами экспортеров.

Согласно оценки WNR фактического объема добычи хватит для удовлетворения 61% спроса, а оставшаяся часть будет покрываться, за счет вторичной переработки. По прогнозам многих аналитиков потребление урана будет расти в среднем на 1,7% до 2015 года, к 2010 году ожидается, окала \$100/фунт

- **Бериллиевое производство**

В данной продуктовой сфере основными конкурентами, а в некоторых случаях и партнерами, являются следующие компании:

- Компания Brush Engineered Materials Inc (США, Кливленд)
- Национальный центр стратегических запасов (США, Вашингтон)
- Shui Kou Shan и Ningxia NMS (Китай, Хенгян, Шидзуишан)
- NGK Insulators Ltd. (Япония, Нагоя)
- Freedom Alloys (США, Ройерсфорд)
- Belmont Metals Inc. (США, Бруклин Нью-Йорк)
- KBM Affilips B.V (Нидерланды, Роттердам)
- Specialloy, Inc. (США, Чикаго)

При этом в силу специфики производства и свойств бериллия, число производителей продукции из бериллия невелико и рынок бериллия можно считать монопольным. В настоящее время в мире только три компании занимаются производством исходного бериллия из рудного бериллийсодержащего сырья:

- Американская компания Brush Engineered Materials Inc. (в прошлом Brush Wellman) с производственной мощностью 300. 350 тонн бериллия в год;
- Китайская компания Shui Kou Shan с производственной мощностью 20 - 40 тонн бериллия в год (оценочно).
- Казахское АО «Ульбинский металлургический завод» с производственной мощностью 120 тонн бериллия в год.

Именно эти компании обеспечивают всех производителей и потребителей готовой продукции из бериллия исходным бериллием в различных формах. Компания Brush Engineered Materials Inc. является крупнейшим производителем бериллия в мире (300 - 350 тонн бериллия), имеющим собственный источник рудного сырья с заводом для переработки руды в гидроксид. Около 75 - 80% бериллия, производимого компанией, направляется на производство CuBe сплавов. При этом 70% полуфабрикатов из CuBe сплавов продается в США и около 30% продукции поставляется в Европу и Азию. Остальные 30% производятся в виде меднобериллиевых, алюмобериллиевых, никельбериллиевых лигатур, никельбериллиевых и бериллийалюминиевых сплавов, заготовок конструкционного бериллия.

Компании Shui Kou Shan и Ningxia NMS (Китай) являются основными производителями бериллия в Китае. Основное количество продукции потребляется на внутреннем рынке. Около половины китайского бериллия производится в виде CuBe сплавов. Объем производства по разным источникам 20 – 40 т бериллия. Часть продукции, в основном в виде оксида бериллия и лигатур, поставляется в Японию и Европу. В настоящее время в Синцзянь-Уйгурском автономном округе построен завод по производству меднобериллиевой лигатуры. Проектная мощность завода до 800 тонн лигатуры в год.

Компания NGK Insulators Ltd. является вторым крупнейшим производителем CuBe сплавов в мире и единственным производителем CuBe лигатуры в Японии. Компания не имеет собственных мощностей по переработке бериллиевой руды и приобретает сырье в виде гидроксида бериллия у Brush Engineered Materials Inc. и в Китае. В 1999 году компанией была принята 2-х годичная программа по увеличению производственных мощностей на заводе в Хэнде. Данной программой предусматривается увеличение производительности завода с 300 до 350 тонн сплавов в месяц. В первой половине 2001 года модернизация производства была завершена. С учетом производственных мощностей во Франции и США NGK Insulators Ltd. способна производить до 600 тонн сплавов в месяц.

Freedom Alloys, относительно молодая компания, которая была основана в 1995 году, специализируется на производстве CuBe и NiBe лигатур и литейных CuBe сплавов. В качестве исходного материала использует бериллий металлический и лигатуры. Источниками сырья до последнего времени служат закупки бериллия и лигатур из стратегического резерва США (NDS) и с 2001 года продукции Эмитента. Экспортирует продукцию в Японию, Китай, Корею.

Belmont Metals Inc., достаточно крупная компания, занимающаяся выпуском широкого спектра лигатур, сплавов и полуфабрикатов из них. В том числе производит CuBe и AlBe лигатуры. Бериллий для производства лигатур и сплавов закупает из стратегического резерва США или импортирует. Периодически закупает через торгового партнера Эмитента, компанию Тропаг, меднобериллиевую лигатуру произведенную Эмитентом.

KBM Affilips B.V., голландская компания, объединяет группу европейских компаний, специализирующихся на производстве и продаже лигатур на основе Al, Cu, Pb, Zn и других металлов. Производит, в том числе AlBe лигатуру. Практически вся продукция (95%) является экспортной. По информации, предоставленной компанией Тропаг, в качестве исходного сырья компания KBM использует скрап бериллия, закупаемый в России и США.

В сентябре 2000 года Компания подписала долгосрочное соглашение с Brush Engineered Materials Inc на поставку лигатуры и бериллиевой продукции. Кроме того, Компания осуществляет поставки бериллиевой продукции на европейский рынок через фирму Trovag Oscar H. Ritte Nachf GmbH (г. Гамбург, Германия).

- **Танталовое производство**

Основными потребителями тантала являются промышленно развитые страны, прежде всего – США (30%), Япония (20 %), страны западной Европы (43 %).

Компания занимает третье место в мире после компаний H.C. Starck и Cabot. Доля компании составляет 12,3 процента от объема переработки танталового сырья.

Общее количество предприятий - производителей тантала на мировом рынке невелико. В мире имеется всего три, помимо Эмитента, предприятия - переработчика Ta-Nb содержащего сырья с полным циклом производства (химико-металлургическая переработка сырья, плавка слитков, производство конденсаторных порошков и проката). Это:

- 1) H.C. Starck GmbH & Co KG, Гослар, Германия;
- 2) Cabot Supermetals, Бойертаун, США;
- 3) Ningxia Orient Tantalum Industry Co. (NOTIC), Китай.

Производственные мощности (в сумме с мощностями дочерних фирм) по выпуску тантала оцениваются для H.C. Starck (Германия, Гослар; США, Ньютон) в 600 тн/год, Cabot (США, Бойертаун) - в 650 тн/год и ОТИС в 300 тн/год.

В сумме наши конкуренты обеспечивают до 80% мировых поставок танталовой продукции, при этом поставки ниобиевой продукции не превышают 2% от мировой потребности.

Все перечисленные компании имеют дефицит мощностей по переработке сырья и электронно-лучевой плавке тантала и ниобия. Поэтому главных конкурентов (H.C. Starck и Cabot) можно рассматривать как потенциальных потребителей продукции Эмитента. На данный момент значимых конкурентов танталовой и ниобиевой продукции Компании на рынке СНГ нет. В какой-то мере, конкурентом на рынке СНГ можно считать AS "Silmet" (Эстония). AS "Silmet" начала выпускать наряду со слитками ниобия, также слитки тантала. Однако, учитывая несовершенную технологию переработки сырья, AS "Silmet" (Эстония, Силамяэ) по нашему мнению, не сможет обеспечить качество слитков, соответствующее качеству слитков Эмитента.

Основными потребителями услуг Компании по толлинговым контрактам являются фирмы H.C. Starck GmbH & Co KG (Германия, Гослар), "Rittenhouse International Resources, LLC" (г. Нью-Йорк, США). По данному виду продукции Компании существует риск в сбоях в ее производстве из-за отсутствия стабильных источников сырья. Вовлечение в переработку собственного сырья прогнозно в начале следующего года позволит Компании переориентировать производство на выпуск высокотехнологичной продукции: современных танталовых конденсаторных порошков, проволоки и ниобиевой продукции глубокой переработки. Наличие уникальной технологии переработки низкосортного сырья и собственной плавиковой кислоты обеспечат Компании минимальные затраты на производство и высокую конкурентоспособность ее продукции на мировом рынке, доминирующее положение на российском танталовом рынке.

Помимо указанных выше видов производств Компания производит ниобиевую продукцию и плавиковую кислоту. Ниобиевая продукция производится в рамках танталового производства, а плавиковую кислоту производит дочернее предприятие ТОО «Ульба-Фтор Комплекс», которое работает по полному технологическому циклу - от добычи флюоритовой руды, её обогащению до производства плавиковой (фтористоводородной кислоты). Благодаря гибкой ценовой политике предприятия, надежному и высокому качеству производимой продукции продолжается взаимовыгодное сотрудничество с предприятиями Казахстана, России, Прибалтики.

4.3. Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли

- **Прогноз развития уранового производства**

Основная особенность мирового рынка урана состоит в наличии достаточно большого числа международных и национальных правовых норм, регулирующих торговые операции с ураном, что связано с его использованием в качестве основного компонента при создании ядерного оружия и с особыми требованиями к безопасности, предъявляемыми к атомным электростанциям.

Анализ развития атомной отрасли во всем мире, особенно в последние несколько лет, позволяет прогнозировать дальнейшее развитие отрасли и строить планы развития Уранового производства именно в урановом бизнесе, как в достаточной степени перспективном.

Потребность в уране на сегодняшний день составляет приблизительно 64,6 тыс. тонн природного урана в год. Лидерами по запасам природного урана являются: Австралия (24% мировых запасов урана), Казахстан (17%) и Канада (9%). По данным Всемирной Ядерной Ассоциации, в 2007 году мировое производство урана достигло 41,3 тыс. тонн. Среди производителей по-прежнему лидирует Канада (около 23% производства), затем следуют Австралия (21%), Казахстан (16%). Что касается крупнейших игроков на данном рынке, то в 2007 году 85,5% урана добывалось 7-ю компаниями, добыча каждой из которых превысила 1000 тонн урана. Среди них: Cameco (19%), Rio Tinto (17%), AREVA (15%), Казатомпром (12%), BHP Billiton (8%), «Атомредметзолото» (8%), Навои (6%).

Сегодня многие страны приняли решение о развитии крупномасштабной атомной энергетики, что приведет к строительству на ближнюю стратегическую перспективу до 168 реакторов. Странами-лидерами по строительству реакторов будут Китай и США. Компаниями-лидерами по строительству будут Westinghouse (Швеция), AREVA (Франция), ЗАО «Атомстройэкспорт» (Россия).

Компания (тип реактора)/Страна	США	Европа	Китай	Япония	Россия	Прочие	Итого
AREVA, Франция (EPR, реактор с водой под давлением)	8	9	2	0	0	4	23
Westinghouse, Швеция (AP-1000, реактор с пассивной системой безопасности)	15	4	12	0	0	4	35
General Electric, США (ESBWR, реактор на кипящей воде)	7	0	0	0	0	0	7
ЗАО «Атомстройэкспорт», Россия (ВВЭР, Водо-водяной энергетический реактор)	0	6	2	0	15	11	34
Mitsubishi Heavy Industries, Япония (APWR, реактор на воде под давлением)	2	0	0	4	0	0	6
Toshiba, Япония (ABWR, усовершенствованный кипящий реактор)	0	0	0	12	0	0	12
Прочие (CPR, CANDU и др.)	0	0	17	0	0	34	51
Итого	32	19	33	16	15	53	168

Таблица 13. Сведения о количестве планируемых реакторов

На стратегическую перспективу конкурентным преимуществом будут обладать компании, имеющие возможность предложить потребителю полный комплекс услуг: от добычи природного урана до изготовления ТВС по конкурентоспособной цене.

Значительные запасы урана в Казахстане, добываемые наиболее экономичным, экологичным, передовым способом; амбициозные планы руководства НАК «Казатомпром» (первое место в мире по добыче к 2010 году) по добыче урана, которые помогут НАК «Казатомпром» и Эмитенту укрепить свои позиции в мировом ядерном топливном цикле (ЯТЦ) путем создания стратегических альянсов с компаниями обладающими недостающими (для Казахстана) стадиями ЯТЦ, а также создания новых стадий ЯТЦ на территории Казахстана.

На основе оценки развития мировой атомной энергетики можно сделать вывод, что урановое производство Эмитента должно и может оставаться полноценным участником мировой урановой промышленности. Обладая свободными производственными мощностями, и накопив достаточное количество технических, научных ресурсов и огромный опыт работы на урановом рынке, УП АО «УМЗ» имеет возможность не только сохранить и упрочить свои позиции на традиционных рынках, но и выйти на новые рынки со своими традиционными продуктами, достигнув при этом значительных экономических результатов.

Целями Эмитента в отношении реализации урановой продукции является становление в качестве полноценного участника мирового ядерного топливного цикла, а именно:

- стать одним из ведущих поставщиков топлива в виде топливных таблеток и/или ТВС для реакторов французского дизайна на рынки Азии в альянсе с компанией AREVA.
- стать одним из поставщиков топлива для реакторов AP-1000 и их аналогов на китайский рынок в альянсе с компаний Westinghouse.
- стать ведущим поставщиком топлива (порошков диоксида урана, топливных таблеток и ТВС) из регенерированного урана в альянсе с Westinghouse, GE и японскими компаниями.
- стать поставщиком перспективного уран-бериллиевого топлива.
- стать поставщиком топливных таблеток на китайский рынок в альянсе с компанией CGNPC.

- сохранить свои позиции монополиста на рынке переработки трудновскрываемых урансодержащих материалов (скрапов и зол).
- сохранить свои позиции на рынке услуг по переработке ХКПУ до закиси-окиси урана, пригодной для прямого фторирования.
- стать участником рынка конверсии.

- **Прогноз развития бериллиевого производства**

Более 50% всего производимого бериллия используется в сфере телекоммуникаций и компьютерных технологий: сотовые телефоны, пейджеры, персональные органайзеры, компьютеры, ноутбуки, цифровые и аналоговые модемы и т.д.

В ближайшие 5 - 10 лет эта сфера применения бериллия останется преобладающей, хотя рост спроса существенно замедлился. Рост спроса в Китае (более 10% в год) компенсирует это снижение, и более того, обеспечивает общее мировое увеличение потребления бериллия в этом секторе в ближайшие 5 лет от 3% до 4% в год. Объясняется это, прежде всего бурным развитием китайской экономики, ростом промышленного производства и уровня жизни китайских граждан. Китай является огромным рынком для сотовых телефонов, компьютеров, ноутбуков и т.д. Для многих ведущих компаний мира эти обстоятельства, а также благоприятный инвестиционный климат в Китае и дешевая рабочая сила являются решающими факторами при принятии решений о переносе своих заводов в эту страну.

Начиная, с 2002 года самым быстрорастущим сегментом потребления бериллия становится, аэрокосмическая и оборонная промышленность (17% мирового потребления бериллия). В основном бериллий используется в аэрокосмических и оборонных целях из-за своего легкого веса, высокой удельной прочности, жесткости и размерной стабильности в широком диапазоне температур. Конечные продукты из бериллия металлического:

- спутниковые отражатели и космические телескопы,
- тормоза военных самолетов и космических челноков,
- компоненты ядерного оружия,
- гироскопы и системы наведения,
- ракетное топливо,
- отражатели и замедлители реакторов на атомных подводных лодках и в исследовательских ядерных реакторах,
- рамы ветрового стекла высокоскоростных авиационных и космических средств.

Рост потребления бериллия в оборонной и космической промышленности в ближайшие годы составит от 2-3% в год. Причем этот рост будет наблюдаться на всех рынках, но в большей мере в США и Китае.

Автомобильная электроника – еще один ключевой сегмент. Здесь используется около 13 % производимого в мире бериллия, главным образом в виде CuBe и NiBe сплавов.

Потребление Be в сфере автомобильной электроники останется стабильным, рост не прогнозируется (1% в год).

Помимо авиакосмической, оборонной, коммуникационной, компьютерной и автомобильной промышленности, бериллий также используется в и других промышленных отраслях. Ниже перечислены некоторые конечные продукты из бериллия для промышленности:

- инструменты направленного бурения и оборудование по завершению производства;
- формы для литья пластмасс
- втулки и подшипники для шасси в авиакосмической сфере;
- антикоррозийные клапаны
- наконечники плунжера для литья под давлением
- электроды для сварочных автоматов

Потребление бериллия в машиностроении составляет 11 %. Существенного роста в этой области не ожидается (около 1 % в год).

Сегодня Эмитент на международной арене завоевал твердые позиции на рынке бериллиевой продукции, являясь крупнейшим мировым поставщиком серийной первичной бериллиевой продукции - бериллия и лигатур на его основе.

На основании анализа состояния бериллиевого производства и его места на мировом рынке основной целью бериллиевого производства Эмитента является упрочнение имеющихся рыночных позиций и выход на рынки сбыта с инновационной продукцией.

Стратегия развития направлена:

- в отношении внутренней среды - на концентрацию ресурсов на инновационных разработках, совершенствовании существующих и освоении новых технологий и повышении качества продукции.
- в отношении внешней среды – на интеграцию вверх путем создания альянсов по производству высокотехнологичных видов продукции.
- в отношении ценовой политики – на дифференциацию.

Стратегические приоритеты:

1. Поиск новых сфер применения бериллия, в которых влияние экологических факторов и конкуренции было бы сведено к минимуму.
2. Освоение продукции высокой степени готовности.
3. Снижение производственных издержек.

• Прогноз развития рынка тантала

Наблюдающийся с середины 2007 года кризис мировой финансовой системы с августа 2008 г. негативным образом сказался на мировой экономике.

В мае 2008 г. аналитики Dataquest, Global Semiconductor Alliance, Gartner прогнозировали замедление темпов роста электронной промышленности с 9% в 2007 г. до 6% в 2008 г. и рост до 7,5% в 2009 г., то в связи с резким снижением портфеля заказов, в октябре 2008 г. на портале EE Times развернулась дискуссия: не повторится ли ситуация кризиса 2001 года (30%-ое падение глобальной электронной промышленности)?

Представители Apple Inc., Intel Corp., Advanced Micro Devices Inc. и NXP Semiconductor пришли к выводу – кризис 2001 г. не повторится, будет наблюдаться некоторое падение объемов (на 5-8%) к середине 2009 г., с дальнейшим восстановлением объемов производства до уровня 2008 г., и, заметным ростом в 2010 году.

Прогноз спроса на танталовую продукцию по оценке аналитиков T. I.C., Эмитента/RIR (рис.

1)

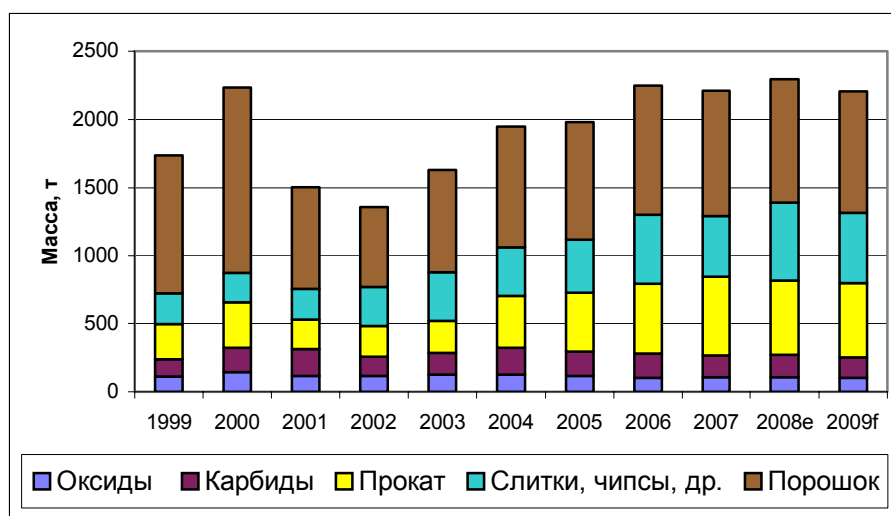


Рис 1 Прогноз спроса на танталовую продукцию

Умеренно падающие/растущие отрасли:

Мобильные телефоны, телекоммуникации, инфраструктура средств связи и индустрия покажут нулевые темпы роста спроса на танталовые конденсаторы.

В значительной мере спрос на танталовые конденсаторы будет определяться не только воздействием финансово-кредитного кризиса, но и жёсткой конкуренцией со стороны многослойных керамических конденсаторов (MLCC).

По данным Международной ассоциации воздушного транспорта, за первые шесть месяцев 2008 года более 20 авиакомпаний обанкротились или приостановили свою деятельность из-за высокой стоимости авиакеросина. При этом по прогнозу ассоциации, мировая индустрия авиапассажирских перевозок может понести в 2008 году суммарные убытки в \$5,2 млрд.

Ухудшение финансового состояния авиаперевозчиков привело к существенному снижению заказов на авиалайнеры. Снижение заказов на лайнеры приведёт, в свою очередь, к снижению во второй половине 2009 г. спроса на легирующие добавки для сверхсплавов (чипсы, слитки).

Конечные области потребления, сохраняющие достигнутые объёмы потребления конденсаторов:

Оборона: для 2009 г. отмечается рост бюджетов ВПК, как развитых, так и развивающихся стран. Потребление танталовых конденсаторов может возрасти.

Медицина: чувствительная социальная тема. Потребление конденсаторов (и тантала в целом) будет поддерживаться бюджетами.

Компьютеры (сюда относятся настольные ПК, мобильные ПК и серверы X-86): по мнению аналитиков IDC, в данном сегменте наблюдается рост за счёт ноутбуков и, особенно, за счёт мини-ноутбуков – ноутбуков (дешевых сверхпортативных устройств).

Как и в IDC, исследователи Gartner отмечают явное влияние кризиса на распределение спроса: во всем мире заметно выросла популярность дешевых ноутбуков, а сезонный сентябрьский всплеск продаж персональных компьютеров был слабее, чем ожидалось. Несмотря на это, аналитики утверждают, что по итогам года рынок ПК всё же продемонстрирует рост. По данным IDC, всего в 2008 г. в мире будет продано 311 млн. компьютеров, на 15,7% больше, чем в предыдущем году. Именно прогресс в сегменте мини-ноутбуков поможет рынку продемонстрировать рост и в 2009 г.

По прогнозам специалистов Cabot существенный, более высокий спрос можно ожидать на танталовые слитки пластины, диски для изготовления мишеней, используемых для изготовления интегральных схем нового поколения.

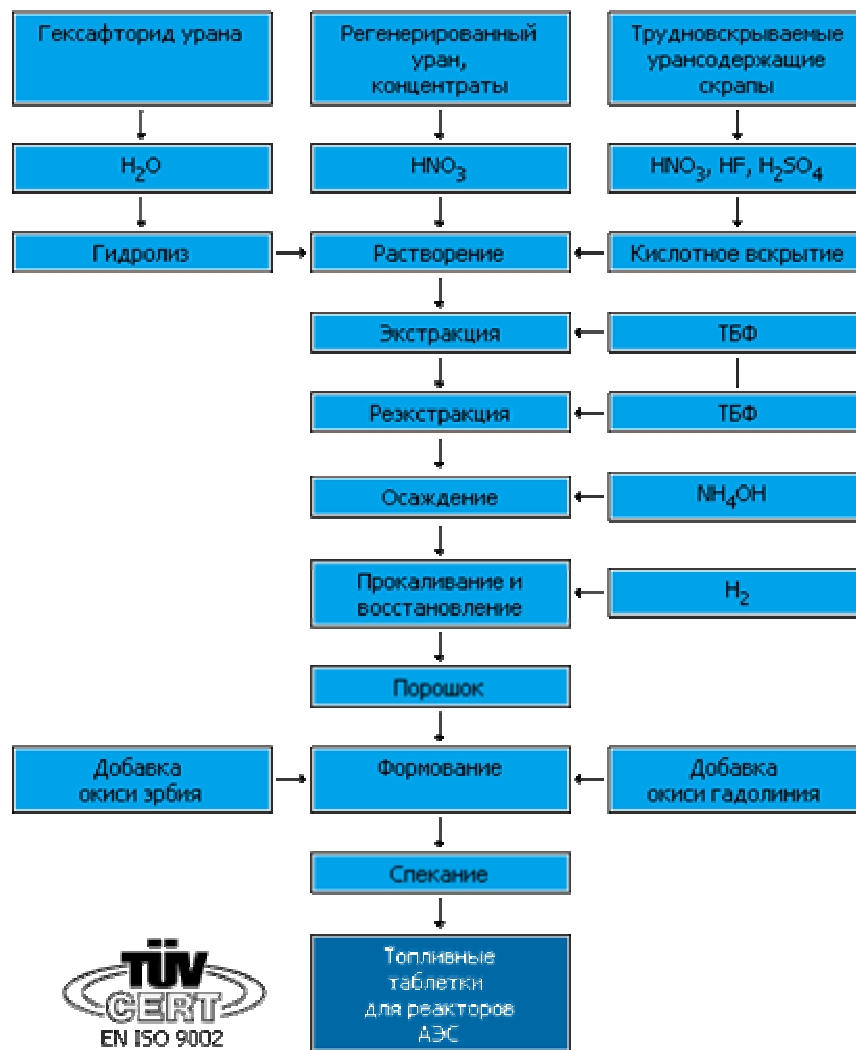
Как и специалисты Cabot, представители компании Tosoh прогнозируют повышение спроса на планарные мишени

V. ОПИСАНИЕ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. Технологический процесс компании

Технология уранового производства

Действующая на заводе технология обеспечивает получение порошков диоксида урана и топливных таблеток для реакторов АЭС не только из гексафторида урана с обогащением до 4.95% по содержанию U235, но и из оксидов урана, солей уранила, тетрафторида урана, урановых рудных концентратов, металлического урана, различных видов урансодержащих скрапов, зол, нерастворимых осадков, в том числе содержащих выгорающие поглотители - гадолиний и эрбий, переработка которых обычными методами затруднена.



Для растворения трудновскрываемых скрапов и урансодержащих некондиционных промышленных материалов используются смеси азотной, плавиковой и серной кислот. Процесс протекает при температуре 80 - 90°C; Технология вскрытия урансодержащих концентратов позволяет извлекать до 98,0 – 99,5% урана из различного сырья, включая наиболее труднорастворимые материалы, представляющие собой прокаленные при высокой температуре осадки, содержащие до 5,0% гадолиния и эрбия.

Основное отличие технологической схемы от технологий других производителей топлива - это 100% аффинаж всего вовлекаемого в производство урана. Все полученные растворы подвергаются экстракции урана трибутилфосфатом (ТБФ). Высокая селективность ТБФ к урану позволяет получать продукт самой высокой степени чистоты независимо от вида используемого сырья. Получаемые порошки диоксида урана по содержанию примесей соответствуют практически всем спецификациям на порошки и топливные таблетки. Нашей основной целью

является обеспечение заказчиков решениями, которые наилучшим образом соответствуют их нуждам, применяя и корректируя спецификации к требованиям заказчика.

Керамические характеристики порошков диоксида урана не зависят от типа исходного сырья, поскольку используемая технология предусматривает получение стандартного очищенного раствора уранилнитрата из любого вида сырья и осаждение из него полиураната аммония в стандартных условиях. Технологические режимы осаждения полиураната аммония, его прокаливание и восстановление позволяют получать легкоспекающиеся порошки диоксида урана, не требующие предварительного уплотнения и обладающие высокой технологичностью к изготовлению топливных таблеток по схеме “сухого” прессования.

Производство диоксида урана на АО “Ульбинский металлургический завод” осуществляется не только из традиционных видов сырья (гексафторид урана, оксиды урана, соли уранила), но и из различных видов урансодержащих концентратов и скрапов, образующихся в дореакторном цикле получения керамического ядерного топлива.

В зависимости от вида урансодержащего сырья вскрытие осуществляется азотной, серной, плавиковой кислотой или их смесями. Высокая селективность трибутилфосфата к урану позволяет достигать высокой степени очистки урана от примесей. Содержание примесей в получаемом диоксиде урана соответствует любой из используемых в мире спецификаций и практически не зависит от содержания примесей в исходных концентратах.

Преимущества наших обширных знаний и высокий уровень исполнения позволяют быть нам надежным и компетентным партнером мировых производителей ядерного топлива. И мы будем продолжать следовать высоким стандартам, поскольку наша цель – получить признание как поставщика товаров и услуг высокого качества.

Также наша цель – достичь уровня исполнения мирового класса путем постоянного совершенствования выполнения обязательств перед заказчиком (удовлетворения требований заказчика), достижения низкого уровня цен и отличного качества разработки и осуществления технологий.

На АО “Ульбинский металлургический завод” возможно изготовление таблеток керамического ядерного топлива из компактного диоксида урана для энергетических реакторов различных типов.

Предприятие осуществляет поставки топливных таблеток для ядерных реакторов на тепловых нейтронах, работающих на кипящей воде – РБМК-1000 (западный аналог – реактор BWR) и для водо-водяных реакторов под давлением – ВВЭР-440 и ВВЭР-1000 (западный аналог – реактор PWR).

Схема изготовления таблеток включает в себя операции подготовки порошка диоксида урана, формования заготовок, высокотемпературного спекания таблеток, механической обработки поверхности таблеток, операции контроля качества технологических процессов и готовой продукции. Подготовка порошка диоксида урана предназначена для усреднения характеристик порошков и для модификации свойств путем введения различных добавок – выгорающих поглотителей нейтронов, пластификаторов, порообразователей, связующих и смазывающих веществ. Формование заготовок ведется путем прессования на высокопроизводительных роторных линиях, разработанных и изготовленных на ОАО “Ульбинский металлургический завод” на основе собственных модулей и модулей фирмы Куртуа. В состав линии кроме устройств, непосредственно связанных с прессованием, входят устройство радиоизотопного контроля плотности заготовок и устройство контроля их высоты. Применяемые алгоритмы управления технологическим процессом путем автоматического регулирования режимов прессования на основе статистического анализа качества заготовок обеспечивают высокую стабильность технологического процесса прессования и качества всей готовой продукции. Спекание таблеток производится в печах непрерывного действия при температурах до 1780°C. Механическая обработка включает шлифование цилиндрической поверхности таблеток и позволяет получать готовые таблетки с допуском на диаметр не более 30 мкм.

Начиная с 2000 года на ОАО «Ульбинский металлургический завод» работает участок по переработке скрапов с номинальной мощностью 250 тонн в год. При необходимости возможно значительное увеличение мощностей/объемов переработки.

Растворение урановых скрапов и некондиционных промпродуктов осуществляется смесью азотной, плавиковой и серной кислот при температуре 80-90°C, извлечение урана составляет до 98-99,5%. Действующая технология позволяет перерабатывать труднорастворимые материалы, включая продукты сжигания, содержащие обогащенный до 5% по U235 уран и до 5% таких примесей как гадолиний, эрбий.

Наличие передела экстракции трибутилфосфатом обеспечивает высокую степень очистки урана от примесей и получение диоксида урана высокого качества.

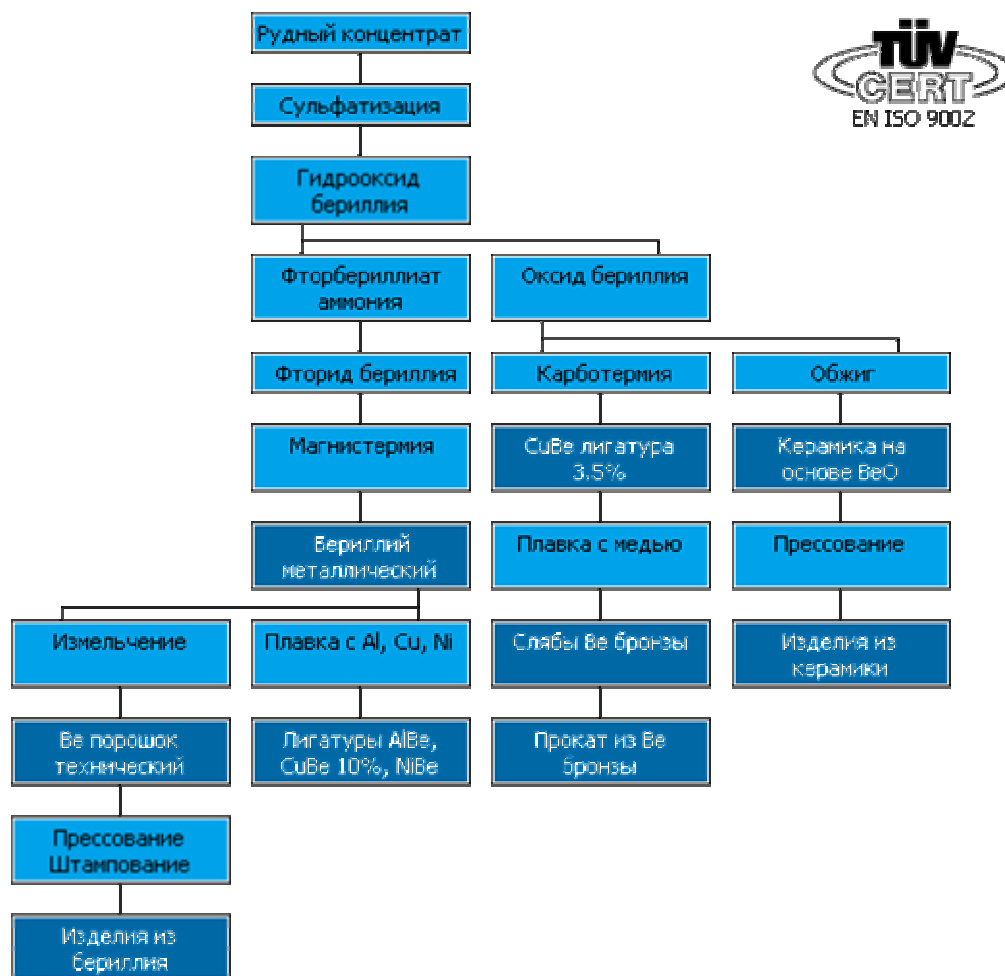
Технология бериллиевого производства

АО «Ульбинский металлургический завод» входит в структуру АО «НАК «Казатомпром» и является одним из трех мировых производителей, обладающих полным циклом производства от переработки рудного концентрата до получения бериллия и его сплавов.

Бериллий – металл серо-стального цвета, обладающий уникальными физическими и механическими свойствами. В нем удачно сочетаются небольшой атомный вес, малая величина эффективного сечения захвата нейтронов и эффективное сечение рассеяния, используемые в ядерной промышленности, хорошая проницаемость для рентгеновского излучения и высокая температура плавления, имеющие большое значение для окон рентгеновских трубок. Важнейшим свойством является способность бериллия вызывать старение в сплавах, что позволяет получать материалы с очень высокими физическими характеристиками – твердостью, прочностью, магнитными и др. свойствами. В результате старения твердость бериллиевой бронзы вырастает в 5-6 раз. Большая часть выпускаемой бериллиевой приходится на долю сплавов преимущественно на медной основе.

Бериллиевая продукция применяется в тех областях, где незаменимы высокие физические и механические свойства бериллия и его соединений и сплавов – автомобильной электронике, телекоммуникациях, в особенности мобильных телефонах, аудио и компьютерных системах, аэрокосмической и оборонной отраслях промышленности.

Организация по сертификации TÜV CERT подтвердила, что АО «Ульбинский металлургический завод» учредил и применяет систему контроля качества в области производства бериллиевых лигатур согласно требованиям EN ISO 9002.



Вскрытие и переработка рудного концентрата осуществляется по сульфатно-щелочной технологии. Полученный технический гидроксид бериллия обрабатывают плавиковой кислотой и аммиачной водой, выделяют кристаллы фторбериллата аммония, из которых посредством термического разложения получают фторид бериллия. Фторид бериллия восстанавливают магнием металлическим в индукционных печах. Восстановленный бериллий рафинируют в вакуумных индукционных печах. Рафинированные слитки бериллия являются исходным сырьём для производства порошков бериллия и получения лигатур. Лигатуры на основе Cu, Al, Ni получают посредством прямого сплавления бериллия с основными компонентами. Медно-бериллиевая лигатура с содержанием бериллия до 4% получается методом карботермии путем восстановления бериллия из его оксида в присутствии расплавленной меди. Этот способ более экономичен, так как позволяет получать медно-бериллиевую лигатуру, минуя стадию получения бериллия металлического.

Медно-бериллиевая лигатура является сырьем для получения бериллиевой бронзы, получаемой методом полунепрерывного литья. Слябы бериллиевой бронзы в дальнейшем вырабатываются в ленту, прутки и проволоку.

Порошок бериллиевый получают измельчением слитков до порошка крупностью -56 или -30 ϕ . Порошок является исходным продуктом для производства компактных заготовок конструкционного назначения. Производство изделий из бериллия осуществляется либо прессованием порошка бериллия, либо штамповкой.

Оксид бериллия получают посредством термического разложения гидроксида бериллия. Оксид обжигают, измельчают и обрабатывают в кислотном растворе для очистки от примесей. Очищенный оксид сушат и измельчают до требуемой крупности. В дальнейшем методами традиционной керамической технологии (сухое или полусухое прессование, шликерное литьё)

формуют изделия и спекают. На изделия из оксида бериллия могут быть нанесены металлизационные покрытия различной конфигурации.

Технология танталового производства

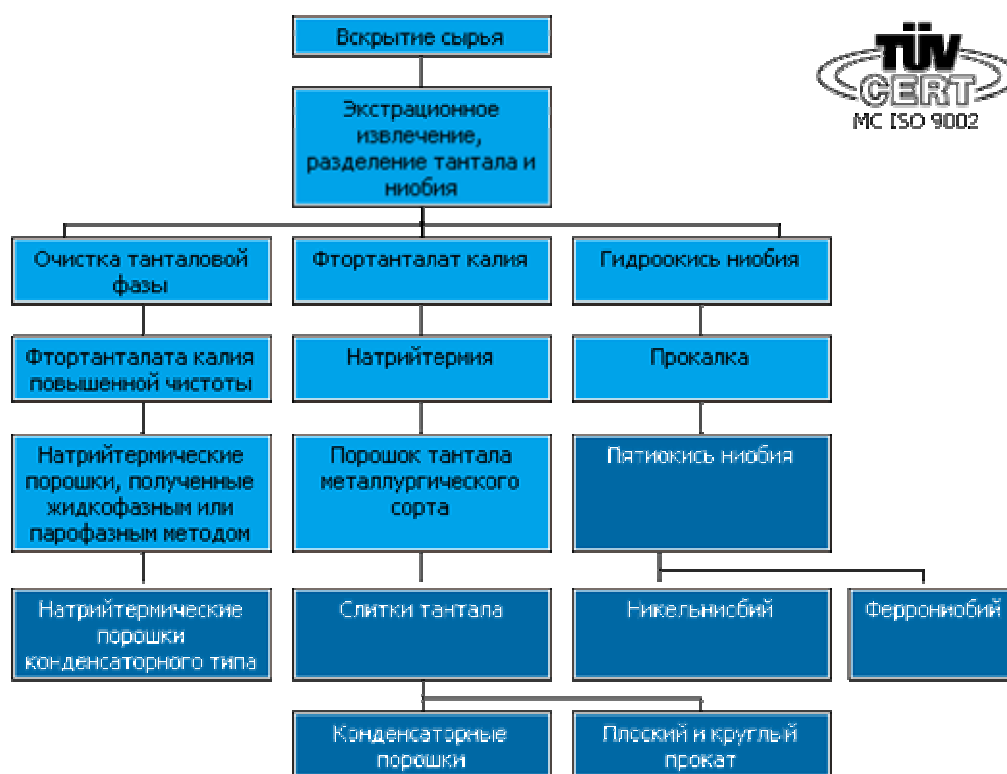
Танталовое производство Ульбинского металлургического завода имеет 50-летний опыт работы в сложнейших технологиях, предлагая полный цикл переработки. Завод постоянно работает над совершенствованием качества продукции и услуг. Существующие передовые технологии и высококвалифицированный персонал гарантируют исполнение пожеланий заказчиков.

Тантал обладает уникальным комплексом качеств - жаропрочность, высокая коррозионная стойкость, твердость и пластичность - и широко используется в электронике, аэрокосмической технике, химической и металлообрабатывающей промышленности, в нелинейной и интегральной оптике, медицине.

Наибольшее применение он находит в современных танталовых конденсаторах, которые имеют максимальную удельную емкость при минимальных габаритах, и отличаются необычайно высокой надежностью в работе в широком диапазоне температур.

Ниобий отличается тугоплавкостью, способностью образовывать сверхпроводящие и химически устойчивые сплавы, хорошей свариваемостью, а также умеренной плотностью, примерно равной плотности легированных сталей. Он широко применяется в черной металлургии для производства высокопрочных сталей и суперсплавов.

Используемые технологии позволяют перерабатывать любое тантал-ниобиевое сырье, включая трудновскрываемое, по следующей схеме:



Для вскрытия сырья используется смесь плавиковой и серной кислот. Коллективная экстракция и реэкстракция тантала и ниобия из пульпы осуществляется на колонных экстракторах, разделительная – на трубчатых. Осаждение фтортанталата калия производится с использованием KCl. Полученные после первичного химико-металлургического передела кристаллы фтортанталата калия восстанавливаются металлическим натрием до порошка металлического тантала. После промывки порошок тантала подвергается вакуумно-дуговой плавке для придания танталу компактного вида и рафинирования металла от основной массы примесей. Глубокое

рафинирование тантала и достижение требуемой структуры металла обеспечивается электронно-лучевой плавкой. Слитки вакуумно-дуговой плавки в зависимости от требований заказчика подвергаются одно-, двух- или трехкратному переплаву в электронно-лучевых печах. Для получения заданных показателей по поверхности слитки электронно-лучевой плавки подвергаются либо оплавлению электронным лучом, либо поверхность слитка обрабатывается на токарном станке. Из слитков тантала получают плоский и круглый прокат. Для производства конденсаторных порошков осколочной формы слитки гидрируются, измельчаются, дегидрируются, рассеиваются и классифицируются на центробежных сепараторах в атмосфере аргона.

Для производства натрийтермических порошков конденсаторного типа производится дополнительная очистка танталовой фазы, полученной после экстракции, и перекристаллизация фтортанталата калия. Восстановление фтортанталата калия повышенной чистоты натрием осуществляется жидко- или парофазным методом.

Гидроокись ниобия, осаждаемая из ниобиевой фазы разделительной экстракции, промывается, сушится и прокаливается с получением пятиокиси ниобия, которая направляется на производство феррониобия и никельниобия.

Система качества танталового производства сертифицирована TÜV-CERT по стандарту MS ISO 9002 в области производства тантала, его соединений и изделий из них.

5.2. Продукция Компании

Продукция уранового производства:

- топливные таблетки для реакторов АЭС;
- переработка «желтого кека» до природного урана (U_3O_8), являющегося товарным продуктом;
- порошок диоксида урана;
- услуги по переработке урансодержащих скрапов, остатков, некондиционных промпродуктов.

Продукция бериллиевого производства:

- бериллий металлический в слитках;
- бериллиевый порошок технический;
- алюминиево-бериллиевая лигатура 5%, в гранулах;
- алюминиево-бериллиевая лигатура 5%, в слитках и кусочках;
- никель-бериллиевая лигатура 6%;
- никель-бериллиевая лигатура 14%;
- изделия из керамики на основе оксида бериллия.

Продукция танталового производства:

- танталовые слитки;
- танталовый прокат;
- чипсы танталовые;
- танталовые прутки;
- танталовая проволока;
- порошки;
- материалы для конденсаторов;
- тантал, легированный иттрием, слитки, прокат;
- слитки сплавов TaW-10, TaW-2,5 и изделия из них;
- слитки Nb;
- чипсы Nb;
- прокат: пластина, лента, фольга, лист, диски;
- прутки, проволока;
- слитки сплава NbTi;
- слитки сплава NbZr и изделия из них;

АО «УМЗ» выпускает изделия из тантала и ниобия по запросам потребителей.

- тигли, изготовленные методом глубокой вытяжки.
- поддоны для спекания танталовых анодов.
- нагреватели вакуумных печей.
- мишени – пластины, диски с особыми физическими свойствами и особыми требованиями к качеству поверхности из Ta, Nb и сплава NbZr

5.3. Система реализации продукции Компании

Эмитент осуществляет реализацию своей продукции в основном на экспорт. Экспортная стратегия предполагает ежегодное увеличение объема экспортируемой продукции не менее 5%, при этом используются многовариантные каналы сбыта продукции, а именно:

- напрямую потребителям,
- через дочерние и совместные предприятия,
- с участием дилеров и агентов,
- через трейдеров.

Экспортная стратегия нацелена на удовлетворение требований и ожиданий заказчиков с учетом экономических интересов предприятия, укрепление и расширение позиций Эмитента на международных рынках урановой, бериллиевой и тантал-ниобиевой продукции.

Экспортная стратегия предполагает дальнейшее активное участие Эмитента в процессах разработки предложений по законотворческой деятельности для создания наиболее благоприятного законодательного климата для развития и расширения экспорта.

Товарный знак АО «УМЗ» зарегистрирован в Республике Казахстан, в Российской Федерации, а также в Болгарии, Китае, Великобритании, Германии, Польше, Словакии, США, Чехии, Франции, Японии.

Эмитент имеет за рубежом разветвленные сети сбыта:

- дочернее предприятие в России для продаж танталониобиевой и бериллиевой продукции;
- дочернее предприятие в Китае для продаж танталониобиевой и бериллиевой продукции;
- совместно с китайским производителем предприятие в Китае по производству и сбыту продукции из бериллиевой бронзы;
- эксклюзивного агента в Германии по продажам бериллиевой продукции в Европе;
- агентов в США по продажам урановой и танталовой продукции;
- агента в Японии по продажам бериллиевой продукции

В настоящее время создано новое совместное предприятие с канадским производителем для производства и реализации уранового топлива для атомных станций, в стадии оформления учредительных документов совместное предприятие с французским производителем топлива для АЭС.

Эмитент принимает успешное участие в тендерах, объявляемых потребителями и их агентами, на поставку продукции.

Эмитент имеет обширную сеть зарубежных агентов с богатым опытом работы по продаже урановой, бериллиевой и тантал-ниобиевой продукции, оказывающих услуги по продвижению продукции на международных рынках, том числе услуги консультативного характера, с которыми заключены агентские соглашения и контракты

5.4. Сведения о располагаемых производственных мощностях на 01 ноября 2008 года

Производственная мощность по основным видам продукции Эмитента:

Урановой продукции:

- Топливные таблетки – 1000 т/год;
- Порошки закиси-окиси урана – 2800 т/год;

- Порошки диоксида урана – 1400 т/год.

Танталовой продукции:

- Тантал (Ta) - 305 т/год;
- Ниобий (Nb товар) – 50 т/год.

Бериллиевой продукции:

- Бериллий (Be(OH)₂) - 120 т/год

Компанией планируется дальнейшее расширение мощности по производству бериллиевых лигатур. Значительно увеличилась доля Компании на рынке лигатур в Европе, Японии и в странах Северной Америки. В настоящее время Компания является крупнейшим в мире поставщиком лигатур на основе меди, алюминия и никеля.

5.5. Производственная себестоимость конечной продукции компании по статьям затрат за последние три года

Наименование	Ед. изм.	2005 год		2006 год		2007 год	
Основное сырье и материалы	Тыс.тг.	4 910 138	53%	5 862 265	55%	5 222 124	51%
Вспомогательное сырье и материалы	Тыс.тг.	687 791	7%	838 932	8%	731 366	7%
Заработная плата и отчисления	Тыс.тг.	542 443	6%	601 382	6%	631 155	6%
Топливо-энергетические ресурсы	Тыс.тг.	255 806	3%	299 703	3%	334 505	3%
Накладные расходы	Тыс.тг.	2 870 177	31%	3 129 161	28%	3 292 153	33%
Итого производственная себестоимость	Тыс.тг.	9 266 355	100%	10 731 443	100%	10 211 303	100%

Таблица 14. Динамика производственной себестоимости Эмитента

5.6. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность листинговой компании

Контракты, заключенные Эмитентом на поставку продукции:

	№ контракта	Сумма контракта (тыс.\$)	Срок действия контракта	Вид продукции
NYNCO Trading Ltd (США, Нью-Йорк)	№30054230/Г-276 от 05.09.08	5 290	30.05.10	Урановая продукция
Global Nuklear Fuel-Americas (США)	Б.н.от 01.01.00	71 478	31.05.11	Урановая продукция
ОАО "ТВЭЛ" (Россия)	№ 23 от 01.11.05,	120 000	01.12.10	Урановая продукция
MIDDLE ASIA TRADING CORP, EST) (Лихтенштейн)	№30054230/Г-198 от 20.12.06	9 408	31.12.09	Урановая продукция
"Rittenhouse International Resources, LLC"(США)	30054230/Г-2415 от 07.08.08	4 932	30.05.10	Танталовая продукция

H.C. Starck Inc(США)	30054230/Г-2371Т от 24.01.08	7 800	01.04.09	Танталовая продукция
Nukem Inc.(США)	Соглашение б/н от 07.09.00г	142 007	31.12.11	Бериллиевая продукция
Freedom Alloys (США)	30054230/Г-921	7 642	31.12.09	Бериллиевая продукция

Таблица 15. Сведения о контрактах, заключенных Обществом на поставку своей продукции

Контракты, заключенные АО «УМЗ» на поставку сырья:

Наименование покупателя	№ контракта	Сумма контракта (тыс.\$)	Вид сырья
Ivoire Negoce S.A.R.L.	№ 30054230/С - 2435Т от 21.10.08	2 010	Танталовое сырье
" H.C. Starck Inc	№ 30054230/С - 2444Т от 23.10.08	7 152	Танталовое сырье

Таблица 16. Сведения о контрактах, заключенных Обществом на покупку сырья

5.7. Сведения о наличии лицензий, необходимых эмитенту для осуществления его основной деятельности

Компания имеет лицензии, необходимые для обеспечения и обслуживания основного вида деятельности. Перечень данных лицензий представлен ниже:

- 1) AVTN№0006061 от 15.12.00г. Выдана Министерством транспорта, коммуникации и туризма РК, Комитетом транспортного контроля на перевозку пассажиров и грузов на автомобильном транспорте (Международные грузовые перевозки). ДОПОЛНИТЕЛЬНО: принимать участие в ликвидации последствий ЧС. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 2) AVTN№0006062 от 15.12.00г. Выдана Министерством транспорта, коммуникаций и туризма РК, Комитетом транспортного контроля на перевозку пассажиров и груза на автомобильном транспорте (Международные пассажирские перевозки). ДОПОЛНИТЕЛЬНО: принимать участие в ликвидации последствий ЧС. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 3) VOD№0000310 от 25.04.01г. Выдана Министерством транспорта, коммуникаций и туризма РК, Комитетом транспортного контроля на перевозку пассажиров и грузов на водном транспорте (пассажирские перевозки) ДОПОЛНИТЕЛЬНО: принимать участие в ликвидации последствий ЧС. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 4) OGT№002705 от 06.07.06г. Комитет транспортного контроля Министерства транспорта и коммуникаций РК на право перевозки опасных грузов Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 5) №003554 от 05.01.05г. Выдана Министерством энергетики, индустрии и торговли РК на переработку минерального сырья. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 6) ГЛ№002127 от 23.06.08г. Департамент прямых инвестиций в недропользование МЭ и МР РК на изготовление, монтаж химического оборудования и трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кг/см²; ремонт подъёмных сооружений, сосудов работающих под давлением выше 0,7 кг/см². Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 7) №003553 от 05.01.05г. Выдана Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК на эксплуатацию промышленных взрывопожаро-опасных производств. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 8) №003552 от 05.01.05г. Выдана Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК на проектирование химического и металлургического оборудования. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 9) №003556 от 05.01.05г. Выдана Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК на эксплуатацию горных производств. Генеральная. Лицензия бессрочная.

- 10) 08-ГСЛ№002380 (0013327) от 19.12.00г. Выдана Комитетом по делам строительства Министерства промышленности и торговли РК на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан, согласно перечня. Генеральная. Срок действия разд. 2, 3 до 19.12.08 г разд.1 до 19.12.09 г разд. 4 до 19.12.10 г.
- 11) Я№070017 от 19.07.07г. Выдана Комитет промышленности и научно-технического развития Министерства промышленности и торговли РК Приобретение, хранение, использование и уничтожение ядов. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 12) ГЛА№0001888 от 23.05.08г. Выдана Комитет по атомной энергетике МЭиМР РК на обращение с радиоактивными отходами. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 13) ГЛА№0001887 от 23.05.08г. Выдана Комитет по атомной энергетике МЭиМР РК на выполнение работ и оказание услуг, связанных с использованием атомной энергии. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 14) ГЛА№0001890 от 23.05.08г. Выдана Комитет по атомной энергетике МЭиМР РК на обращение с ядерными материалами и радиоактивными веществами. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 15) ГЛА№0001891 от 23.05.08г. Выдана Комитет по атомной энергетике МЭиМР РК конструирование, изготовление транспортных контейнеров, упаковочных комплектов для ядерных и радиоактивных материалов. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 16) №0010632 от 29.06.01г. Выдана аппаратом Акима Уланского района на осуществление розничной торговли алкогольной продукцией (кроме пива) на базе отдыха АО"УМЗ" на Сибирских озерах, торговый павильон. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 17) №0008990 от 21.06.01г. Выдана аппаратом Акима Зырянновского района - города Зырянновска на осуществление розничной торговли алкогольной продукцией (кроме пива). Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 18) №0010779 от 04.12.00г. Выдана Акимом г.Усть-Каменогорска на осуществление розничной торговли алкогольной продукцией (кроме пива) в столовой №1 по проспекту Абая 102. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 19) ЦА№ 124 от 10.09.03г. Выдана Комитетом национальной безопасности РК на занятие деятельностью по представлению услуг по защите и проверке защищенности помещений от утечки информации по радиоканалу, каналу электромагнитных излучений и техническим каналам передачи данных. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 20) ЦА№140 от 18.08.03г. Выдана Комитетом национальной безопасности РК на занятие деятельностью, связанной с реализацией (использованием и хранением) средств криптографической защиты информации. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 21) № 1106-662-1917-АО от 17.04.04г.. Выдана Комитетом регистрационной службы Министерства юстиции Республики Казахстан на право оказания платных юридических услуг, не связанных с адвокатской деятельностью. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 22) ВК№000473 от 24.04.01г. Выдана ВКО управлением здравоохранения на занятие медицинской деятельностью по перечню. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 23) ГСОН№000991 от 24.12.04г. Выдана Главным управлением внутренних дел ВКО на занятие охранной деятельностью: защита жизни, здоровья своих работников и собственного имущества, в том числе при его транспортировке. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 24) 01031Р от 13.07.07г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на на выполнение работ и услуг в области охраны окружающей среды. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 25) 01205Р от 13.07.07г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на выполнение работ и услуг в области охраны окружающей среды (Башкирова Ольга Юрьевна). Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 26) 01202Р от 13.07.07г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на выполнение работ и услуг в области охраны окружающей среды (Мозуляко Людмила Алексеевна). Генеральная. Лицензия бессрочная.

- 27) 01203Р от 13.07.07г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на выполнение работ и услуг в области охраны окружающей среды (Антропов Александр Петрович). Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 28) 01204Р от 13.07.08г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на выполнение работ и услуг в области охраны окружающей среды (Байтанова Людмила Григорьевна). Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 29) 01206Р от 13.07.07г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на выполнение работ и услуг в области охраны окружающей среды (Живилов Евгений Николаевич). Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 30) РN№653 от 18.02.05г. Выдана Комитетом по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков Министерства внутренних дел РК на деятельность, связанную с приобретением, ввозом, хранением, распространением, использованием, уничтожением. Срок действия лицензии до 18.02.10г.
- 31) АБА №001360 от 04.07.06г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на осуществление предпринимательской деятельности по предоставлению услуг: местной телефонной связи. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 32) АА №000448 от 15.12.06г. Выдана Министерством охраны окружающей среды РК на занятие производством средств измерений. Генеральная. Лицензия бессрочная
- 33) АА№000130 от 03.02.05. Выдана Комитетом по техническому регулированию и метрологии Министерства промышленности и торговли РК на занятие поверкой средств измерений в соответствии с областью лицензирования. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 34) АА№000131 от 03.02.05. Выдана Комитетом по техническому регулированию и метрологии Министерства промышленности и торговли РК на занятие ремонтов средств измерений в соответствии с областью лицензирования. Генеральная. Лицензия бессрочная.
- 35) №000103 от 01.07.08г. Выдана Агенством РК по естественным монополиям на занятие видом деятельности: передача и распределение электрической и тепловой энергии. Генеральная Лицензия бессрочная.
- 36) ЮЛN№F03001 от 30.05.08г. Выдана Управлением общественной безопасности Департамента внутренних дел ВКО на занятие коллекционированием, экспонированием гражданского огнестрельного и холодного оружия Генеральная Лицензия бессрочная.

5.8. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента

Позитивные:

В настоящее время макроэкономическая ситуация в Казахстане проходит период стабилизации, что безусловно оказывает положительное влияние на деятельность Компании.

Урановое производство

- быстрые темпы развития мировой атомной энергетики, в частности, в территориально близком азиатском регионе (Китай, Южная Корея, Япония);
- значительные запасы урана в Казахстане, добываемые наиболее экономичным, экологичным, передовым способом; амбициозные планы НАК «Казатомпром» (первое место в мире по добыче к 2010 году) по добыче урана;
- высокая квалификация персонала УП;
- высокое качество продукции, признанное в ближнем и дальнем зарубежье, основанное на сертифицированной системе управления качеством;
- универсальность принятой на АО «УМЗ» технологической схемы, позволяющей перерабатывать в оксиды урана практически все урансодержащие материалы, в том числе те, которые подавляющее число заводов-производителей топлива для АЭС технической возможности перерабатывать не имеют, получая в результате переработки оксиды урана (закись-окись или диоксид урана) керамического сорта ядерной чистоты, удовлетворяющие самому широкому спектру требований

потребителей;

- высокий уровень технологий УП;
- значительные производственные мощности.

Танталовое производство

- Высокая квалификация персонала.
- Наличие современной технологии переработки любых видов тантал - ниобиевого сырья.
- Полный технологический цикл производства наукоёмкой продукции от сырья до готовых изделий.
- Собственная сырьевая база флюоритовой руды (месторождение Караджал).
- Собственное производство фтористоводородной кислоты.
- Техперевооружение, которое приводит к снижению себестоимости производства продукции:
- обеспечение качества изготовления и контроля выпускаемой продукции;
- снижение затрат на ремонт основного и вспомогательного оборудования;
- обеспечение безопасности технологических процессов.
- Ориентирование сбыта продукции на более прибыльные сегменты мирового рынка тантала и ниобия.
- Усовершенствование каналов сбыта продукции (переход от толлинговых контрактов к прямым поставкам продукции).

Бериллиевое производство

- Расширенная номенклатура по ассортименту продукции, обеспечивающая потребность различных клиентов.
- Положительные тенденции в развитии мировой экономики, способствующие росту объемов производства и продаж в промышленном секторе экономики (авиационная, космическая, оборонная и др)
- Отсутствие конкурентов и аналогов на рынке CuBe лигатур. CuBe лигатура с содержанием бериллия 10% производится только на УМЗ.
- Наличие предпродажной поддержки и склада в Европе, обеспечивает надлежащий уровень обслуживания клиентов в Европе.
- Ограниченное число производителей бериллия, позволяющее иметь постоянный сектор на рынке,
- Сокращение продаж бериллия из гос. резерва США и потребность США в альтернативных источниках Be.
- Рост экономики России и увеличение финансирования оборонных программ.

Негативные:

Урановое производство

- развитие конкурентной среды в России, увеличение российских мощностей по производству топлива для АЭС;
- отсутствие в Казахстане полного ядерного топливного цикла (ЯТЦ);
- незагруженность производственных мощностей;
- закрытость рынка урана;
- предпочтительное заключение контрактов на длительный срок, что не дает возможности гибко реагировать на рост цен на уран, который (рост) отмечается в последние 1-1,5 года;

Бериллиевое производство

Основными факторами, негативно влияющими на доходность продаж продукции бериллиевого производства являются:

- Усложненная процедура государственного контроля экспортных поставок (лицензии, валютный контроль, таможенное законодательство), препятствующие оперативному исполнению контрактов,
- Географическая отдаленность основных потребителей,
- Наличие на рынке дешевых SiBe лигатур из стратегического запаса США.
- Избыточные на сегодняшний день производственные мощности по бериллию в мире.
- Развитие компьютерной и электронной техники в направлении миниатюризации и использовании беспроводных систем связи, способных привести к сокращению общего потребления SiBe сплавов.
- Введение экспортных пошлин на алюминий и его сплавы, приведшие к значительному удорожанию AlBe лигатуры и снижению ее привлекательности для потребителя.
- Возможность введения антидемпинговых мер по защите местных производителей в странах потребителях продукции азиатского региона, полученной с использованием AlBe лигатуры.

Танталовое производство

1. Отдалённость АО «УМЗ» от основных источников сырья и рынков сбыта продукции.
2. Несовершенство таможенного законодательства, значительные сроки лицензирования.
3. Отсутствием надёжных и долгосрочных источников тантал-ниобиевого сырья.
4. Существующая ещё зависимость от трейдеров-продавцов продукции танталового производства.
5. Специфика рынка тантала и ниобия – закрытая информация по конкурентам, ценам, объёмам потребления.
6. Изношенное и устаревшее оборудование, требующее значительных затрат на ремонт

5.9. Сведения об основных поставщиках и потребителях на 01 ноября 2008 года

На мировом рынке основными потребителями бериллия являются Япония, Соединенное Королевство, Германия и Франция. Около 70 % бериллия, производимого в США, потребляется на внутреннем рынке США.

На 01 ноября 2008 года структура основных потребителей Общества складывается следующим образом:

Наименование Поставщика	Место нахождения поставщика	Предмет поставки	Доля в общем объеме всех поставок, %	Прогноз в отношении доступности данного источника в будущем
1	2	3	4	5
ТОО «Ульба- ФторКомплекс»	Казахстан, г.Усть- Каменогорск, пр.Абая, 102	Кислота плавиковая	3,9%	Постоянный поставщик
ТОО «Техник Экспо»	Казахстан, г.Усть- Каменогорск, ул.Потанина, 33-61	Графитовые изделия	3,0%	
ОАО «Соликамский магниевый завод»	Россия, Пермский край, г.Соликамск, ул.Правды, 9	Магний 95	2,5%	Постоянный поставщик
ТОО «Машзавод»	Казахстан, г.Усть- Каменогорск, пр.Абая, 102	Нестандартное оборудование, 3/ч к нестандартному	2,5%	Постоянный поставщик

		оборудованию, изделия из графита		
ТОО "Мост и компания"	Казахстан, г.Усть-Каменогорск, ул.Горького 46, офис 215	Оборудование	2,4%	-
T-M Vacuum Products, Inc.	США, г. Ривертон	Контейнер морской	2,3%	-
ТОО «JR Technology»	Казахстан, г.Усть-Каменогорск, ул.Михаэлиса 2 оф 21	Лист молибденовый	2,2%	-
ОАО «Максам-Чирчик»	Узбекистан, г.Чирчик, ул.Ташкентская, 2	Аммиак жидкий 100%, кислота азотная неконцентрированная	3,2%	Постоянный поставщик
АО «Корпорация «Казахмыс»	Казахстан, г.Жезказган, пл.Металлургов 1	Медная катанка, медь катодная	25,3%	Постоянный поставщик
АО «Аэростар КЗ»	Казахстан, г.Алматы, м-н 12, дом 4, кв. 15	Самолет	4,8%	Разовая поставка
GEMACO	Германия	Оборудование	3,2%	
ТОО «КАЗАЗОТ»	Казахстан, г.Актау, ГОС-14, а/я 494	Вода аммиачная	2,5%	Постоянный поставщик

Таблица 17. Сведения о поставщиках Эмитента

Наименования десяти крупных покупателей готовой продукции эмитента, с указанием места нахождения, предмета поставки данным об удельном весе в общем объеме продаж.

Наименование потребителя	Место нахождения (Страна)	Наименование потребляемой продукции	Доля в общем объеме реализации в процентах
ТОО "Горнорудная компания"	Республика Казахстан, Сузакский р-н, п. Таукен	Урановая продукция	13
MIDDLE ASIA TRADING CORP, EST	Лихтенштейн, г. Вадуц	Урановая продукция	10
H.C. Starck Inc	США, Ньютон	Танталовая продукция	10
Ulba-China Co.Ltd	Китай, Шанхай	Бериллиевая продукция	7
ОАО "ТВЭЛ"	Россия, г.Москва	Урановая продукция	6
Nukem Inc.	США, г. Хьюстон	Бериллиевая продукция	6
ООО "БериллиУМ"	Россия, г.Москва	Бериллиевая продукция	6
«TROPAG Oskar H. Ritte Nachf. GmbH.»	Германия, Гамбург	Бериллиевая продукция	5
"Rittenhouse International Resources, LLC"	США, Нью-Йорк	Танталовая продукция	5

Global Nuklear Fuel-Americas	США, Северная Королина, Уилмингтон	Урановая продукция	2
------------------------------	---------------------------------------	--------------------	---

Таблица 18. Сведения о потребителях продукции Эмитента

5.10. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента

Сезонность деятельности эмитента.

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

Доля импорты в объеме объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываеvс[]) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт в общем объеме реализуемой продукции:

Наименование показателей	2005	2006	2007	9 мес. 2008
Доля экспорта в общем объеме продукции, реализуемой Эмитентом, %	76,48	87,86	82,46	75,88
Доля импорта в общем объеме товаров, работ, услуг, приобретаемых Эмитентом, %	28,80	7,52	20,35	28,18

Таблица 19. Сведения об экспортных и импортных оборотах Эмитента

Договоры и обязательства эмитента, которые должны быть совершены в течение шести месяцев с даты принятия решения об эмиссии облигаций, если сумма этой сделки (сделок) превышает пятидесяти процентов балансовой стоимости активов эмитента.

В течение шести месяцев с даты принятия решения об эмиссии облигаций сделки, сумма которых превышает пятьдесят процентов балансовой стоимости активов эмитента совершаться не будут.

Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства эмитента, превышающие пятидесяти процентов балансовой стоимости активов эмитента, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента.

Эмитент имеет условные обязательства: выдана солидарная гарантия АО «УМЗ» и ТОО «Горнорудная компания» по срочному кредиту на сумму US\$300,000,000 для АО «НАК «Казатомпром» по кредитному соглашению от 29.07.08г. между АО «НАК «Казатомпром» и CITIBANK N.A под гарантию АО «УМЗ» и ТОО «Горнорудная компания».

Сведения об участии эмитента в судебных процессах.

Эмитент не принимает участия в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности эмитента.

Описание сути судебных процессов с участием эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

Эмитент не принимает участия в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности эмитента.

Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года.

Орган, наложивший санкцию	Дата применения санкции	Причина санкции	Вид санкции	Размер санкции, тенге	Степень исполнения санкции
---------------------------	-------------------------	-----------------	-------------	-----------------------	----------------------------

Налоговый комитет по г. Усть-Каменогорску	28.11.07г.	за нарушение налогового законодательства Республики Казахстан	Штраф	866433 тг.	Уведомление налогового комитета отменено постановлением суда от 24.04.08г.
Налоговый комитет по г. Усть-Каменогорску	19.12.07г.	за нарушение налогового законодательства Республики Казахстан	Санкция не предъявлялась, было только уведомление о доначислении налога на сумму 1700604 тг.	отсутствует	Уведомление НК обжалуется в судебном порядке
Налоговый комитет по ВКО	04.07.08	за нарушение налогового законодательства Республики Казахстан	Штраф	11 192	Оплачено 16.07.08
Налоговый комитет по ВКО	23.04.08г.	за нарушение налогового законодательства Республики Казахстан	Санкция не предъявлялась	отсутствует	Уведомление НК обжалуется в судебном порядке
ВКО филиал ООС Иртышского департамента экологий КЭР и К МООС	20.10.08г.	АО «УМЗ» на основании Кодекса РК об административных правонарушениях административному взысканию по ст. 276 ч. 1 КРКобАП	Штраф	116 800 тенге	Выполнено
ВКО филиал ООС Иртышского департамента экологий КЭР и К МООС	20.10.08г.	АО «УМЗ» по ст. 243 КРК об АП административному взысканию за загрязнение окружающей среды	Штраф	211 373 тенге	Выполнено
ВКО филиал ООС Иртышского департамента экологий КЭР и К МООС	23.10.08г.	Белянинов М.В. – инженер по ООС АО «УМЗ» по ст. 240 ч. 1 КРК об АП взысканию за нарушение экологических требований	Штраф	5840 тенге	Выполнено
ВКО филиал ООС Иртышского департамента экологий КЭР и К МООС	23.10.08г.	Андрюшечкин А.Н. – Главный специалист по ООС – руководитель группы ООС отдела ОТ и ООС АО «УМЗ» по ст. 240 ч. 1 КРК об АП	Штраф	5840 тенге	Выполнено

		взысканию за нарушение экологических требований			
--	--	--	--	--	--

Таблица 20. Сведения об административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц

Описание рисков, которым подвержена деятельность Эмитента

Суверенные риски

Данная категория рисков связана с возможными изменениями в стране, которые могут неблагоприятно повлиять на финансовое положение Эмитента, результаты его хозяйственной деятельности, а так же на осуществление Эмитентом своей стратегии. Возможности Эмитента контролировать, такого рода, риски ограничены.

Макроэкономические риски

Данная категория рисков связана с возможными изменениями макроэкономических факторов в Казахстане, которые могут влиять на операционную деятельность Эмитента. Несмотря на довольно стабильное экономическое положение в Казахстане, возможный рост нестабильности, как в самой стране, так и в соседних странах, таких как Россия, Узбекистан и Киргизия, может негативно отразиться на результатах производственной деятельности и финансовом состоянии Эмитента.

Тем не менее, на данный момент риски неблагоприятного развития экономики страны оцениваются незначительными в силу относительно высоких темпов экономического роста. По мнению многих аналитиков, темпы роста в среднесрочной перспективе останутся сравнительно стабильными. Так, Объем валового внутреннего продукта, по оперативным данным, в январе-июне 2006г. составил в текущих ценах 4367,9 млрд. тенге. Рост реального ВВП по сравнению с аналогичным периодом 2005г. составил 109,3%. В структуре ВВП доля производства товаров составила 41,2% от ВВП, услуг – 53,8%.

Объем промышленного производства в январе-июле 2006г. составил в действующих ценах 3515,4 млрд. тенге, что на 5,9% больше, чем в январе-июле 2005г. В горнодобывающей промышленности объем производства по сравнению с аналогичным периодом 2005г. возрос на 4,9%, в обрабатывающей - на 7,1%, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды - на 5,3%.

Политические риски

Связаны с возможностью изменения политического строя в стране, что может привести либо к национализации предприятий, либо к ухудшению инвестиционного климата. Эмитент расценивает данные риски как незначительные, так как правительству страны удастся поддерживать политическую стабильность на приемлемом уровне.

Законодательные и регулятивные риски

Данная категория рисков связана с возможностью изменений законодательной и нормативной базы в Республике, в частности законодательных актов, регулирующих вопросы охраны окружающей среды, а так же таможенного и налогового законодательства.

Ввиду того, что правовая система страны находится на стадии становления, существуют определенные риски, связанные с возможным изменением законодательной и нормативной базы, в частности, налогового, таможенного законодательства, а также различных законов и положений по вопросам охраны окружающей среды.

Казахстанское налоговое законодательство было сформировано относительно недавно, в результате чего существует ряд вопросов касательно трактовки, неясности или отсутствия определенных положений. Несмотря на то, что Эмитент исправно платит, налоги и считает, что соответствующим образом отражает налоговые обязательства в своей финансовой отчетности, существует риск того, что определенные государственные органы могут иметь свое мнение

относительно указанных вопросов. Это в свою очередь может оказать существенное негативное влияние на Эмитента.

Своевременное выполнение требований Законодательства РК регулирующих деятельность юридических лиц в части соблюдения, мониторинга, анализа и исполнения требований, установленных в отношении Акционерных обществ, таких как внесение изменений и дополнений в учредительные документы Общества, своевременное исполнение обязательств Общества, соблюдение правил охраны окружающей среды и безопасности на объектах, все это минимизирует риски Эмитента.

Система менеджмента окружающей средой первой в Казахстане и первой среди предприятий ядерного энергетического комплекса СНГ сертифицирована по ISO 14001.

Индустриальные риски

Данная категория рисков несет в себе возможность ухудшения финансового положения Эмитента, в случае неблагоприятного развития отрасли. Способность Эмитента контролировать подобного рода риски ограничена, но он может принимать максимально возможные меры по их минимизации.

Корпоративные риски

Данная категория рисков связана с вероятностью ухудшения финансового состояния Эмитента в результате негативных изменений, которые могут произойти в результате его деятельности, а также в аффилированных с ним структурах. Эмитент имеет все возможности напрямую влиять на вероятность возникновения этих негативных изменений, а также максимально снижать возможное отрицательное воздействие на свое финансовое состояние в результате этих изменений.

Технологические риски

Одним из главных технических рисков является быстрый износ оборудования, что негативно сказывается на производственном коэффициенте месторождения.

Компанией производится текущий и капитальный ремонт оборудования на плановой основе для поддержания его в работоспособном и безопасном состоянии, замена оборудования и реконструкция. Все виды указанных работ проводятся специализированными подразделениями Компании, имеющими соответствующие лицензии. Оборудование Компании имеет низкую степень износа (коэффициент 0,3). В Компании функционирует система технического обслуживания и ремонта механического, энергетического оборудования и средств автоматики и измерений, которая соответствует требованиям международного стандарта качества ISO 9002, что подтверждается сертификатом качества и заключениями ежегодных аудиторских проверок фирмы TUV CERT (г. Эрфурт, Германия).

Риски прекращения действия лицензий

На сегодняшний день компанией получены все необходимые лицензии на осуществление своей деятельности. Лицензии генеральные, бессрочные. Занятие деятельностью в соответствии с полученной лицензией, без нарушения лицензионных норм и правил, своевременное предоставление отчетов в соответствующие органы позволяет Эмитенту минимизировать данные риски.

Социальные риски

Как и многие производственные предприятия, Эмитент в значительной степени зависит от количества и качества трудовых ресурсов. В результате на деятельность и финансовое состояние

Эмитента может повлиять недовольство трудящихся текущими условиями труда, размером заработной платы, различных видов социальной поддержки. По мнению Эмитента, данный риск представляется незначительным ввиду обеспечения достаточно приемлемых условий труда, регулярно выплачиваемой заработной платы трудовому коллективу.

Валютный риск

Валютный риск возникает в результате колебания курса валют, в которых номинированы активы и обязательства, а также денежные потоки компании.

Риски ликвидности

Риски ликвидности возникают в результате несоответствия статей активов и пассивов по срокам погашения, что может привести к временной несостоятельности Эмитента по обслуживанию долга.

Риск истощения запасов перерабатываемых ископаемых

Запасы урана распределены по миру еще более неравномерно, чем нефти и газа. Первое место принадлежит Австралии, где находится гигантское месторождение Olympic Dam, содержащее примерно 40 % всех разведанных в мире запасов урана и где самая низкая себестоимость добычи. Права на его разработку принадлежат австралийской компании WMC Resources, которая в 2005 году была продана за 7,3 млрд. долларов BHP Billiton. Второе место по запасам принадлежит Казахстану (25% от мировых запасов), где ураном занимается государственная компания «Казатомпром» и где планируют через 10 лет выйти на уровень добычи в 15 тыс. тонн.

Слабой стороной танталового производства для Компании является недостаточное количество собственного сырья, в связи с чем Компания оказывает услуги по толлинговым контрактам.

Крупнейшие разведанные запасы бериллиевых руд сосредоточены в США (21%), Бразилии (18%) и Китае (18%). Ежегодный объем продаж основных материалов с содержанием бериллия оценивается более чем в 700 млн долларов США. Рынок бериллия отличается высокой степенью монополизации. В мире существует всего 3 производителя бериллия полного цикла: Компания, Brush Engineered Materials Inc (г. Кливленд, США) и Ningxia NMS (г. Шицзуйшань, КНР).

С учетом вышеизложенного, следует отметить, что в ближайшее время риск истощения запасов бериллия для Эмитента минимален. В случае же возникновения определенных проблем в отрасли, Эмитент уже сегодня постепенно диверсифицирует свою деятельность путем освоения новых секторов рынка.

Риски конкуренции

Эмитент является одной из лидирующих компаний, представляющей услуги в перерабатывающем секторе Республики Казахстан. Риски конкуренции минимальны, так как в ближайшем будущем объем инвестиций в данную отрасль только нарастает.

VI. ИНФОРМАЦИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩАЯ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Финансовая отчетность Общества консолидируется с отчетностями следующих компаний: ТОО «Машзавод», ТОО «Ульба-ФторКомплект», ТОО «Ульба-Транспорт», ТОО «База отдыха Ульба», ТОО «Ульбинский проектно-конструкторский институт», КОО «Ulba China Co Ltd», ТОО «Матросово», ТОО «Медико-санитарная часть №2», ТОО «Дом культуры УМЗ», ООО «БериллиУМ», ТОО «Ульба-Конверсия», Yingtian Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd.

Сведения о финансовом состоянии Эмитента представляются на 30 сентября 2008 года

6.1. Нематериальные активы

Наименование нематериального актива	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Величина начисленного износа на 30 сентября 2008 года, тыс. тенге	Остаточная балансовая стоимость на 30 сентября 2008 года, тыс. тенге	Процентное соотношение к балансовой стоимости активов, %
Научные разработки	66 160	13 217	52 943	87,0
Лицензионные соглашения	669	616	53	0,1
Программное обеспечение	17 620	15 664	1 956	3,2
Гудвил	5 909	0	5 909	9,7
Итого	90 358	29 497	60 861	100,0%

Таблица 21. Характеристика нематериальных активов Эмитента

6.2. Основные средства

Наименование имущества, краткое описание	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Величина начисленного износа на 30 сентября 2008 года, тыс. тенге	Остаточная балансовая стоимость на 30 сентября 2008 года, тыс. тенге	Процент износа по группам основных средств, %	Процентное соотношение к балансовой стоимости активов, %
Земля	47 209		47 209		0,4
Здания и сооружения	5 847 193	715 060	5 132 133	12,229	41,4
Машины и оборудование	8 637 898	2 222 384	6 415 514	25,728	51,7
Транспортные средства	815 953	199 626	616 327	24,465	5,0
Прочие основные средства	310 595	123 453	187 142	39,747	1,5
Итого	15 658 848	3 260 523	12 398 325	20,822	100%

Таблица 22. Характеристика основных средств Эмитента

В связи с переходом Эмитента 01 января 2005 года на Международные стандарты финансовой отчетности проводилась переоценка основных средств. Оценку осуществляло товарищество с ограниченной ответственностью «НАК «Центраудит-Казахстан». Оценщиком были применены доходный и затратный подходы для определения справочной стоимости основных средств.

6.3. Незавершенное капитальное строительство на 01 ноября 2008 года

№ п/п	Наименование объекта	Балансовая стоимость на 01 ноября 2008 года	Плановый срок окончания строительства
1	Пр-во высокочистых порошков из тантала 2 оч.Зд.10 Промышленный участок	2 706 030	I квартал 2009г.
2	Организация собственного производства слитков ниобия	97 849	I квартал 2009г.
3	Обогатительная фабрика Пневмотранспорт концентрата от печи сушки до СГП	32 964	III квартал 2008г.
4	Хвостовое хозяйство. Пруды испарители 1,1-3 Карта 1	150 302	2012 год
5	Здание 32. Гараж электропогрузчиков	92 296	IV квартал 2008г.
6	Здание 600. ГПП-15. Реконструкция ячеек КРУ-6	102 822	I I квартал 2009г.
7	Комплектные трансформаторные подстанции	120 254	IV квартал 2008г.
8	База отдыха "Сибины"	65 236	IV квартал 2008г.
9	ДК УМЗ Центр семейного отдыха	25 533	2009 г.
10	Здание 18. Реконструкция. Опытный участок ЦНИИ по отработке технологии высокочистого кварца	63 440	IV квартал 2008г.
11	Проектирование и строительство теплохода	33 880	2009г.
12	Ремонт и антикоррозийная защита м/к эстакады технологический трубопроводов	37 359	IV квартал 2008г.
13	Здание 10 Комплекс работ по кап.ремонту	41 360	I квартал 2009г.
14	Оборудование к установке	236 315	
15	Прочие объекты незавершенного строительства	1 071 974	
	Всего по незавершенному строительству на 30.09.08г.	4 877 614	

Таблица 23. Характеристика незавершенного капитального строительства Эмитента

6.4. Инвестиции

Наименование статьи	Балансовая стоимость на 30 сентября 2008 года, тыс. тенге
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц, в том числе:	85 514
– АО «Волковгеология» (г. Алматы, доля в УК - 24,9%)	60 518
– ТОО «Институт высоких технологий» (г. Алматы, доля в УК - 47,25%)	20 725
– ТОО «НПЦ Ульба» (г. Усть-Каменогорск, доля в УК - 30%)	2 628
– ТОО «ПКФ Ульба Электро» (г. Усть-Каменогорск, доля в УК – 30%)	1 643

Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи, в том числе:	12 890
– Государственные ценные бумаги	-
– Негосударственные ценные бумаги, том числе	12 890
АО «НПФ «Атамекен» (г. Алматы, доля в УК - 3,29%)	12 500
АКБ «Инвестбанк» (ОАО) (г. Калининград, РФ, доля в УК – 0,01%)	390
Прочие инвестиции (Долгосрочные депозиты), в том числе	522 575
– АО «БТА Банк»	2 575
– АО «Альянс Банк»	520 000

Таблица 24. Сведения о структуре инвестиций и портфеля ценных бумаг Общества на 30 октября 2008 года

Кроме того, сумма в размере 1,6 млрд. тенге передана Обществом в доверительное управление. На 30 сентября 2008 года в рамках договора о доверительном управлении (АО «БТА Секьюритис», б/н от 01.04.2006, истекает 30.04.2009), указанная сумма полностью размещена в негосударственных корпоративных облигациях.

В соответствии с указанной структурой должны быть представлены дебетовые и кредитовые обороты по соответствующим счетам за последние три года деятельности эмитента.

Наименование статьи	Сальдо на 31.12.04, тыс. тг	2005 год		2006 год		2007 год		9 мес. 2008 года		Сальдо на 30.09.08, тыс. тг
		Дебет, тыс. тг	Кредит, тыс. тг	Дебет, тыс. тг	Кредит, тыс. тг	Дебет, тыс. тг	Кредит, тыс. тг	Дебет, тыс. тг	Кредит, тыс. тг	
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц, в том числе:	62 150	33 725	1605	7 800	20 800		27	4271		85 514
– АО «Волковгеология»	62 123		1605							60 518
– ПКП УМЗ (доля в УК – 33%)	27						27			0
– ТОО «Кызылкум» (доля в УК – 40%)		13 000		7 800	20 800					
– ТОО «Институт высоких технологий» (доля в УК – 47,5%)		20 725								20 725
– ТОО «НПЦ Ульба» (доля в УК – 25%)								2628		2 628
– ТОО «ПКФ Ульба-Электро» (доля в УК – 30%)								1643		1643
Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи, в том числе:	12 890									12 890
– Государственные ценные бумаги										
– Негосударственные ценные бумаги	12 890									12 890
– АО «НПФ «Атамекен» (доля в УК – 3,29%)	12500									12500
– АКБ «Инвестбанк» (ОАО) (доля в УК – 0,01%)	390									390
Прочие инвестиции										
– АО «Банк «Каспийский»	0	200000					200000			
– АО «БТА Банк»	0								2 575	2575
– АО «Альянс Банк»	0								520 000	520 000

6.5. Дебиторская задолженность

Структура дебиторской задолженности за последние три года и на 30 сентября 2008 года

Дебиторская задолженность	31.12.2005		31.12.2006		31.12.2007		30.09.2008	
	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 543 389	39%	1 203 900	23%	3 550 811	47%	4 590 212	45%
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 942 317	61%	3 942 317	77%	3 942 317	53%	5 640 736	55%
ИТОГО:	6 485 706	100%	5 146 217	100%	7 493 128	100%	10 230 948	100%

Таблица 25. Структура дебиторской задолженности за последние три года

На 30 сентября 2008 года основными дебиторами Эмитента являются следующие организации:

Наименование дебитора	Подробный адрес	Описание задолженности	Сумма задолж-ти, тыс. тенге	Доля в общей дебиторской задолж-ти
Текущие налоговые активы	Казахстан		1 698 271	17%
ОАО «Самусьский ССРЗ»	Россия, 634501, Томская обл., п.Самусь, ул.Ленина, 21	Теплоход «Байтерек»	1 678 384	16%
SR Systematics Group	Германия, Мюнхен	Печь электр.-лучевая	683 213	7%
NUKEM Inc	США	Медно-бериллиевая лигатура, поставляемая Обществом	518 751	5%
Middle Asia Trading Corp. Est.	Лихтенштейн	Диоксид урана	456 586	4%
ОАО «ТВЭЛ»	Россия	Переработка давальческого сырья	286 976	3%
H.C. Starck Inc.	США	Танталовая продукция	268 795	3%
ТОО «Горнорудная компания»	Казахстан	Переработка давальческого сырья	168 147	2%
Rittenhouse International Resources, LLC	США	Танталовая продукция	162 310	2%
A&R Merchants Inc	США	Танталовая продукция	68 246	1%

Таблица 26. Перечень основных дебиторов Эмитента

Дебетовые и кредитовые обороты дебиторской задолженности

	2005 год, тыс. тенге	2006 год, тыс. тенге	2007 год, тыс. тенге	9 мес. 2008 года, тыс. тенге
Сальдо на начало	8 013 334	6 485 706	5 146 217	7 493 128

Дебет	24 545 316	46 479 176	39 781 355	26 228 080
Кредит	26 072 944	47 818 665	37 434 444	23 490 260
Сальдо на конец	6 485 706	5 146 217	7 493 128	10 230 948

Таблица 27. Сведения об оборотах Эмитента по дебиторской задолженности

6.6. Структура активов за последние три года и на 30 сентября 2008 года

Активы	2005 год, тыс. тг.	%	2006 год, тыс. тг.	%	2007 год, тыс. тг.	%	На 30 сентября 2008 года, тыс. тг.	%
Краткосрочные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	299 869	1%	3 207 355	7	3 620 959	7	972 315	2
Краткосрочные финансовые инвестиции	100 000		4 724 971	10	5 035 043	10	2 301 548	5
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 006 264	8%	5 516 246	12	1 979 162	4	3 111 086	6
Запасы	21 482 801	57%	9 173 445	20	8 716 238	18	10 274 868	20
Текущие налоговые активы	592 363	2%	547 449	1	1 377 002	3	1 698 271	3
Прочие краткосрочные активы	343 690	1%	295 568	1	371 218	1	831 379	2
Итого краткосрочных активов	25 824 987	68%	23 465 034	50%	21 099 622	43%	19 189 467	38%
Долгосрочные активы								
Долгосрочные финансовые инвестиции	212 890	1%	212 890		12 890		535 465	1
Долгосрочная дебиторская задолженность	29 976		742 342	2	3 543 265	7	4 588 913	9
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	94 270		81 270		81 243		85 514	
Основные средства	8 716 928	23%	10 372 838	22	11 842 452	24	12 398 325	25
Разведочные и оценочные активы	304 264	1%	322 094	1	355 696	1	424 109	1
Нематериальные активы	32 626		19 972		37 175		60 861	
Отложенные налоговые активы	502 545	1%	461 558	1	7 546		1 299	
Прочие долгосрочные активы	2 010 868	5%	11 189 603	24	12 635 918	25	13 064 184	26
Итого долгосрочных активов	11 904 367	32%	23 402 567	50%	28 516 185	57%	31 158 670	62%
Всего активы:	37 729 354	100%	46 867 601	100%	49 615 807	100%	50 348 137	100%

Таблица 28. Сведения о структуре активов Эмитента

6.7. Запасы Общества на 30 сентября 2008 года

Наименование статьи	Сальдо на 30.09.2008 г.
Сырье и материалы	1 779 190
в том числе:	
сырье	1 479 840
покупные полуфабрикаты	7 215
топливо	19 402
тара и тарные материалы	58 402

запасные части	166 717
прочие материалы	39 197
материалы переданные на переработку	8 210
строительные материалы	207
Готовая продукция	1 113 059
Товары	1 025 653
Незавершенное производство	6 301 799
Прочие запасы	55 167
Долгосрочные запасы сырья	8 186 570
Всего	18 461 438

Таблица 29. Сведения о структуре запасов Общества на 30 октября 2008 года

6.8. Акционерный капитал

Сведения об уставном капитале компании

Общее количество	2 698 422 объявленных акций
Вид акций	2 433 595 штук простых акций 264 827 штук привилегированных акций
Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями	1000 тенге
Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций	2 648 274 штук оплачены деньгами среди учредителей; 50 148 штук акций оплачены путем передачи эмитенту имущества Центрального дома культуры, находящегося по адресу: 492000, г. Усть-Каменогорск, ул. Набережная Красных Орлов, 43
Количество акций, находящихся в обращении	2 698 422
Количество выкупленных акций	нет
Уставный капитал, в том числе	2 755 985
АО "НАК Казатомпром" (простые акции)	2 433 595
Физические и юридические лица (привилегированные акции)	264 827
Гиперинфляционный компонент	322 390
Обязательство по привилегированным акциям	-264 827

Фактов неисполнения компанией своих обязательств перед держателями ценных бумаг нет.

Структура капитала за последние три года и на 30 сентября 2008 года

Наименование	31.12.2005, тыс. тг.	%	31.12.2006, тыс. тг.	%	31.12.2007, тыс. тг.	%	30.09.2008, тыс. тг.	%
Собственный капитал, в	31 891 165		40 176 641		43 757 214		44 268 919	

т.ч.								
– Акционерный капитал	2 755 985	9	2 755 985	7	2 755 985	6	2 755 985	6
– Резервный капитал	404 776	1	404 888	1	403 132	1	425 185	1
– Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	28 730 404	90	37 015 768	92	40 598 097	93	41 087 749	93

Таблица 30. Динамика и структура капитала Эмитента

6.9. Займы

Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях

Кредитор/ номер и дата договора	Размер кредитной линии	Текущая сумма задолженности, тыс. тенге	Валюта займа	Ставка
АО «Ситибанк Казахстан», б/н от 30.04.05 (срок действия – до 2013 года)	40 000 000 долл. США на группу компаний АО "НАК Казатомпром"	-	USD, KZT	Libor + 2,5% годовых
АО «Казкоммерцбанк», №06/05 от 24.06.05	12 000 000 долл. США на группу компаний АО "УМЗ"	-	USD	В зависимости от срока на день выдачи
АО "БТА Банк", №0501/06/000/3 от 06.02.2006г.	2 200 000 тыс. тенге	199 166	USD, KZT	1мес-8,0% годовых, 2мес-8,5% годовых, 3мес-9,5% годовых 6мес.-10,32% годовых; 12 мес-11,5% годовых;
ИТОГО		199 166		

Таблица 31. Сведения о займах Общества на 31 октября 2008 года

- 1) Займ от АО «Ситибанк Казахстан» (РК, г.Алматы) с общим лимитом 40 млн. долларов США на группу компаний АО «НАК «Казатомпром». Из них сам Эмитент осваивает 10560 долларов. Ставка вознаграждения переменная и рассчитывается следующим образом: Libor + 2.5% годовых. Дата закрытия данного займа – 2013 год. Обеспечением займу являются выручка Общества, поступающая по договорам с 1) компанией «Глобал Ньюклеар Фьэл-Америкас» (АО «НАК «Казатомпром» в данном договоре выступает в качестве агента АО «УМЗ» при взаимодействии с компанией «Глобал Ньюклеар Фьэл-Америкас») и 2) ОАО «ТВЭЛ». Также в залог по данному займу передано оборудование уранового производства Общества на 26 миллионов долларов США. По состоянию на 01 ноября 2008 года указанный займ не осваивался.
- 2) Займ от АО «Казкоммерцбанк» (г.Алматы) с лимитом 12 млн. долларов США. Ставка вознаграждения по данному займу будет определяться в зависимости от срока привлечения на день выдачи. Дата закрытия данного займа – 24 августа 2011 года. Обеспечением по данному займу также является только выручка АО «УМЗ» по 1) «Соглашению о продаже и приобретении, заключенное «07» сентября 2000 года между НАК «Казатомпром» (агент Общества по данному контракту), АО «УМЗ» и Ньюкем, Инк.» и 2) Контракту №30054230/Г-921, заключенному «24» мая 2004 года между Компанией «Freedom Alloys, Inc.» и АО «УМЗ». По состоянию на 01 ноября 2008 года указанный займ не осваивался.
- 3) Займ от АО «БТА Банк» (г.Алматы) с лимитом 2,2 млрд. тенге (транши могут выдаваться как в казахстанских тенге, так и в долларах США). Ставка вознаграждения определяется для каждого

транша отдельно и зависит от срока, на который привлекается каждый транш: 1 мес. – 8,0% годовых, 2 мес. – 8,5% годовых, 3 мес. – 9,5% годовых, 6 мес. – 10,32% годовых, 12 мес. – 11,5% годовых. Дата закрытия данного займа 27 июля 2011 года. Обеспечением по данному займу также является выручка АО «УМЗ» (танталовый концентрат выведен из залога), поступающая по следующим договорам:

- контракт 30054230/Г-2139Т, заключенный с компанией «Advanced Material Japan Corporation» (Япония, Токио) –
- контракт 3005230/Г-2145Н, заключенный с компанией «A&R Merchants Inc» (США, Бруклин)
- Контракт 30054230/Г- 2173Н, заключенный с компанией «Avaluxe International GmbH» (Германия, Нюрнберг)
- Контракты 30054230/Г-1033 , 30054230/Г-1034TROPAG, заключенные с компанией «Oskar H. Ritter Nachf. GmbH» (Германия, Гамбург)
- Контракты 30054230/Г-2154, 30054230/ОУ-2082 30054230/ОУ-2155Н, заключенные с компанией «C.Starck Inc.» (США, Ньютон)
- Контракт 30054230/ОУ-171/190-БД, заключенный с ТОО СП «Бетпак-Дала» (РК, г.Алматы)-
- Контракт 5/ГРК-6, заключенный с ТОО Горнорудная компания (Казахстан п.Таукен)

По состоянию на 01 ноября 2008 года остаток задолженности Общества по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял 199 166 тыс. тенге.

Информация о задолженности по займам компании за последние три года и на 30 сентября 2008 года

Займы	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.09.2008
Долгосрочные кредиты, тыс. тенге	425 889	2 324 616	264 827	296 327
Краткосрочные кредиты, тыс. тенге	2 082 711	484 224	228 876	199 876
Текущая часть долгосрочных кредитов, тыс. тенге	1 273	1 273	2 000 636	2 123 880
ВСЕГО:	2 509 873	2 810 113	2 494 339	2 620 083

Таблица 32. Сведения о займах Эмитента

График погашения займов Компании

Наименование организации - кредитора	Текущая сумма задолж-ти, тыс.тг	4 кв. 2008 г.	1 кв. 2009 г.	2 кв. 2009 г.	3 кв. 2009 г.	4 кв. 2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.
АО «БТА Банк»	199 166	88 166	90 000	21 000	-	-	-	-	-	-
ВСЕГО:	199 166	88 166	90 000	21 000						

Таблица 33. График погашения займов Эмитента

6.10. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности

Структура обязательств Эмитента за последние три года и на 30 сентября 2008 года

Обязательства	31.12.2005		31.12.2006		31.12.2007		30.09.2008	
	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %

Долгосрочные финансовые обязательства	425 889	17%	2 324 616	83%	264 827	11%	296 327	11%
АО "Банк Каспийский"	59 153	2%	59 153	2%	0	0%	0	0%
ВКФАО «БТА Банк»	1 909	0%	636	0%	0	0%	31 500	1%
Долгосрочные купонные облигации	100 000	4%	2 000 000	71%	0	0%	0	0%
Долгосрочные обязательства по дивидендам по привилегированным акциям	264 827	11%	264 827	9%	264 827	11%	264 827	10%
АО Центр Лизинг (ТОО Ульба-Транспорт)	0	0%	0	0%	0	0%	63 027	2%
АО Альянс Банк (ТОО Ульба-Транспорт)	0	0%	0	0%	0	0%	10 443	0%
Краткосрочные финансовые обязательства	2 083 984	83%	485 497	17%	2 229 512	89%	2 323 756	89%
АО "Ситибанк Казахстан"	1 378 871	55%	0	0%	0	0%	0	0%
АО "Казкоммерцбанк"	628 719	25%	0	0%	0	0%	0	0%
АО "БТА Банк"	71 394	3%	485 495	17%	228 802	9%	199 166	8%
АО "Банк каспийский" (ТОО Матросово)	5 000	0%	2	0%	0	0%	0	0%
Внебанковские займы (ТОО Матросово)	0	0%	0	0%	710	0%	710	0%
Текущая часть долгосрочных купонных облигаций	0	0%	0	0%	2 000 000	80%	2 000 000	76%
АО Центр Лизинг (ТОО Ульба-Транспорт)	0	0%	0	0%	0	0%	28 779	1%
АО Альянс Банк (ТОО Ульба-Транспорт)	0	0%	0	0%	0	0%	4 944	0%
TAISC, Inc. DBA GlobalLease Solutions, Inc. (АО УМЗ)	0	0%	0	0%	0	0%	90 157	3%
Итого финансовые обязательства Эмитента	2 509 873	100%	2 810 113	100%	2 494 339	100%	2 620 083	100%

Таблица 34. Динамика и структура обязательства Эмитента

Структура кредиторской задолженности Эмитента за три года на 30 сентября 2008 года

Обязательства	31.12.2005		31.12.2006		31.12.2007		30.09.2008	
	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %
Краткосрочные обязательства	3 887 475	67%	2 602 035	39%	4 550 121	77%	4 260 455	70%
Долгосрочные обязательства	1 941 993	33%	4 086 795	61%	1 343 597	23%	1 786 176	30%
Итого кредиторская задолженность Эмитента	5 829 468	100%	6 688 830	100%	5 893 718	100%	6 046 631	100%

Таблица 35. Структура кредиторской задолженности Эмитента

На 30 сентября 2008 года список основных кредиторов Эмитента выглядит следующим образом:

Наименование компании	Адрес кредитора	Краткое описание задолженности	Сумма задолженности	Доля в задолженности перед поставщиками и подрядчиками	Доля от общей суммы кредиторской задолженности
T-M Vacuum Products, Inc.	США, г. Ривертон	Печь агломерации	40 698	8%	1%
ТОО «Юко»	Казахстан, г. Усть-Каменогорск	ТОО «ЮКО» оказывало строительно-монтажные работы Обществу	33 035	7%	1%
АО «Страховая компания Евразия»	Казахстан	Страховая премия	32 156	6%	1%
ТОО «Seven rivers KZ»	Казахстан, г. Алматы	Электродвигатели	32 919	7%	1%
Edlow International Company	США	Транспортировка груза	16 794	3%	0%
NUKEM GmbH	Германия	Услуги	18 880	4%	0%
ТОО «Глобалинк Транспортэйшн энд Лоджистикс Ворлвайд»	Казахстан	Транспортные услуги	14 564	3%	0%
ТОО «Лик-СМУ»	Казахстан	Оборудование	12 182	2%	0%
ТОО КОРУНД	Казахстан	Бурение скважин	10 317	2%	0%
АО AES Усть-Каменогорская ТЭЦ	Казахстан	Электроэнергия	13 882	3%	0%

Таблица 36. Структура задолженности перед поставщиками и подрядчиками Эмитента на 30 сентября 2008 года

Сроки погашения задолженности перед кредиторами Эмитента

Наименование организации	Валюта договора	Текущая сумма долга, тыс. тенге	Период полного погашения
T-M Vacuum Products, Inc.	USD	40 698	Октябрь 2008
ТОО «Юко»	Kzt	33 035	Октябрь 2008
АО «Страховая компания Евразия»	Kzt	32 156	Октябрь 2008
ТОО «Seven rivers KZ»	Kzt	32 919	Октябрь 2008
Edlow International Company	EUR	16 794	Октябрь 2008
NUKEM GmbH	EUR	18 880	Октябрь 2008
ТОО «Глобалинк Транспортэйшн энд Лоджистикс Ворлвайд»	Kzt	14 564	Октябрь 2008
ТОО «Лик-СМУ»	Kzt	12 182	Октябрь 2008
ТОО «КОРУНД»	Kzt	10 317	Октябрь 2008

АО «AES Усть-Каменогорская ТЭЦ»	Kzt	13 882	Октябрь 2008
---------------------------------	-----	--------	--------------

Таблица 37. График погашения кредиторской задолженности Эмитента

Дебетовые и кредитовые обороты кредиторской задолженности

	2005 год, тыс. тг.	2006 год, тыс. тг.	2007 год, тыс. тг.	9 мес. 2008 года, тыс. тг.
Сальдо на начало	4 240 320	5 829 468	6 688 830	5 893 718
Дебет	38 453 586	56 080 770	24 987 480	18 177 071
Кредит	40 042 734	56 940 132	24 192 368	18 329 984
Сальдо на конец	5 829 468	6 688 830	5 893 718	6 046 631

Таблица 38. Дебетовые и кредитовые обороты кредиторской задолженности Эмитента

6.11. Анализ финансовых результатов

Динамика изменения объемов реализованной продукции Общества

Объемы реализованной продукции	За 2005 год		За 2006 год		За 2007 год		За 9 мес. 2008 года	
	В натур-х ед., тн	В тыс. тенге, без НДС	В натур-х ед., тн	В тыс. тенге, без НДС	В натур-х ед., тн	В тыс. тенге, без НДС	В натур-х ед., тн	В тыс. тенге, без НДС
Объем реализованной продукции, всего		11 998 504		29 448 063		21 576 649		13 869 850
в том числе								
Урановой продукции	2 928,307	4 465 865	2 936,245	19 037 650	3 065,716	9 860 377	2 350,1	3 672 182
Бериллиевой продукции	1 104,311	2 954 316	1 446,337	4 883 591	1 486,781	4 854 094	1437,9	3 661 934
Танталовой продукции	166,351	2 440 594	187,577	2 557 412	177,949	2 731 279	212,4	4 148 098
Ниобиевой продукции	30,821	178 276	45,685	216 552	33,087	217 643	25,1	282 050
Плавииковой кислоты	4 034,240	199 816	4 094,790	240 132	4 831,738	321 530	1 691,3	147 643

Таблица 39. Сведения об объемах реализованной продукции Эмитента за три последних года

Анализ изменений в объемах реализованной продукции за последние три года

Объем реализации в целом по заводу в денежном выражении в 2006 году по сравнению с 2005 годом вырос в 2,4 раза, а в 2007 году снизился относительно 2006 года на 27%, в том числе по производствам и видам продукции:

Урановое производство

Объем реализации в целом по Урановому производству в денежном выражении в 2006 году по сравнению с 2005 годом, вырос в 4,3 раза, при сохранении объемов в натуральном выражении на уровне 2005 года. В 2007 году объем реализации снизился на 48% в денежном выражении, при сохранении уровня 2006 года в натуральных показателях. Такие перепады объемов реализации в денежном выражении связаны, в основном с наличием или отсутствием в производстве ОУП (Обогащенный урановый продукт) в виде гексафторида урана – самого рентабельного вида продукции. Объем реализации ОУП в виде гексафторида урана в 2006 году составил 113,5 тонн. В 2007 году произошло снижение объема реализации этого вида продукции на 73% от уровня 2006 года, в связи с окончанием крупного контракта с фирмой New power Systems Limited (Великобритания, Лондон), а в 2005 году поставок ОУП в виде гексафторида урана не осуществлялось вообще.

Падение объемов реализации в денежном выражении за 9 месяцев 2008 года, по сравнению с аналогичным периодом 2007 года, объясняется структурным сдвигом в

производстве дорогостоящей урановой продукции в сторону уменьшения (снижение в 5,5 раз), а также за счет увеличения себестоимости реализованной продукции, так как в 2008 году выпуск двуокиси урана осуществлялся из собственного сырья, в то время как ранее большую долю сырья составляло давальческое.

По видам урановой продукции наблюдается следующее:

- объем реализации закиси-окиси природного урана в денежном выражении в 2006 году составил 96% относительно 2005 года, а в 2007 году увеличился на 18 % по сравнению с 2006 годом. В натуральном выражении объем реализации имеет следующие значения 99% и 106% соответственно;
- объем реализации ОУП в виде гексафторида урана в 2006 году составил 113,5 тонн. В 2007 году произошло снижение объема реализации этого вида продукции на 73% от уровня 2006 года, в связи с окончанием контракта, а в 2005 году поставок ОУП в виде гексафторида урана не осуществлялось вообще;
- объем реализации услуг по переработке уранового сырья до топливных таблеток для российского заказчика ОАО «ТВЭЛ» сохраняется в 2005, 2006, 2007 годах на одном уровне, около 300 тонн по урану, что соответствует условиям долгосрочного контракта между АО «УМЗ» и ОАО «ТВЭЛ» и договоренностям сторон;
- объем реализации двуокиси урана из собственного сырья связан с графиком поставки продукции, оговоренным в долгосрочном контракте с немецкой фирмой НУКЕМ ГМБХ и в контракте с финской фирмой Фортум. Контрактные условия обязывают заказчика предоставлять тару для отгрузки продукции. Поскольку в данном случае может использоваться только специальная сертифицированная тара, и имеется дефицит такой тары у международных перевозчиков, заказчик не смог предоставить в 2006 году необходимое количество тары. В результате объем реализации по этой позиции оказался в 2006 году, значительно ниже значений 2005 года, в натуральном и денежном выражении. Снижение составило 65%, а в 2007 году объем реализации увеличился в 4 раза.
- объем реализации услуг по переработке скрапов до двуокиси урана в 2006 году не достиг уровня объемов 2005 года в натуральном выражении на 34%, в денежном на 35%, из-за проблем с поставкой материалов на переработку. В 2007 году объем реализации в натуральном выражении составил 122%, в денежном-143%.

Бериллиевое производство

Объем реализации в целом по Бериллиевому производству в денежном выражении в 2006 году относительно 2005 года, вырос на 65%, при росте объемов в натуральном выражении на 31%. В 2007 году сохраняется уровень данного показателя, как в натуральном, так и в денежном выражении. По видам продукции в 2007 году объем реализации меднобериллиевой лигатуры (4%) превысил уровень 2006 года в натуральном выражении на 45%, в денежном – на 50%, по бериллию металлическому увеличение составило 13% и 23% соответственно, а по бериллиевой бронзе рост, по сравнению с 2006 годом, составил порядка 30% в натуральном и денежном выражении. Такая ситуация обусловлена благоприятной обстановкой на международном рынке, расширением присутствия АО «УМЗ» на рынке бериллиевой продукции, активным освоением китайского рынка, в том числе и через дочернее предприятие «Ulba-China».

Танталовое производство

а) танталовая продукция

Объем реализации танталовой продукции в 2006 году превышает объемы 2005 года в натуральном выражении на 13%, в денежном – на 5%. В 2007 году наблюдается незначительное снижение объемов реализации в натуральном выражении, относительно 2006 года и превышение в денежном на 7%. По видам продукции наблюдаются следующие тенденции:

Объем реализации танталовых слитков в 2007 году ниже уровня 2006 года, как в натуральном, так и в денежном выражении на 17% и 18% соответственно.

Объем реализации чипсов в 2007 году сложился выше значений 2006 года: в натуральном выражении на 8%, в денежном на 4%.

Объем реализации проката в 2007 году выше аналогичных показателей 2006 года в натуральном и денежном выражении на 56% и 53% соответственно.

Объем реализации порошков превышает уровень предыдущего периода в натуральном выражении на 24% и в денежном на 34%.

б) ниобиевая продукция

Объем реализации ниобиевой продукции в денежном выражении увеличивается, в 2006 году относительно 2005 года на 22%, а в 2007 году, остается на уровне 2006 года.

с) плавиковая кислота

Объем реализации плавиковой кислоты имеет устойчивую тенденцию роста, в течение рассматриваемого периода, как в натуральном, так и в денежном выражении.

Расходы	2005 год		2006 год		2007 год		9 мес. 2008 года	
	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %	Сумма, тыс. тенге	Уд. вес, %
Общие и административные расходы	1 944 085	66	1 771 182	51	1 857 697	59	1 376 705	65
Расходы по реализации	654 382	22	671 296	20	694 555	22	520 018	24
Расходы по процентам	348 253	12	1 013 640	29	607 556	19	241 689	11
ВСЕГО:	2 946 720	100	3 456 118	100	3 159 808	100	2 138 412	100

Таблица 40. Динамика доходов и расходов Эмитента

Данные представлены в таблице без НДС	9 мес. 2007 года	9 мес. 2008 года	% увеличения
Средняя цена реализации, тенге/кг			
– урановая продукция	3 829	1 563	41%
– бериллиевая продукция	3 633	2 547	70%
– танталовая продукция	14 494	19 530	135%
– ниобиевая продукция	5 981	11 251	188%
– плавиковая кислота	64	100	155%
Себестоимость 1 кг реализованной продукции			
– урановая продукция	1 076	984	91%
– бериллиевая продукция	3 148	2 152	68%
– танталовая продукция	12 480	18 173	146%
– ниобиевая продукция	3 485	7 955	228%
– плавиковая кислота	59	77	131%

Таблица 41. Сведения об изменении средних цен реализации продукции Общества и себестоимости продукции Общества

Себестоимость танталовой продукции увеличилась в связи с тем, что доля выпуска продукции из собственного сырья в 2008 году больше чем из давальческого сырья по отношению к 2007 году.

Структура себестоимости реализованной продукции за последние три года и на 30 сентября 2008 года

Статьи затрат	2005 год	%	2006 год	%	2007 год	%	На 30 сентября 2008 года	%
Основное сырье и материалы, вспомогательные материалы, топливно-энергетические ресурсы	5 054 703	55,3	8 180 958	60,0	8 446 098	61,6	7 504 092	67,4
Заработная плата и отчисления	2 557 112	28,0	2 849 099	20,9	2 659 609	19,4	2 318 902	20,8
Накладные расходы	1 529 555	16,7	2 604 558	19,1	2 601 040	19,0	1 314 186	11,8
Итого себестоимость:	9 141 370	100%	13 634 615	100%	13 706 747	100%	11 137 180	100%

Таблица 42. Динамика изменения себестоимости реализованной продукции Эмитента

6.12. Финансовые коэффициенты компании

Должны быть проведены расчеты коэффициентов, которые, по мнению финансового консультанта и эмитента, являются наиболее важными и характеризуют деятельность эмитента.

Показатель	Расчетная формула	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	30.09. 2008
Рабочие средства	Оборотные активы – краткосрочные обязательства, тыс. тенге	21 937 512	20 862 999	16 549 501	14 929 012
Финансовый рычаг	Долгосрочные обязательства/ капитал	0,061	0,102	0,030	0,040
Оборачиваемость запасов	Себестоимость продаж/ средний уровень ТМЗ	0,441	0,890	1,532	1,181
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Доход от реализации продукции/ средний уровень дебиторской задолженности	8	7	6	5

Таблица 43. Финансовые коэффициенты, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность Эмитента

Перечень коэффициентов и их значения, при которых Эмитент обязуется осуществить выкуп облигаций

Наименование критерия	Описание критерия	Критическое значение критерия
Коэффициент текущей ликвидности	Характеризует достаточность средств у предприятия для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года и рассчитывается как отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам	0,05
Коэффициент автономии	Характеризует зависимость компании от заемных средств и рассчитывается как отношение	0,05

	собственного капитала к валюте баланса	
Коэффициент финансовой устойчивости	Определяет долю устойчивых источников финансирования в пассивах предприятия, то есть долю тех пассивов, которые могут быть направлены на финансирование инвестиций. Рассчитывается как отношение суммы собственных средств предприятия и долгосрочных источников финансирования к активам предприятия	0,05

Таблица 44. Значения коэффициентов, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность Эмитента, при которых он обязуется осуществить выкуп облигаций

VII. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Денежные средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование расходов по операционной и инвестиционной деятельности АО «УМЗ» согласно финансовым планам. Средства будут направлены на покупку танталового сырья и прочих материалов, необходимых в танталовом производстве. На сегодняшний день невозможно сказать, у кого будет закупаться сырье, так как определение поставщика происходит на конкурсной основе.

7.1. Прогнозный финансовый план

1) План доходов и расходов Эмитента (консолидированный)

Показатели	Ед. изм.	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
		план	прогноз	прогноз	прогноз	прогноз	прогноз
1	2	3	4	5	6	7	8
Доход от основной деятельности	Тыс. тг	20 626 252	21 935 214	25 026 717	27 935 450	31 715 516	36 525 373
в том числе по видам:							
урановая продукция	Тыс. тг	5 080 152	4 971 743	5 319 444	4 327 062	4 759 278	7 544 815
бериллиевая продукция	Тыс. тг	6 027 169	4 939 157	5 749 241	6 694 520	7 698 931	7 623 513
танталовая продукция	Тыс. тг	5 618 026	6 470 709	7 867 862	10 535 023	12 355 927	13 599 549
ниобиевая продукция	Тыс. тг	543 391	498 435	537 635	604 415	721 864	830 899
плавиковая кислота	Тыс. тг	196 060	1 258 824	1 346 942	1 441 228	1 542 114	1 650 061
плавиковошпатовая руда	Тыс. тг	8 697					
флюоритовый концентрат ФК-65	Тыс. тг	63 439	65 139	68 917	72 914	77 143	81 617
флюоритовый концентрат ФФ-95	Тыс. тг	452 502	948 478	1 005 329	1 067 805	1 148 491	1 241 349
прочее	Тыс. тг	2 636 816	2 782 729	3 131 348	3 192 483	3 411 767	3 953 569
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ, услуг), всего	Тыс. тг	16 060 192	16 302 621	18 456 942	19 875 682	22 238 962	24 613 119
в том числе:							
урановая продукция	Тыс. тг	3 033 771	3 637 575	3 850 911	3 258 134	3 454 982	4 918 441
бериллиевая продукция	Тыс. тг	4 870 511	3 253 771	4 029 279	4 734 188	5 619 362	5 719 008
танталовая продукция	Тыс. тг	5 092 995	5 739 191	6 835 453	8 119 212	9 188 352	9 544 643
ниобиевая продукция	Тыс. тг	328 578	411 727	448 433	476 429	501 395	543 395
плавиковая кислота	Тыс. тг	173 403	655 504	652 724	681 879	711 972	743 946
плавиковошпатовая руда	Тыс. тг	3 152					
флюоритовый концентрат ФК-65	Тыс. тг	19 663	10 574	10 337	10 626	10 550	10 658
флюоритовый концентрат ФФ-95	Тыс. тг	264 792	492 684	456 567	467 800	484 270	502 439
прочее	Тыс. тг	2 273 326	2 101 597	2 173 238	2 127 414	2 268 078	2 630 590
Валовый доход	Тыс. тг	4 566 060	5 632 593	6 569 775	8 059 768	9 476 554	11 912 254
Доходы от финансирования	Тыс. тг	355 899	83 000	0	87 500	240 000	452 500
Прочие доходы	Тыс. тг	173 201	755 151	1 096	1 291	1 492	1 701
Расходы периода	Тыс. тг	3 382 003	3 971 444	4 033 880	4 133 146	4 335 236	4 559 322
общие и административные расходы	Тыс. тг	2 304 449	2 553 151	2 702 078	2 865 755	3 045 397	3 290 139

в том числе заработная плата ИТР	Тыс. тг	682 581	1 128 474	1 229 197	1 343 073	1 465 534	1 568 811
расходы по реализации готовой продукции (товаров, работ, услуг)	Тыс. тг	689 486	877 796	918 961	744 445	770 081	817 729
в том числе заработная плата ИТР ³	Тыс. тг	42 330	37 117	39 176	42 167	44 521	47 194
расходы на финансирование	Тыс. тг	388 068	540 498	412 841	522 946	519 758	451 454
проценты по займам	Тыс. тг	85 794	358 006	163 955	274 753	270 830	281 678
купонное вознаграждение по облигациям	Тыс. тг	163 167	80 000	160 000	160 000	160 000	80 000
проценты по финансируемой аренде		378	27	-	-	-	-
Дисконт по природоохранным объектам и дисконт на выплату профбольным		48 343	35 426	32 347	31 194	31 929	32 777
Комиссионное вознаграждение на управление инвестиционным портфелем		37 421	10 500	-	-	-	-
Выплата по привилегированным дивидендам		52 965	56 539	56 539	56 999	56 999	56 999
Прочие расходы	Тыс. тг	367 111	926 070	435 788	400 517	407 008	1 206 553
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности	Тыс. тг	1 346 045	1 573 229	2 101 204	3 614 896	4 975 802	6 600 579
Доход (убыток) до налогообложения	Тыс. тг	1 346 045	1 573 229	2 101 204	3 614 896	4 975 802	6 600 579
Расходы по КПН	Тыс. тг	588 771	573 397	623 782	946 006	1 223 769	1 739 608
Итоговая прибыль (убыток) за период (23-24)	Тыс. тг	757 274	999 832	1 477 421	2 668 889	3 752 032	4 860 971
Рентабельность деятельности	%	3,7%	4,6%	6,3%	10,5%	13,3%	15,1%
Расходы на амортизацию нематериальных активов и основных средств	Тыс. тг	1 452 167	1 983 436	2 313 952	2 497 792	2 653 714	3 133 794
EBITDA	Тыс. тг	3 047 173	3 998 210	4 742 650	6 551 440	8 064 345	10 100 051

Таблица 45. План доходов и расходов Эмитента

2) План движения денежных средств

№	Наименование показателя	2008 год план	2009 год прогноз	2010 год прогноз	2011 год прогноз	2012 год прогноз	2013 год прогноз
А	Б	4	5	6	7	8	9
1.	Движение денег от операционной деятельности						
1.1	Поступление денег:	21 407 124	26 149 741	27 613 265	30 935 075	34 172 909	39 305 020
1.1.1	доход от реализации готовой продукции (товаров, работ, услуг)	18 704 810	22 260 832	25 160 418	27 590 429	31 165 943	36 000 881

³ Инженерно-технические сотрудники, фонд заработной платы которых включен в расходы по реализации занимаются 1) оформлением таможенных деклараций на отгружаемую готовую продукцию; 2) оформлением сертификатов о происхождении продукции на реализуемую готовую продукцию, а также сертификатов на тару; 3) заключением договоров на транспортировку готовой продукции с транспортными компаниями; 4) формированием пакета документов на сопровождение готовой продукции, а также решением всех вопросов, связанных с реализацией готовой продукции.

1.1.2	авансы полученные	500 000	436 359	474 205	489 590	563 721	709 939
1.1.3	вознаграждения	0	0	0	0	0	0
1.1.4	дивиденды	0	197 507	373 789	1 115 750	508 954	390 920
1.1.5	роялти	0	0	0	0	0	0
1.1.6	прочие поступления	2 202 314	3 255 043	1 604 853	1 739 306	1 934 291	2 203 280
1.2.	Выбытие денег:	24 613 223	23 628 105	24 079 834	27 194 704	29 429 835	32 455 875
1.2.1	по счетам поставщиков и подрядчиков	13 481 594	12 728 790	13 217 889	14 925 907	15 396 238	16 479 903
1.2.2	авансы выданные	500 000	324 370	368 871	439 402	512 573	683 350
1.2.3	выплаты по заработной плате и отчисления от нее	5 840 365	6 366 794	6 456 619	7 118 505	7 864 212	8 596 694
1.2.6	по налогам	1 391 213	1 587 154	2 110 960	2 732 161	3 553 757	4 610 137
1.2.7	выплата вознаграждений	278 582	319 303	344 508	486 267	482 345	370 264
	В.т.ч. по купонным облигациям		80 000	160 000	160 000	160 000	80 000
1.2.8	прочие выплаты	3 121 468	2 301 694	1 580 987	1 492 463	1 620 710	1 715 528
1.3.	Увеличение (+) / уменьшение (-) денег в результате операционной деятельности	-3 206 099	2 521 636	3 533 431	3 740 371	4 743 074	6 849 145
2	Движение денег от инвестиционной деятельности						
2.1	Поступление денег:	3 767 417	2 193 611	0	87 500	1 150 000	2 052 500
2.1.1	доход от выбытия нематериальных активов	0	0	0	0	0	0
2.1.2	доход от выбытия основных средств	0	0	0	0	0	0
2.1.3	доход от выбытия других долгосрочных активов	0	0	0	0	0	0
2.1.4	доход от выбытия финансовых инвестиций	3 186 000	0	0	0	910 000	1 600 000
2.1.5	доход от получения займов, предоставленных другим юридическим лицам	0	0	0	0	0	0
2.1.6	прочие поступления	581 417	2 193 611	0	87 500	240 000	452 500
2.2	Выбытие денег:	5 835 340	4 338 541	12 037 524	24 253 656	20 903 910	21 219 065
2.2.1	приобретение нематериальных активов	0	0	0	0	0	0
2.2.2	приобретение основных средств	2 054 456	2 667 715	11 170 748	22 644 728	18 499 856	17 273 252
2.2.3	приобретение других долгосрочных активов (капстроительство)	2 968 072	1 670 826	866 776	698 928	804 054	695 813
2.2.4	приобретение финансовых инвестиций	400	0	0	910 000	1 600 000	3 250 000
2.2.5	предоставление кредитов другим юридическим лицам	0	0	0	0	0	0
2.2.6	прочие выплаты	812 412	0	0	0	0	0
2.3	Увеличение (+) / уменьшение (-) денег в результате инвестиционной деятельности	-2 067 924	-2 144 930	-12 037 524	-24 166 156	-19 753 910	19 166 565
3.	Движение денег от финансовой деятельности						
3.1	Поступление денег:	4 775 626	4 925 212	9 760 189	21 825 996	17 970 095	17 801 109
3.1.1	от выпуска акций и других ценных бумаг	0	0	0	0	0	0
3.1.2	получение займов	4 657 478	4 900 212	9 734 189	21 799 996	17 944 095	17 776 109
	В.т.ч. купонные облигации		2 000 000	0	0	0	0
3.1.3	прочие поступления	118 149	25 000	26 000	26 000	26 000	25 000
3.2	Выбытие денег:	2 727 712	4 769 758	2 153 617	1 137 466	1 155 175	2 695 404

3.2.1	погашение займов	283 311	4 157 378	1 641 617	625 466	643 175	2 183 404
	В.т.ч. купонные облигации		0	0	0	0	2 000 000
3.2.2	приобретение собственных акций	0	0	0	0	0	0
3.2.3	выплата дивидендов	324 401	487 000	487 000	487 000	487 000	487 000
3.2.4	прочие выплаты	2 120 000	125 380	25 000	25 000	25 000	25 000
3.3	Увеличение (+) / уменьшение (-) денег в результате финансовой деятельности	2 047 914	155 454	7 606 572	20 688 530	16 814 920	15 105 705
4	ИТОГО: Увеличение (+) / уменьшение (-) денег	-3 226 108	532 159	-897 520	262 744	1 804 083	2 788 284
5	Деньги на начало периода	3 620 959	394 851	927 010	29 490	292 234	2 096 318
6	Деньги на конец периода	394 851	927 010	29 490	292 234	2 096 318	4 884 602

Таблица 46. План движения денежных средств Эмитента

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

8.1. Сведения о наличии ограничений в обращении облигаций

Ограничений в обращении облигаций выпускаемых АО «Ульбинский металлургический завод» в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций не предусмотрено.

8.2. Общая сумма затрат на выпуск облигаций

Вид затрат	Сумма, тыс. тенге	Основание
------------	-------------------	-----------

Услуги финансового консультанта	По договоренности	Соглашение на оказание финансовых услуг № б/н от 30 октября 2006 года
Услуги регистратора, Центрального депозитария ценных бумаг	По договоренности	Договор № 93 об оказании услуг по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 23.09.05г.
Проведение Аудита	По договоренности	Договор 105 от 20.10.08г. Договор 104 от 20.10.08г.
Накладные расходы	По договоренности	

Таблица 47. Сведения о расходах Эмитента по организации выпуска и размещения облигаций

Данные затраты будут оплачиваться в соответствии с заключенными договорами, при выставлении счетов.

8.3. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента, проспектом выпуска облигаций и инвестиционным меморандумом Эмитента

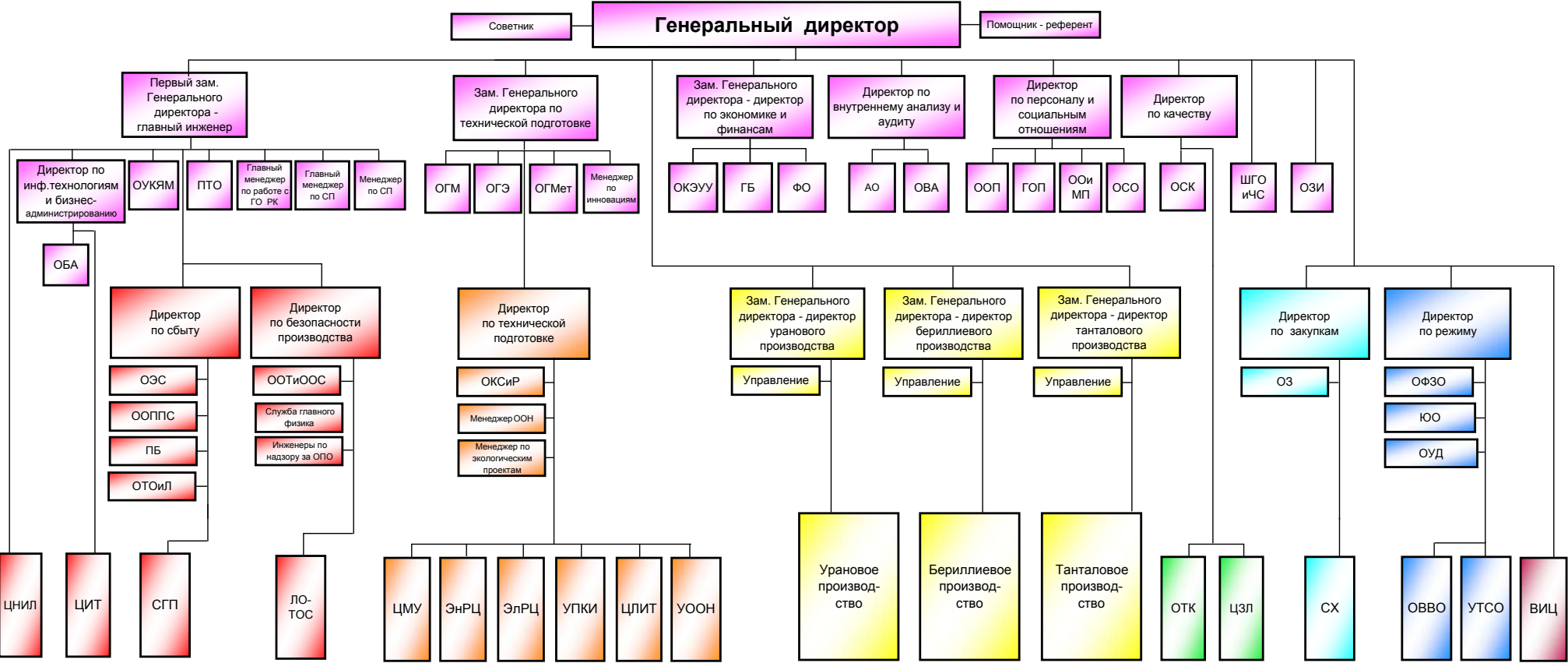
- Акционерное общество «Ульбинский металлургический завод», 070005, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, пр. Абая, 102,
Тел.: (7232) 47-50-43, факс: (7232) 29-82-73
e-mail: mail@ulba.kz, www.ulba.kz;
- Акционерное общество «Дочерняя организация акционерного общества «БТА Банк» «БТА Секьюритис», 050060, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Хусаинова, 281, Отдел корпоративных финансов,
Тел.: (727) 299-10-44, факс: (727) 299-10-25
e-mail: y_bozhenko@tas.kz, a_dzhumadilolva@tas.kz

Первый руководитель

Главный бухгалтер

Генеральный директор АО «УМЗ»
п/п Н.Р. Мусин
« 08 » 08 2007 г.

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ АО "УМЗ"



С приложениями 1, 2

Примечания:

- В структуре управления не указаны должности помощников - референтов, секретарей, делопроизводителей, инспекторов по делопроизводству и т.п. в службах директоров, предусмотренные сводным штатным расписанием.
- Службы АО "УМЗ" и их состав определены в приложении 1.
- Аббревиатуры и сокращения наименований подразделений расшифрованы

СОГЛАСОВАНО

Первый заместитель Генерального директора - главный инженер	п/п	А.Е. Гагарин
Директор по персоналу и социальным отношениям	п/п	Е.Э. Денисова
Директор по качеству	п/п	А.А. Шумкин

Приложение 2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента

Физические лица

№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Год рождения	Основания для признания аффилирован- ности	Дата появления аффилииро- ванности	Примечания
1	2	3	4	5	6
1	Джакишев Мухтар Еркынович	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	21.03.2007	Председатель Совета директоров, Президент АО НАК «Казатомпром»
2	Джакишева Раиса Нургалиевна	1938	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
3	Джакишев Ермек Еркынович	1960	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
4	Джакишева Жамиля Райкановна	1969	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
5	Джакишева Айгерим Мухтаровна	1989	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
6	Джакишев Айторе Мухтарович	1994	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
7	Джакишева Айсүлу Мухтаровна	1997	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
8	Джакишева Алтынай Мухтаровна	1999	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
9	Джакишева Айдай Мухтаровна	1999	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
10	Алканов Райкан	1935	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец жены
11	Алканова Айткуль	1949	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены
12	Яшин Сергей Алексеевич	1965	подпункт 3 п.1 ст. 64	21.03.2007	Член Совета директоров, Вице- президент АО НАК «Казатомпром»
13	Яшина Роза Ахмедовна	1941	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
14	Яшин Алексей Иванович	1941	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец
15	Яшин Александр Алексеевич	1971	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
16	Яшина Валерия Альбертовна	1964	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
17	Яшина Дарья Сергеевна	1986	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
18	Яшина Александра Сергеевна	1989	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
19	Гофман Андрей Альбертович	1961	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат жены
20	Гофман Альберт Хаймович	1932	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец жены
21	Гофман Лилия Ивановна	1936	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены

22	Парфенов Дмитрий Николаевич	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	21.03.2007	Член Совета директоров, Вице-президент АО НАК «Казатомпром»
23	Шульгина Галина Ивановна	1932	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
24	Шульгина Ольга Игоревна	1957	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра
25	Емельянова Наталья Валерьевна	1974	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
26	Парфенова Анастасия Дмитриевна	2006	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
27	Емельянов Валерий Александрович	1939	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец жены
28	Борис Теодезия Алексеевна	1939	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены
29	Емельянов Александр Валерьевич	1977	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат жены
30	Мусин Нурлан Рысханович	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	21.03.2007	Председатель правления, Генеральный директор АО «УМЗ»
31	Мусин Рысхан	1933	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец
32	Мусин Рымхан Рысханович	1959	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
33	Мусина Раушан Рысхановна	1961	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра
34	Мусина Райхан Рысхановна	1966	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра
35	Мусина Корлан Рысхановна	1969	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра
36	Мусин Ерлан Рысханович	1972	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
37	Мусина Кауа Рахимбердиновна	1963	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
38	Мусин Нуртас Нурланович	1989	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
39	Мусин Ади Нурланович	2002	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
40	Битебаев Тортай Рахимбердинович	1945	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат жены
41	Битебаев Сертай Рахимбердинович	1953	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат жены
42	Бекенова Гульжайна Рахимбердиновна	1953	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра жены
43	Нурызбекова Нурзия Рахимбердиновна	1956	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра жены
44	Битебаева Гульзада	1923	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены
45	Битебаев Мухаммад Рахимбердинович	1958	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат жены

46	Чакров Петр Васильевич	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	21.03.2007	Член Совета директоров, зам.директора ДГП "ИЯФ" РГП "НЯЦ РК" - независимый директор
47	Кенжин Ергазы Асиевич	1961	подпункт 3 п.1 ст. 64	21.03.2007	Член Совета директоров, зам.генерального директора РГП "НЯЦ РК" - директор ДГП "ИАЭ" РГП "НЯЦ РК", независимый директор
48	Гагарин Александр Евгеньевич	1965	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Заместитель Генерального директора-директор по стратегическому планированию и маркетингу
49	Гагарина Нелли Кенсариновна	1940	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
50	Гагарин Иван Федорович	1934	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец
51	Гагарина Екатерина Ивановна	1970	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра
52	Гагарина Надежда Анатолевна	1964	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
53	Гагарина Ольга Александровна	1988	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
54	Паршенков Анатолий Иванович	1940	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец жены
55	Паршенкова Лилия Николаевна	1938	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены
56	Иванов Владимир Александрович	1960	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Директор по корпоративному управлению
57	Иванова Галина Михайловна	1933	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
58	Асриева Лариса Михайловна	1959	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
59	Иванова Татьяна Владимировна	1980	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
60	Иванов Александр Владимирович	1982	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
61	Асриев Михаил Иванович	1938	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец жены
62	Злобина Марина Михайловна	1964	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра жены
63	Асриев Алексей Михайлович	1973	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат жены
64	Мешкова Варвара Викторовна	1981	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь жены
65	Косенко Виктор Павлович	1939	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Советник Генерального директора
66	Косенко Галина Павловна	1939	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
67	Косенко Елена Викторовна	1963	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь

68	Косенко Павел Викторович	1969	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
69	Косенко Алексей Викторович	1969	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
70	Покровская Наталья Павловна	1948	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра жены
71	Кучковский Анатолий Андреевич	1955	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Директор по производству
72	Кучковский Владимир Андреевич	1945	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
73	Курбатова Нина Андреевна	1950	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра
74	Кучковский Александр Андреевич	1952	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
75	Кучковская Наталья Анатолевна	1971	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
76	Пачковская Ольга Анатолевна	1977	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
77	Кучугурова Эльвира Анатолевна	1981	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
78	Гредина Галина Алексеевна	1947	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены
79	Гредин Анатолий Александрович	1948	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец жены
80	Гилева Ольга Анатолевна	1977	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра жены
81	Чернышова Екатерина Николаевна	1993	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь жены
82	Минеева Ирина Вениаминовна	1957	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Заместитель Генерального директора-директор по экономике и финансам
83	Зиновьева Любовь Давыдовна	1929	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
84	Зиновьев Вениамин Петрович	1927	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец
85	Зиновьев Вадим Вениаминович	1954	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
86	Минеев Александр Борисович	1951	подпункт 2 п.1 ст. 64		Муж
87	Минеев Михаил Александрович	1988	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
88	Минеев Сергей Александрович	1981	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
89	Шахворостов Юрий Викторович	1958	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Первый заместитель Генерального директора-главный инженер
90	Шахворостова Нина Ивановна	1937	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
91	Шахворостов Виктор Борисович	1935	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец
92	Сорокина Ирина Викторовна	1963	подпункт 2 п.1		Сестра

			ст. 64		
93	Шахворостова Ольга Александровна	1959	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
94	Шахворостов Дмитрий Юрьевич	1981	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
95	Артамонов Николай Александрович	1955	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат жены
96	Артамонова Нина Ивановна	1929	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены
97	Шумкин Александр Алексеевич	1952	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Директор по качеству
98	Шумкин Владимир Алексеевич	1949	подпункт 2 п.1 ст. 64		Брат
99	Шумкина Елена Анатольевна	1955	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
100	Шумкина Наталья Александровна	1977	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
101	Шумкина Анна Александровна	1983	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
102	Мельникова Клавдия Павловна	1932	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать жены
103	Мельников Анатолий Николаевич	1928	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец жены
104	Юдина Надежда Анатольевна	1957	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра жены
105	Перушкина Вера Анатольевна	1961	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра жены
106	Фадеев Юрий Геннадьевич	1968	подпункт 3 п.1 ст. 64	14.12.2006	Член Правления, Директор танталового производства
107	Фадеев Геннадий Иванович	1936	подпункт 2 п.1 ст. 64		Отец
108	Фадеева Любовь Моисеевна	1942	подпункт 2 п.1 ст. 64		Мать
109	Фадеева Наталья Геннадьевна	1970	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сестра
110	Фадеев Никита Юрьевич	1993	подпункт 2 п.1 ст. 64		Сын
111	Фадеева Елена Анатольевна	1973	подпункт 2 п.1 ст. 64		Жена
112	Фадеева Эвелина Юрьевна	2007	подпункт 2 п.1 ст. 64		Дочь
113	Ларионов Анатолий Иванович	1951	подпункт 2 п.1 ст. 65		Отец жены
114	Ларионова Людмила Петровна	1951	подпункт 2 п.1 ст. 66		Мать жены
115	Ларионов Иван Анатольевич	1982	подпункт 2 п.1 ст. 67		Брат жены
116	Молочков Виктор Александрович	1946	подпункт 3 п.1 ст. 64	10.02.2006	Директор ТОО "Машзавод"
117	Климов Геннадий Борисович	1964	подпункт 3 п.1 ст. 64	28.12.2008	Директор ТОО "Ульба-ФторКомплекс"

118	Шмурыгин Александр Георгиевич	1951	подпункт 3 п.1 ст. 64	18.05.2004	Директор ТОО "Ульба-Транспорт"
119	Зенг Жандонг	1962	подпункт 3 п.1 ст. 64	26.10.2004	Директор КОО "Ulba-China Co."
120	Харьков Юрий Владимирович	1956	подпункт 3 п.1 ст. 64	01.03.2008	Директор ТОО "Матросово"
121	Клейманов Валерий Владимирович	1959	подпункт 3 п.1 ст. 64	27.06.2008	Директор ТОО "Ульбинский проектно-конструкторский институт"
122	Курносенко Сергей Павлович	1958	подпункт 3 п.1 ст. 64	01.08.2007	Директор ТОО "База отдыха Ульба"
123	Урих Александр Александрович	1944	подпункт 3 п.1 ст. 64	05.02.2001	Директор ТОО "Медико-санитарная часть № 2"
124	Топольняк Сергей Дмитриевич	1957	подпункт 3 п.1 ст. 64	02.05.2006	Директор ООО "БериллиУМ"
125	Созонова Валентина Евгеньевна	1950	подпункт 3 п.1 ст. 64	12.11.2002	Директор Дошкольного образовательного учреждения "Ульбиночка"
126	Альков Алексей Валерьевич	1974	подпункт 3 п.1 ст. 64	29.01.2007	Директор Корпоративного фонда "УМЗ-Алтай"
127	Левитанус Александр Владимирович	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	02.07.2008	Директор ТОО "Дворец культуры УМЗ"
128	Машков Владимир Анатольевич	1960	подпункт 3 п.1 ст. 64	01.03.2008	Директор Товарищества с ограниченной ответственностью «ПКФ "Ульба-Электро»
129	Сушко Сергей Михайлович	1952	подпункт 3 п.1 ст. 64	01.09.2005	Генеральный директор АО "Волковгеология"
130	Кожаметов Серик Касымович	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	22.07.2008	Директор ТОО «Институт высоких технологий»
131	Сулейменов Арман Асхатович	1968	подпункт 3 п.1 ст. 64	20.10.2007	Генеральный директор Совместного предприятия YINGTAN ULBA SHINE METAL MATERIALS COMPANY LIMITED
132	Кожаметов Серик Касымович	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	03.06.2008	Директор ТОО "Научно-Производственный Центра "Ульба"
133	Биялов Азамат Катренович	1963	подпункт 3 п.1 ст. 64	18.08.2008	Генеральный директор ТОО "Ульба Конверсия"

Юридические лица, являющиеся аффилированными Обществу

№	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	2	3	4	5	6
1	Акционерное общество «Национальная атомная компания	13.04.2005г. № 18975-1910-АО Казахстан, г.Алматы, ул.Богенбай Батыра,168	подпункт 1 п.1 ст. 64	24.02.1998	Крупный акционер (90,1859%)

	«Казатомпром»				
2	Товарищество с ограниченной ответственностью «Машзавод»	№ 1069-1917-ТОО от 28.05.1996 г. Усть-Каменогорск, пр.Абая, 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	28.05.1996	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба-ФторКомплекс»	№ 383-1917-ТОО от 07.09.2006 г. Усть-Каменогорск, пр.Абая, 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	27.08.1999	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба-Транспорт»	№ 16756-1917-ТОО от 06.05.2004 г. Усть-Каменогорск, пр.Абая, 80	подпункт 6 п.1 ст. 64	06.05.2004	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
6	Компания с ограниченной ответственностью «ULBA-China Co., Ltd»	№ Q.D.H.P.Z.Z. № 318890 от 16.06.2004г. К.1507, 1509, 1510, № 139 Футе Роуд (W-1), Зона Свободной Торговли Вай Гао Кьяо, Шанхай	подпункт 6 п.1 ст. 64	16.06.2004	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
7	Товарищество с ограниченной ответственностью «Матросово»	№ 17326-1917- ТОО от 29.10.2004 г. Усть-Каменогорск, пр.Абая, 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	29.10.2004	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
8	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульбинский проектно-конструкторский институт»	№ 17332-1917-ТОО от 01.11.2004 г. г. Усть-Каменогорск, проспект Абая 80	подпункт 6 п.1 ст. 64	01.11.2004	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
9	Товарищество с ограниченной ответственностью «Институт высоких технологий»	№ 45641-1910-ТОО от 29.12.2005г.г. Алматы, ул.Богенбай Батыра,168	подпункт 6 п.1 ст. 64	29.12.2005	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 47,5%
10	Товарищество с ограниченной ответственностью «База отдыха Ульба»	№ 17559-1917 ТОО от 20.12.2004 г. Усть-Каменогорск, пр.Абая, 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	20.12.2004	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
11	Товарищество с ограниченной ответственностью «Медико-санитарная часть № 2»	№ 10656-1917-ТОО от 21.10.02г. г. Усть-Каменогорск, ул.Серикбаева, 1	подпункт 6 п.1 ст. 64	30.01.2001	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 52,08%

12	Общество с ограниченной ответственностью «БериллиУМ»	№ 1027739087628 от 23.03.06г. юр. адрес 115191, РФ, г.Москва, ул.Серпуховский вал, 25/31 почтовый адрес 109428 г.Москва, Рязанский проспект д.8	подпункт 6 п.1 ст. 64	28.06.2002	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
13	Дошкольно-образовательное учреждение «Ульбиночка»	№ 8790-1917- у-е от 27.05.1999г., 070004, г.Усть-Каменогорск, пр.Победы, 15	подпункт 6 п.1 ст. 64	27.05.1999	АО "УМЗ" единственный учредитель
14	Корпоративный фонд «УМЗ-Алтай»	№ 19700-1917-КФ от 29.01.07, 070005, г.Усть-Каменогорск, проспект Абая 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	29.01.2007	АО "УМЗ" единственный учредитель
15	Товарищество с ограниченной ответственностью «Дворец культуры УМЗ»	№ 19100-1917-ТОО от 25.04.2006г. 070019, г.Усть-Каменогорск, Ул.Протозанова, 43	подпункт 6 п.1 ст. 64	25.04.2006	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 100%
16	Акционерное Общество «Волковгеология»	№2597-1910-АО от 26.01.2005г. 050012, г.Алматы, ул.Богенбай батыра, 168	подпункт 6 п.1 ст. 64	27.12.2000	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 24,90%
17	Товарищество с ограниченной ответственностью «ПКФ "Ульба-Электро»	№ 19478-1917-ТОО от 20.10.2006г. Г.Усть-Каменогорск, пр.Абая 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	20.10.2006	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 30%
18	YINGTAN ULBA SHINE METAL MATERIALS COMPANY LIMITED	№ 360600510000065 от 26.11.07г.,Промышленная зона в г.Интань, Китай	подпункт 6 п.1 ст. 64	26.11.2007	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 50%
19	ТОО "Научно производственный Центр "Ульба"	№ 19523-1917-ТОО от 03.06.08, Г Усть-Каменогорск, по Абая 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	03.06.2008	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 25%
20	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ульба Конверсия»	№ 20716-1917-ТОО от 12.08.08, Г Усть-Каменогорск, по Абая 102	подпункт 6 п.1 ст. 64	12.08.2008	Доля участия АО «УМЗ» в уставном капитале 51%