

# **ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «SAT & Company»**

**(АО «SAT & Company»)**

**Объем выпуска 30 000 000 000 (тридцать миллиардов) тенге**

**проспект выпуска облигационной программы составлен по состоянию на 01 июня 2012 г.,  
финансовые показатели представлены по состоянию на 01 апреля 2012 г.**

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его облигаций.

**г. Алматы, 2012 год**

## РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### 2. Наименование эмитента

Наименование эмитента	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«SAT & Company» Акционерлік қоғамы	Акционерное общество «SAT & Company»	«SAT & Company» Joint Stock Company
Сокращенное наименование	«SAT & Company» АҚ	АО «SAT & Company»	«SAT & Company» JSC

#### Предшествующие полные и сокращенные наименования эмитента:

Созданию Общества предшествует реорганизация в форме преобразования товарищества с ограниченной ответственностью «SAT & Company» (свидетельство о государственной перерегистрации №43446-1910-ТОО от 25 января 2005 года выдано Департаментом юстиции города Алматы, дата первичной регистрации 18 октября 2001 года) в акционерное общество «SAT & Company».

Общество является правопреемником имущества, всех прав и обязанностей реорганизованного товарищества с ограниченной ответственностью «SAT & Company» в соответствии с передаточным актом.

### 3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 79711-1910-АО от 15.08.2006 г., зарегистрировано в Министерстве Юстиции Республики Казахстан Департаментом юстиции города Алматы.

### 4. Регистрационный номер налогоплательщика

РНН 600 700 233 440.

### 5. Информация о месте нахождения эмитента, номерах контактных телефонов и факса, адрес электронной почты

Юридический адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Муканова, 241

Фактический адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Муканова, 241

☎ +7 (727) 277 71 11, 355 88 00, ☎ +7 (727) 277 71 00, E-mail: [info@sat.kz](mailto:info@sat.kz), [www.sat.kz](http://www.sat.kz)

### 6. Банковские реквизиты эмитента

АФ № 6 АО «Евразийский Банк», БИК EURIKZKA

KZ2294806KZT22030426	KZT
KZ3094806USD22030160	USD
KZ6494806GBP22030012	GBP
KZ1594806EUR22030095	EUR

АО «Эксим Банк Казахстана», БИК EXKAKZKA

KZ839420022030000307	KZT
KZ779420022030000512	USD
KZ139420022030000306	RUB
KZ039420022030000098	EUR

АОФ № 139900 АО «Народный Банк Казахстана», БИК HSBKZKX

KZ046010131000059723	KZT
KZ316010131000059722	KZT
KZ636010131000049543	KZT
KZ126010131000099543	EUR
KZ186010131000100987	GBP
KZ366010131000049544	USD
KZ096010131000049545	RUB

## **7. Виды деятельности эмитента**

В соответствии с уставом Эмитента осуществляет следующие виды деятельности:

1. инвестиционная деятельность;
2. оптовая и розничная реализация товаров народного потребления;
3. инженерные изыскания для капитального строительства;
4. проектные работы для капитального строительства;
5. изготовление и производство строительных конструкций, изделий и материалов;
6. прочие виды архитектурно-градостроительной деятельности;
7. создание собственной материально-технической базы, посреднические и маркетинговые услуги, представительство и агентские услуги;
8. общественное питание, в том числе создание сети столовых, кафе, баров, ресторанов и др.;
9. создание сети коммерческих магазинов, торговых центров;
10. производство, заготовка, хранение и переработка сельхозпродукции;
11. строительные-монтажные работы;
12. производство товаров народного потребления;
13. гостиничное обслуживание;
14. рекламная деятельность;
15. риэлтерские услуги;
16. бытовое обслуживание населения;
17. организация сети автозаправочных станций;
18. закуп, переработка и реализация нефтепродуктов, горюче-смазочных материалов;
19. ремонт и техническое обслуживание транспортных средств;
20. услуги по перевозке грузов и другие транспортно-экспедиционные услуги;
21. ремонт и обслуживание оргтехники, бытовой теле-радио аппаратуры и электроприборов;
22. разработка, внедрение и сопровождение программного обеспечения;
23. приборостроение;
24. торгово-закупочная, торгово-представительская, в том числе внешнеторговая деятельность;
25. иная деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

**7-1. Если эмитент обладает статусом финансового агентства, то следует указать следующие сведения**

Эмитент не обладает статусом финансового агентства.

**8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. В случае если эмитенту присвоен статус финансового агентства, указать дату, номер постановления уполномоченного органа**

ТОО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА Казахстан» 29 мая 2012 года присвоило рейтинг Эмитенту кредитоспособности – (B+) (приемлемый уровень кредитоспособности) и рейтинг надежности облигационного займа НИН KZ2C0Y07C826 – (B+) (приемлемый уровень кредитоспособности). Срок действия 1 год (с 29.05.2012 до 29.05.2013 года).

Обществу не присваивался статус финансового агентства.

**9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента**

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

**10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента за последние три завершающихся финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)**

Аудит консолидированной финансовой отчетности за 2010-2011 годы проведен аудиторской компанией Товарищество с ограниченной ответственностью «ПрайсуотерхаусКуперс», Генеральная Государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан №

0000005 от 21 октября 1999 года. Отчет независимого аудитора от имени аудиторской компании утвержден Жанбота Т. Бекенов, управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», аудитор исполнитель Светлана Белокурова, квалификационное свидетельство №0000357 от 21 февраля 1998 года, Азамат Конратбаев, партнер по аудиту (Институт Присяжных Бухгалтеров АССА, сертификат № 00770863 от 08 мая 2003 года)

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Аудит консолидированной финансовой отчетности за период 2008-2009 годы проведен аудиторской компанией Товариществом с ограниченной ответственностью «BDO Казахстанаудит» (свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 31.05.2006г. № 61409-1910-ТОО, выданное Департаментом юстиции г. Алматы), Генеральная Государственная лицензия №0000276 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 24 июня 2004 года Министерством финансов Республики Казахстан. Отчет утвержден Сапар Хайсаханович Кошкимбаев, Управляющий партнер, Генеральный директор ТОО «BDO Казахстанаудит», Подписан - аудитор Абдул-Газиз Шакаримович Мукашев (квалификационное свидетельство №0000016 от 13 июня 1994 года)

ТОО «BDO Казахстанаудит» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан» (основание: Постановление Совета Палаты аудиторов № 11 от 18 октября 1994 года).

**Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)**

**Юридические консультанты:**

Наименование	Местонахождение	ФИО Первого руководителя	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Norton Rose LLP.	г. Лондон	Нет информации	Нет информации
Houthoff Buruma	г. Амстердам	Нет информации	Нет информации
Maclay Murray and Spens LLP.	г. Лондон	Нет информации	Нет информации

**Консультант по финансовым вопросам:**

Наименование	Местонахождение	ФИО Первого руководителя	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
RBS Hoare Govett Limited	г. Лондон	Нет информации	Нет информации
АО «Ренессанс Капитал Инвестментс Казахстан»	г. Алматы	Юлдашева Дина Камбаровна	Член АО «Казахстанская фондовая биржа» Член Ассоциации финансистов Казахстана
АО «ORKEN Invest»	г. Алматы	Усеров Даулет Ералыевич	Член АО «Казахстанская фондовая биржа» Член Ассоциации финансистов Казахстана

**11. Дата принятия эмитентом кодекса корпоративного управления (в случае, если его принятие предусмотрено уставом общества)**

Кодекс корпоративного управления принят решением единственного акционера от 9 ноября 2006 года № S&Co-7-2-10/1.

## РАЗДЕЛ 2. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

### 12. Структура органов управления эмитента

Структура органов Общества определена его Уставом.

В соответствии с Уставом, органами Эмитента являются:

<i>Высший орган</i>	<i>Общее собрание акционеров</i>
<i>Орган управления</i>	<i>Совет директоров</i>
<i>Исполнительный орган</i>	<i>Правление</i>
<i>Контрольный орган</i>	<i>Служба внутреннего аудита</i>

#### **Исключительная компетенция Общего собрания акционеров:**

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае его принятия;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий при ее избрании;
- 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 Общества;
- 9) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 9-1) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 10) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;
- 11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 6 статьи 6 Устава;
- 12) принятие решения об участии Общества 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 Обществу активов;
- 13) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров 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 Обществом в соответствии с Законом;
- 15) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 16) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе средства массовой информации;
- 17) введение и аннулирование "золотой акции";
- 18) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и Уставом Общества к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.
- 19) Решения Общего собрания акционеров по вопросам, указанным в подпунктах 1-4 пункта 11 настоящей статьи, принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Общества.
- 20) Решения Общего собрания акционеров по иным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.
- 21) Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, в компетенцию других органов,

должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.

22) Общее собрание акционеров вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

**Исключительная компетенция Совета директоров:**

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
- 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 Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Правления (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;
- 10) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
- 13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 14) принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 15) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
- 16) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 17) выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 18) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
- 20) принятие решения об обеспечении исполнения обязательств третьих лиц, в том числе предоставление гарантий и поручительств за третьих лиц;
- 21) принятие решения о привлечении займов, инвестиций от третьих лиц, а также об оказании финансовой и иной помощи третьим лицам;
- 22) иные вопросы, предусмотренные Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

**Компетенция Правления:**

1. предварительно обсуждает все вопросы, подлежащие рассмотрению Советом директоров и Общим собранием акционеров Общества, подготавливает в связи с этим необходимые документы, организует выполнение решений Совета директоров и Общего собрания акционеров Общества;
2. решает вопросы руководства работой Общества;
3. предоставляет Общему собранию акционеров годовую финансовую отчетность за истекший год;
4. разрабатывает и утверждает документы, регулирующие внутреннюю деятельность Общества;
5. рассматривает и решает иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и компетенции Совета директоров Общества.

### 13. Члены Совета директоров (наблюдательного совета) Эмитента

Фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения Председателя и членов Совета директоров общества	Должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности	Участие членов Совета директоров в уставном капитале Общества (акции), с указанием долей участия	Участие членов Совета директоров в уставном капитале дочерних и зависимых организаций, с указанием долей участия
<p><b>Председатель совета директоров</b> Ракишев Кеңес Хамитұлы, 1979 г/р.</p>	<p>1) с 07 ноября 2008 года – по 26 января 2010 года, с 28 января 2010 года - по настоящее время Председатель Совета директоров Общества; 2) с 23 сентября 2011 года по настоящее время - Директор SatFerro Limited; 2) с 18 августа 2011 года по настоящее время - Неисполнительный директор/Председатель SAT &amp; Co Netherlands N.V.; 3) с 19 декабря 2011 года по настоящее время председатель Совета директоров ShalkiyaZinc N.V. 4) с 22 декабря 2010 года по настоящее время Председатель Совета Директоров Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial and Trading Co.,Ltd, Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co.,Ltd, Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.,Ltd, Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.,Ltd; 5) с 04 августа 2008 года – по 26 апреля 2010 года - член Наблюдательного совета ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.)).</p> <p><i>По совместительству</i></p> <p>6) с 11 октября 2004 года по настоящее время занимает должность Вице-президента Торгово-Промышленной Палаты Республики Казахстан.</p>	66,36 %	Нет
<p><b>Член Совета директоров</b> Тохтаров Олжас Танирбергенович, 1980 г/р.</p>	<p>1) с 07 ноября 2008 года – по настоящее время - Председатель Правления Общества; 2) с 15 ноября 2007 года – по 22 января 2010 года и с 12 марта 2012 года по настоящее время - Член совета директоров Общества. 3) с 23 сентября 2011 года по настоящее время директор в составе Правления SatFerro Limited, 4) 18 августа 2011 года по настоящее время - неисполнительный директор в составе Правления SAT &amp; Co Netherlands N.V.</p>	0,73%	Нет
<p><b>Член Совета директоров, независимый директор</b> Рахимов Сейткали Сайлаубаевич 1965 г/р.</p>	<p>1) с апреля 2009 года по февраль 2012 года – Заместитель Председателя Правления АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»; 2) с 12 марта 2012 года по настоящее время – Независимый директор Общества.</p> <p><i>По совместительству</i></p> <p>3) с июня по сентябрь 2011 года – Уполномоченное лицо Комитета государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК по созданию АО «Национальная геологоразведочная</p>	Нет	Нет

	компания «Казгеология»		
<b>Член Совета директоров, независимый директор</b> Каракулов Шарип Ганиевич, 1979 г/р.	1) с 26 марта 2007 года – по настоящее время - Член совета директоров, независимый директор Общества; 2) с 03 апреля 2010 по 01 июля 2011 года - Директор ТОО «КМ-АгроТрейд»; 3) с 07 сентября 2008 года - по 02 февраля 2009 года - Директор Службы внутреннего аудита АО «Seven Rivers Capital».	Нет	Нет

**Изменения в составе Совета директоров Эмитента в течение предыдущих двух лет и причины указанных изменений:**

➤ Решением общего собрания акционеров Общества протокол № S&Co-7-2-01 от 29 июля 2009 года изменен количественный состав Совета директоров до пяти человек.

➤ 22 января 2010 года по собственному желанию прекращены полномочия следующих членов Совета директоров:

- 1) Давида Машури - независимого директора,
- 2) Мимикенова Каиржана Махмедовича,
- 3) Тохтарова Олжаса Танирбергановича.

Основание: уведомление «Об уходе из состава Совета директоров по собственному желанию»

➤ Решением общего собрания акционеров Общества протокол № S&Co-7-2-01 от 26 января 2010 года досрочно прекращены полномочия членов Совета директоров.

Изменения количественного состава Совета директоров до трех человек и избрание нового состава Совета директоров: Ракишева Кеңеса Хамитұлы, Каракулова Шарипа Ганиевича (независимый директор), Ишмуратова Малика Жаксылыковича».

➤ Решением общего собрания акционеров Общества протокол № S&Co-7-2-02 от 13 июня 2011 года избран в состав Совета директоров Дегтярев Евгений Евгеньевич, 11 апреля 2011 года досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров Ишмуратова Малика Жаксылыковича;

основание: уведомление «Об уходе из состава Совета директоров по собственному желанию».

➤ Решением общего собрания акционеров Общества протокол № S&Co-7-2-01 от 12 марта 2012 года прекращены полномочия в состав Совета директоров Дегтярева Евгения Евгеньевича; основание: решение ОСА,

Увеличен количественный состав СД до 4 человек, и избраны Рахимов С.С- независимым директором и Председатель правления Тохтаров О.Т.

**13-1. Комитеты совета директоров Эмитента (при наличии таковых)**

Комитетов Совета директоров в Обществе не создавались.

**13-2. Служба внутреннего аудита (при наличии)**

Служба внутреннего аудита не избрана.

**14. Исполнительный орган Эмитента – Правление**

Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения Председателя и членов Правления Банка	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, даты вступления их в должности	Доля участия в оплаченном уставном капитале Общества	Доля участия в оплаченном уставном капитале других организаций
<b>Председатель Правления</b> Тохтаров Олжас Танирберганович, 1980 г/р.	1) с 07 ноября 2008 года – по настоящее время - Председатель Правления Общества; 2) с 15 ноября 2007 года – по 22 января 2010 года и с 12 марта 2012 года по настоящее время - Член совета директоров Общества. 3) с 23 сентября 2011 года по настоящее время директор в составе Правления SatFerro Limited, 4) 18 августа 2011 года по настоящее время - неисполнительный директор в составе Правления SAT & Co Netherlands N.V.	0,73%	Нет



<p><b>Член Правления, Первый Заместитель Председателя Правления</b> Муслимов Роллан Даниялович, 1979 г/р.</p>	<p>1) с 19 декабря 2011 года по настоящее время - Член совета директоров ShalkiyaZinc N.V.;</p> <p>2) с 25 октября 2011 года по – 02 февраля 2012 года член Совета Директоров АО «Страховая компания «Standard»;</p> <p>3) с 23 сентября по настоящее время - Директор SatFerro Limited;</p> <p>с 18 сентября 2011 года по настоящее время – член Правления\Исполнительный директор SAT &amp; Co Netherlands N.V.</p> <p>4) с 18 января – по 19 декабря 2011 года – Председатель Совета Директоров ShalkiyaZinc N.V.;</p> <p>5) с 18 октября 2009 года – по 22 декабрь 2010 года - Председатель Совета директоров, с 22 декабря 2010 года по настоящее время Член Совета директоров в компаниях: «Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.Ltd».», «Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.Ltd.», «Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd»;</p> <p>6) с 18 октября 2009 года – по 22 декабря 2010 года - Председатель Совета директоров, с 22 декабря 2010 года по настоящее время - Член Совета директоров «Jincheng SAT (Tianjin) Commercial&amp;Trade Co., Ltd» Китайская Народная Республика, г. Тяньзин;</p> <p>7) с 25 сентября 2007 года – по 30 января 2009 года - Советник Председателя Правления Общества;</p> <p>8) с 30 января 2009 года – по настоящее время - член Правления, Первый Заместитель Председателя Правления Общества;</p> <p>9) с 02 июня 2009 года – 03 июня 2011 года - Председатель Совета директоров АО «КазФерроСталь»;</p> <p>10) с 22 апреля 2009 года – по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «SAT &amp; Co HOLDING ANONIM SIRKETI» («CAT &amp; KO Холдинг Аноним Ширкети»);</p> <p>11) с 22 апреля 2009 года – по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «SAT &amp; Co MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» («CAT &amp; KO Маденчилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»);</p> <p>12) с 22 апреля 2009 года – по 25 июля 2011 года - Председатель Совета директоров АО «SIVAS MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» (АО «Сивас Маденчилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»);</p> <p>13) с 22 апреля 2009 года – по 25 июля 2011 года - Председатель Совета директоров АО «DENIZLI MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» (АО «Денизли Маденчилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»).</p>	<p>0,75%</p>	<p>Нет</p>
<p><b>Член Правления, Заместитель Председателя Правления по юридическим вопросам</b> Рахматулаев Аблимит Абдурашитович, 1979 г/р.</p>	<p>1) с 07 ноября 2006 года – по настоящее время Член правления, Заместитель председателя правления по юридическим вопросам Общества;</p> <p>2) с 13 апреля 2012 года – член Совета директоров АО «КАЗГЕОКОСМОС», с 13 мая по настоящее время Председатель Совета директоров;</p> <p>3) с 26 мая 2010 года – по настоящее время Член наблюдательного Совета ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк.);</p> <p>4) с 16 апреля 2010 года – по 07 сентября 2010 года - член Совета директоров АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Отан»;</p> <p>5) с 18 октября 2009 года – по настоящее время - Член Совета директоров «Jincheng SAT (Tianjin) Commercial&amp;Trade Co., Ltd» Китайская Народная Республика, г. Тяньзин;</p> <p>6) с 18 октября 2009 года – по настоящее время - Член Совета директоров в компаниях: «Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.Ltd».», «Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.Ltd», «Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd»;</p> <p>7) с 6 марта 2012 года по настоящее время – члена Наблюдательного Совета ТОО «Ammonia production &amp; distribution (Аммония продакшн энд дистрибьюшн)».</p>	<p>Нет</p>	<p>Нет</p>
<p><b>Член Правления, Заместитель</b></p>	<p>1) с 02 марта 2009 года - по настоящее время - Член Правления, Заместитель Председателя Правления по финансам и</p>	<p>Нет</p>	<p>Нет</p>

<b>Председателя Правления по финансам</b> Сагитова Румия Шафхатовна, 1978 г/р.	инвестициям Общества; 2) с 16 апреля 2010 года – по 07 сентября 2010 года - член Совета директоров АО «Открытый накопительный фонда «Отан».		
--	--	--	--

**15. В случае, если полномочия исполнительного органа эмитента переданы другой коммерческой организации (управляющей организации).**

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

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

№ п/п	Наименование органа	Вознаграждение, полученное за последние три месяца, предшествующие дате принятия решения о выпуске облигационной программы	Общий размер вознаграждения, планируемый к выплате в течение последующих двенадцати месяцев с даты принятия решения о выпуске облигационной программы
1.	Совет директоров	3 007 083 тенге	11 946 000 тенге
2.	Правление	3 770 214 тенге	15 354 000 тенге

**17. Организационная структура Эмитента**

1) Структурные подразделения, филиалы и представительства Эмитента

Информация структурных подразделениях Эмитента приведена в Приложении № 1 к настоящему Проспекту.

2) **Общее количество работников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств Общества**

На дату написания настоящего проспекта выпуска облигаций численность работников Эмитента составляет 65 человек.

3) **Сведения о руководителях подразделений Эмитента (фамилия, имя, при наличии отчество, год рождения)**

	Ф.И.О.	Год рождения	Подразделение	Занимаемая должность
1.	Шарабок Надежда Ивановна	1955	Департамент бухгалтерской отчетности	Главный бухгалтер
2.	Хамитов Женисхан	1956	Горно-металлургический департамент	Директор департамента
3.	Шакен Мухтар Шакенұлы	1980	Департамент маркетинга и логистики	Директор департамента
4.	Смагулов Миржан Кулмагамбетович	1955	Отдел капитального строительства	Директор отдела
5.			Финансовый департамент	Директор департамента
6.	Жангабылов Мухтар Серикович	1981	Юридический департамент	Управляющий Директор
7.	Менсеитова Алия Рафиковна	1982	Департамент бюджетирования	Директор департамента
8.	Бекбасарова Майра Джангалиевна	1961	Департамент управления персоналом и администрирования	Директор департамента

### РАЗДЕЛ 3. АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) И АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ЭМИТЕНТА

#### 18. Акционеры (участники) Эмитента.

1) общее количество акционеров (участников) Эмитента и информация (полное и сокращенное наименование, место нахождения юридического лица либо фамилия, имя, при наличии отчества физического лица) об акционерах (участниках), которые владеют десятью и более процентами долей (размещенных и голосующих акций) Эмитента:

Общее количество акционеров Эмитента по состоянию на даты написания настоящего проспекта выпуска облигаций составляет 29 акционеров из них владеющих десятью и более процентами долей (размещенных и голосующих акций) одно физическое лицо:

#### **Физические лица владеющие десятью и более процентами голосующих акций**

Фамилия, имя, отчество	Место нахождения	% соотношение голосующих акций
Ракишев Кеңес Хамитұлы	г. Алматы	66,36%

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

Эмитент не связан с какими-либо лицами, не являющимися акционерами (участниками) общества, но обладающими правом контролировать деятельность общества через другие организации либо способными влиять на принимаемые обществом решения в силу договора или иным образом.

19. Сведения о юридических лицах, у которых Эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей) с указанием полного наименования юридического лица, его места нахождения, процентного соотношения акций (доли) эмитента в его уставном капитале, вида деятельности, фамилии, имени, при наличии - отчества, первого руководителя

№	Наименование юридического лица	Доля в УК	Вид деятельности	Адрес	Первый руководитель
1	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Petrochemicals»	100%	Торговля оптовая и розничная, производство и реализация товаров народного потребления	г. Алматы, ул. Масанчи, 26	Орынбаева Айжан Нургалымовна
2	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Trade»	50%	Реализация нефтепродуктов и сырой нефти	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Габдулин Алмаз Аскарлович
3	Товарищество с ограниченной ответственностью «Астананефтехим»	100%	Реализация продукции, товаров, выполнение работ и оказание услуг	г. Астана, ул. Гёте, 4	Довганюк Кирилл Игоревич
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «Восток – Мунай»	100%	Реализация нефтепродуктов и сырой нефти	г. Алматы, ул. Майлина, 17А	Сагитов Ренат Шафхатович
5	ООО «Торговый Дом САТ»	100%	Оптовая торговля металлами и металло - рудами	г. Москва, ул. Лужнецкая набережная, д.2/4, стр.3А	Саттаров Руслан Рафхатович
6	Товарищество с ограниченной ответственностью «Актауский Битум»	100%	Производство битума, битумно-полимерных эмульсий, мастики, масел, смазочных добавок и т.д.	г. Актау, 14 микрорайон, здание 33	Касьян Татьяна Евгеньевна
7	Товарищество с ограниченной ответственностью «Дан Констракшн»	50%	Строительство зданий многофункционального назначения, комплексов путем привлечения денег физических и юридических лиц для долевого участия	г. Алматы, ул. Мынбаева, д.43, оф.404	Исабекова Лиза Амрекуловна
8	Товарищество с ограниченной ответственностью «Хай Текнолоджи»	50%	Оптовая и розничная торговля	г. Алматы, ул. Мынбаева, д.43, оф.404	Чалов Данияр Тулегенович

9	Товарищество с ограниченной ответственностью «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк);	49%	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области инфраструктурных объектов к проекту и трубопровода для подачи газового сырья от производственных сооружений Тенгизшевройл	г. Атырау, р-н Карабатано, территория специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»	Исмагулов Чингис Джалиденович
10	Товарищество с ограниченной ответственностью «Горнорудная компания «SatKomir»	100%	Добыча, реализация и закуп угольной продукции	Карагандинская область, 100410, Бухар-Жырауский район, село Каракудук, ул. Набережная, д.5	Тохтаров Танирберген Тохтарович
11	Китайско-иностранная компания совместная с ограниченной ответственностью «Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd»	51%	Оптовая и розничная торговля импорт и экспорт металлической продукции и изделий	Китайская Народная Республика, г. Тяньцзинь - Биньхайская зона внедрения промысла высоких и новых технологий	Jong-Seon Kang
12	ShalkiyaZinc N.V.	98,1%	Горнодобывающая промышленность и разработка карьера	Королевство Нидерландов, г. Роттердам	Куанбай Алькен Данелулы
13	Товарищество с ограниченной ответственностью «Центрально – Азиатская инвестиционная консалтинговая компания»	99,91 %	Консалтинг, инвестиционные проекты	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Маханов Нуржан Зарлыкович
14	Товарищество с ограниченной ответственностью «Бутадиен»	100%	Разработка и реализация проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство бутадиена	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Салыкбаев Ренат Кайратович
15	Товарищество с ограниченной ответственностью «HQ Rubber production and distribution»	100%	Разработка и реализация проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство каучука	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Салыкбаев Ренат Кайратович
16	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ammonia production and distribution»	25%	Разработка и реализация проектов по созданию и развитию нефтехимических производств по переработке углеводородного сырья и выпуску нефтехимической продукции, в том числе производство аммония и карбамида	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Еспаев Алимхан Майданович
17	Акционерное общество «Казгеокосмос»	32%	Прием многоспектральной аэрокосмической информации высокого, среднего и низкого пространственного разрешения	г. Алматы, ул. Муканова 223 В	Аманбаев Руслан Нуртаевич
18	SatFerro Limited	100%		One London Wall, Лондон, EC2Y 5AB, Англия, зарегистрированная в реестре	Ракишев Кенес Хамитулы Тохтаров Олжас Танирбергенович

				компаний Англии и Уэльса (наименование органа – Companies House) за №7785523	Мусинов Роллан Даниялович
19	SAT Ferro B.V.	100%	Финансовый холдинг (SBI 6420)	Strawinskylaan 411,1077 XX Amsterdam	Управляющая компания United International Management B.V. (по доверенности Мусинов Р.Д.)
20	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Nickel»	100%	Строительство и эксплуатация ферроникелевого завода	г. Астана, район Сарыарка, ул. Сарыарка, д.15, оф.710	Садьков Серик Барлыкович
21	Товарищество с ограниченной ответственностью «SAT Energy»	100%	Покупка, продажа и транспортировка электрической энергией	г. Алматы, ул. Муканова, 241	Абишев Бекет Кудайбергенович

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

Эмитент является членом/участником:

Наименование	Место нахождения
Объединения юридических лиц «Ассоциация Горно-Металлургических Предприятий» (АГМП)	010000 г. Астана, ул. Кунаева, 12/1, БЦ «На водно-зеленом бульваре»

В других группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах Эмитент не участвует.

## 21. Сведения о других аффилированных лицах эмитента.

Информация об аффилированных лицах Эмитента приведена в Приложении № 2 к настоящему Проспекту и представлена Уполномоченному органу.

## 22. Сделки с участием аффилированных лиц за последний финансовый год.

Дата	Сторона договора	Предмет договора	Сумма по договору	Орган принявший решение о заключении сделки
18.01.2011	Мусинов Р.Д.	Получение временной финансовой помощи	130 000 000 тенге	Правление
04.03.2011	АО «Казгеокосмос»	Оказание временной финансовой помощи	19 430 505 тенге	Правление

**22-1. При выпуске облигаций специальной финансовой компании раскрывается информация об аффилированности сторон сделки секьюритизации с указанием основания для признания аффилированности и даты ее возникновения.**

Эмитент не является специальной финансовой компанией.

## РАЗДЕЛ 4. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

(в случае если эмитент входит в состав группы согласно международному стандарту финансовой отчетности IAS 27, то данный раздел заполняется на основании консолидированной финансовой отчетности всей группы)

### 23. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента, в том числе по основным видам деятельности Эмитента

АО «SAT & Company» является головной компанией группы, объединяющей предприятия, работающие в различных отраслях промышленности: нефтехимической, нефтегазовой, металлургии и пр.

На сегодняшний момент Компания имеет активы по производству ферросплавов на основе марганца, в области добычи и производства никеля и хрома, цинкового и свинцового концентратов, эксплуатирует угольный разрез и участвует в крупнейшем в Казахстане проекте строительства завода по выпуску нефтехимической продукции.

#### *1) сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента:*

#### **Металлургическая промышленность**

В состав Казахстанского горно-металлургического комплекса входят более 70 предприятий и организаций. К крупнейшим предприятиям Казахстана относятся:

1. ENRC - является одной из ведущих в мире групп в сфере добычи и переработки минеральных ресурсов, с интегрированными добывающими, перерабатывающими, энергетическими и логистическими предприятиями.
2. ТОО «Корпорация «Казахмыс» - одна из ведущих компаний по добыче и переработке природных ресурсов в мире. Основная деятельность - производство меди.
3. ТОО «Казцинк» - крупный интегрированный производитель цинка с большой долей сопутствующего выпуска меди, драгоценных металлов и свинца.
4. АО «АрселорМиттал Темиртау» - является крупнейшим предприятием горно-металлургического сектора Республики Казахстан и представляет собой интегрированный горно-металлургический комплекс с собственным угольным разрезом, железной рудой и энергетической базой.

#### **Химическая промышленность**

Всего в республике действует порядка 40 химических предприятий. К крупнейшим предприятиям химической промышленности Казахстана относятся:

1. ТОО «Казфосфат» - представляет фосфорную промышленность Республики Казахстан, являясь лидирующей компанией по производству фосфорсодержащей продукции на территории стран СНГ.
2. ТОО «КазАзот»- является единственным производителем аммиака и аммиачной селитры в Республике Казахстан.
3. АО «Актюбинский завод хромовых соединений» - входит в список 60 крупнейших предприятий Республики Казахстан, производит экстракты дубильные синтетические, соли хромитовые, окись хрома, сернистый натрий, сульфат натрия и товары бытовой химии

Также крупнейшими предприятиями химической отрасли являются ТОО «Казцинк», АО «АрселорМиттал Темиртау», ТОО «Корпорация «Казахмыс».

#### **Нефтяная промышленность**

В нефтегазовом секторе Казахстана действует множество различных по размеру компаний. К крупнейшим предприятиям нефтегазовой отрасли Казахстана относятся:

1. АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» – крупнейшая нефтегазовая компания в Казахстане, владеющая 44 нефтегазовыми месторождениями.
2. Совместное предприятие «Тенгизшевройл» - предприятие, ведущее геологоразведку, разработку, добычу, а также сбыт нефти и сопутствующих продуктов

3. АО Совместное предприятие «CNPC-Актобемунайгаз» - Казахстанско-Китайское совместное предприятие, разрабатывающее месторождения углеводородного сырья Актюбинской области на западе Казахстана, входит в пятерку ведущих нефтегазовых операторов Казахстана.

4. Карачаганак Петролеум Оперейтинг - консорциум компаний объединившихся для реализации Карачаганакского проекта по развитию нефтяной отрасли Казахстана. В консорциум вошли «Би Джи Групп» (32.5 процента), «Эни» (32.5 процента), «Шеврон» (20 процентов) и «ЛУКОЙЛ» (15 процентов).

### Угольная промышленность

К крупнейшим предприятиям угольной промышленности Казахстана относятся:

1. АО «АрселорМиттал Темиртау» - в группу по добыче угля входят 8 шахт и горно-обогатительная фабрика «ЦОФ Восточная», а также 10 вспомогательных предприятий, запасы угля на разрабатываемых месторождениях составляют 1,5 млрд. тонн.

2. ТОО «Богатырь Комир» одно из крупнейших предприятий в мире ведущее добычу угля открытым способом на двух разрезах «Богатырь» и «Северный». Суммарные промышленные запасы Компании составляют около 3 млрд. тонн угля. Производственная мощность «Богатырь» - 32 млн. тонн угля в год, разреза «Северный» - 10 млн. тонн угля в год. На долю Компании приходится 69% от объема всего добываемого угля в Экибастузском угольном бассейне.

3. АО «Шубарколь комир» является одним из крупнейших в Казахстане производителей энергетического угля.

4. ТОО «Ангренсор» осуществляет добычу угля на разрезе «Екибастузский» с 2005 года.

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

### Металлургическая промышленность

#### Обзор деятельности за 2011 год

В настоящее время горно-металлургический комплекс Казахстана является одной из базовых отраслей промышленности и включает черную и цветную металлургию, а также производство готовых металлических изделий. На долю горно-металлургического комплекса приходится около 19% ВВП Казахстана, а доля горно-металлургического комплекса в объеме экспорта страны составляет 20%.

В январе-декабре 2011 года объем производства металлургической промышленности в Казахстане составил 1 948 563 млн. тенге, индекс физического объема за аналогичный период составил 106,5%. В структуре промышленного производства доля металлургической промышленности в 2011 году составила 12,4%. В 2010 году аналогичный показатель составил 13,4%. Таким образом, доля металлургической промышленности в структуре промышленности в 2011 году сократилась.

Объем производства черной металлургии в 2011 году составил 785 432 млн. тенге, основных благородных и цветных металлов – 1 156 016 млн. тенге, литье металлов – 7 115 млн. тенге. По сравнению с 2010 годом объем производства черной металлургии вырос на 15,8%, основных благородных и цветных металлов – на 30,9%, литье металлов – на 18,3%.

В структуре экспорта в 2011 году доля металлов и изделий из них составила 11,6%.

#### Объем производства в металлургической промышленности и индекс физического объема

*млн. тенге*

Показатель	2010 год	2011 год
Металлургическая промышленность	1 569 969	1 948 563
- черная металлургия	678 255	785 432
-производство основных благородных и цветных металлов	883 001	1 156 016
-литье металлов	8 713	7 115
Индекс физического объема в % к предыдущему году	112,2	106,5

### Химическая промышленность

#### Обзор деятельности за 2011 год

В настоящее время химическая промышленность Казахстана представлена отдельными производствами химической продукции. Без учета нефтехимии, газохимии и углехимии отрасль включает в себя 10 под отраслей: производство минеральных удобрений; производство основных продуктов неорганической химии; производство лаков и красок; производство взрывчатых веществ; производство средств защиты растений; производство продуктов органической химии; производство потребительских химикатов; производство фильтрующих материалов, индивидуальных и коллективных средств защиты;

производство прочих химических продуктов; переработка техногенных отходов.

В 2011 году объем производства химической промышленности в Казахстане составил 142 729 млн. тенге, что на 39,3% больше чем в предыдущем году. Индекс физического объема в 2011 году составил 121,5%, в 2010 году – 121,4%.

В структуре промышленного производства доля химической промышленности в 2011 году составила 0,91%. В 2010 году аналогичный показатель составил 0,87%. Таким образом, доля металлургической промышленности в структуре промышленности в 2011 году незначительно выросла.

#### **Объем производства в химической промышленности и индекс физического объема**

Показатель	2010 год	2011 год
Химическая промышленность, млн. тенге	102 395	142 729
Индекс физического объема в % к предыдущему году	121,4	121,5

### **Нефтяная промышленность**

#### **Обзор деятельности за 2011 год**

Нефтяная отрасль является основной отраслью Казахстана. Доля нефтегазового сектора в валовой добавленной стоимости в 2011 году составила 23,4%.

В 2011 году объем производства сырой нефти в Казахстане составил 8 512 002 млн. тенге, что на 41,6% больше чем в 2010 году. Индекс физического объема в 2011 году составил 100,6%, в 2010 году – 105,8%.

В структуре промышленного производства доля добычи сырой нефти в 2011 году составила 54,36%. В 2010 году аналогичный показатель составил 51,14%. Таким образом, доля добычи сырой нефти в структуре промышленности в 2011 году выросла.

В 2011 году Казахстан экспортировал 69,611 млн. тонн нефти и газового конденсата, что на 3,3% больше по сравнению с 2010 годом. В денежном выражении экспорт нефти и конденсата в 2011 году составил 55,2 млрд. долларов, что на 49,3% больше уровня 2010 года. Экспорт нефтепродуктов в 2011 году составил 4,442 млн. тонн, что на 9,7% меньше, чем в 2010 году.

#### **Объем производства в нефтяной промышленности и индекс физического объема**

Показатель	2010 год	2011 год
Добыча сырой нефти, млн. тенге	6 012 132	8 512 002
Индекс физического объема в % к предыдущему году	105,8	100,6
Производство продуктов нефтепереработки, млн. тенге	325 493	401 210
Индекс физического объема в % к предыдущему году	114,2	100,0

### **Угольная промышленность**

#### **Обзор деятельности за 2011 год**

В настоящее время угольная промышленность обеспечивает выработку 78% электроэнергии, полную загрузку коксохимического производства. По объемам запасов угля Казахстан занимает восьмое место в мире и содержит порядка 4% от общемирового объема запасов.

В 2011 году объем производства угля и лигнита в Казахстане составил 178 854 млн. тенге, что на 31,6% больше чем в предыдущем году. Индекс физического объема в 2011 году составил 100,6%, в 2010 году – 104,4%.

В структуре промышленного производства доля добычи угля в 2011 году составила 1,14%. В 2010 году аналогичный показатель составил 1,16%. Таким образом, доля добычи угля в структуре промышленности в 2011 году незначительно снизилась.

#### **Объем производства в металлургической промышленности и индекс физического объема**

Показатель	2010 год	2011 год
добыча угля, лигнита, млн. тенге	135 955	178 854
Индекс физического объема в % к предыдущему году	104,4	100,6

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

АО «Sat & Company» является динамично развивающимся холдингом. Будущее развитие Группы направлено на то, чтобы стать конкурентоспособной Компанией в сфере добычи и переработки минеральных ресурсов.

Развитие Ферросплавного направления предполагает расширение горно-рудной базы и развитие имеющихся месторождений (Айткокше, Сарыарка mining) и увеличение производства



ТОО «ТМЗ» до 250 – 300 тыс. тонн ферросиликомарганца путем запуска новых ферросплавных печей с современной системой газоочистки.

Перспективы развития по добыче угля:

- поддержание и увеличение производственной мощности до 3 млн. тонн угля в год;
- обеспечение потребностей Карагандинской обл. и близлежащих регионов;
- сохранение и улучшение социальной ситуации региона.

Направление Никель предусматривает организацию производства переработки кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения с целью получения товарного никелевого штейна. Перспективы развития проекта включают:

- строительство никелевого завода;
- переработка кобальт-никелевых руд и производство штейна и ферроникеля;
- реализация продукции.

Приоритетными задачами развития направления подразделения Цинка является:

- строительство нового перерабатывающего завода на месторождении;
- увеличение производственной мощности до 4 млн. тонн в год;
- производство концентрата для отечественных металлургических предприятий;
- решение социальных вопросов региона.

По направлению Хром планируется проведение масштабной разведки имеющихся участков с целью увеличения запасов, добычи и строительства новой обогатительной фабрики непосредственно на месторождении.

#### **24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных Эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента**

Покупатель	Контракты	Предмет контракта	Сумма контракта
ООО ТД «Казферросплав»	№147-11-ТМЗ-USD от 19.08.2011 г.	Ферросиликомарганец	4 884 000
АО «Жайремский ГОК»	595-Д от 27.10.2010 г.	Магранец концентрат 38%	2 944 000
ОАО «Уральская Сталь»	№ УС/11-993 от 30.06.2011 г.	Ферросиликомарганец	1 306 650
ОАО «АлтайКокс»	108/01-2012-1337 от 23.04.2012 г.	Коксовый орешек	800 000
АО «ТНК «Казхром»	2-12-ТарЭЗ от 13.01.2012 г.	Электродная масса марка ФМ-2	438 075
ОАО «Соликамский завод десульфураторов»	№ 08 от 25.01.2012 г.	Карбид кальция	410 855
ЗАО «Сибирский Антрацит»	5СБА-1-2012 от 18.01.2012 г.	Антрацит марки АМ	370 000
ТОО «ПромИнвестАлматы»	№1-12-ТМЗ от 10.01.2012 г.	Ферросиликомарганец	250 621
АО «АрселорМиттал Темиртау»	ТКС745 от 31.01.2012 г.	Пек марки В	215 013
АО «ТЭМК»	№78-12-ТМК от 27.04.2012 г.	Ферросиликомарганец	168 309
ТОО «ЭМИРЭЙТ»	79-12-ТМЗ от 28.04.2012 г.	Уголь марки Ж	140 000
Kimberley Management Group Corp	№103-10-ТМЗ от 30.06.2010 г.	Ферросиликомарганец	133 200
ТОО «Казфосфат»	6-12-ТарЭЗ/349/12/СС от 23.02.2012 г.	Ремонтная масса марка КТ	120 000

#### **25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных Эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ**

Эмитент не ведет деятельность подлежащую лицензированию.

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

<i>тыс. тенге</i>	
Наименование статей доходов	Доход от реализации продукции, работ, услуг

	2009 г.	2010 г.	2011 г.	01.04.2012 г.
Металл	1 890 943	-	5 060 398	2 468 115
Нефть и нефтепродукты	1 896 105	1 033 064	972 096	-
Уголь	42 871	1 014 337	2 013 401	427 356
Хромовая руда	100 940	-	-	-
Прочее	333 220	234 219	105 596	-
<b>Итого выручка от продолжающейся деятельности</b>	<b>4 264 079</b>	<b>2 281 620</b>	<b>8 151 491</b>	-
Выручка от прекращенной в 2010 году деятельности металл	-	2 819 793	-	-
<b>Всего выручка</b>	<b>4 264 079</b>	<b>5 101 413</b>	<b>8 151 491</b>	<b>2 895 471</b>

В 2009 году общая выручка Эмитента составила 4,2 млрд. тенге, из них наибольшие результаты были достигнуты за счет реализации нефти и нефтепродуктов и металла. В совокупности на их долю пришлось свыше 88% от всей реализованной продукции в 2009 году. В

В 2010 году наибольшую долю выручки занимала выручка от прекращенной деятельности. 30 декабря 2010 года Эмитент продал свое дочернее предприятие АО «Казферросталь», выручка от реализации металла в указанный период составила 2,8 млрд. тенге (или 55% от общей выручки). Доля от реализации нефти и нефтепродуктов составила 20,2%, по сравнению с прошлым 2009 годом объем выручки снизился на 45%. На долю реализации угля в 2010 году пришлось 19,8 %, реализация угля выросла по сравнению с 2009 годом на 971,4 млн. тенге.

В 2011 году объем общей выручки эмитента составил 8,1 млрд. тенге, что выше по сравнению с 2010 годом на 57,9%. Наибольшую долю 62% занимает реализация металла, реализация угля занимает 24,7% от общего объема выручки, в текущем периоде выручка, полученная от реализации угля превысила объем 2010 года на 98,4%.

На 01.04.2012 года объем выручки составил 2,8 млрд. тенге. Более 85% от всей выручки приходится на реализацию металла, на долю реализации угля приходится 15% от всей полученной выручки. Отсутствие объемов выручки от реализации нефти и нефтепродуктов связано с постановкой на краткосрочный ремонт нефтехимического завода эмитента.

## **27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента**

### ***Факторы, которые позитивно влияют на деятельность Эмитента:***

- ✓ диверсификация бизнеса - компании, действующие по направлениям: ферросплавы, хром, никель, уголь, переработка стали и другие проекты в различных регионах, как в Казахстане, так и за рубежом;
- ✓ поддержка Правительством РК программ по развитию сырьевого производства;
- ✓ профессиональный квалифицированный персонал, имеющий опыт работы как в производственном секторе так и в финансовом, что позволяет группе качественно оценивать риски при приобретении того или иного актива
- ✓ четко обозначенная стратегия группы – войти в 30-ку крупнейших производственных холдингов СНГ;
- ✓ узнаваемость бренда SAT & Comranu как на местном так и на международных рынках;
- ✓ применение в производстве мирового опыта и новейших технологий.

### ***Факторы, которые негативно влияют на деятельность Эмитента:***

- ✓ высокая себестоимость производимой продукции;
- ✓ высокая зависимость от изменения мировых цен на металлы (хром, ферросплавы, никель), на уголь;
- ✓ длительный производственный цикл;
- ✓ конкуренция.

## **28. Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг)**

Для организации продаж своих товаров/услуг Эмитент выполняет ряд мероприятий:

1. Участие в выставках. АО «SAT & Comranu» являлось участником 13-й Азиатской ферросплавной конференция. Гонконг, Китай, 27-29 марта 2012 года. Конференция «Сталь и сырье из СНГ на мировых рынках», Киев, Украина, 23-24 апреля 2012 года.

2. Выпуск рекламной продукции. Размещение рекламных материалов в стандартном блоке справочной карты «Горно-металлургический комплекс Республики Казахстан 2012». Размещение рекламного блока в журнале «Металл-Курьер. Новости рынков стали и сплавов».
3. Ежегодно выпускается печатная сувенирная продукция – буклеты, календари, пакеты, плакаты, ежедневники и т.п. с символикой АО «SAT & Company». Опубликованы статьи об АО «SAT & Company» «Business Report».
4. АО «SAT & Company» имеет свой интернет сайт, который отражает имидж, престиж компании и ведет за собой эффективную рекламу.
5. Развитие долгосрочных партнерских отношений с заказчиками через повышение доверия к своей компании.

**Наименования крупных поставщиков Эмитента, на которых приходится 10 и более % общего объема всех поставок**

Наименование поставщика, местонахождение	Общая стоимость поставки, (тыс. тенге)	Доля в общем объеме
АО «Жайремский ГОК» г. Караганда	630 714	24,63%

Эмитент имеет долгосрочные контракты с поставщиками, поэтому данные источники поставки будут доступны в будущем.

**Наименования крупных потребителей Эмитента, на которых приходится 10 и более % общего объема реализации**

Наименование потребителя, местонахождение	Сумма поставки (тыс. тенге)	Доля в общем объеме, поставок
ООО «Торговый Дом КАЗферросплав», Российская Федерация, г. Челябинск	1 497 713	51,73%

Негативные факторы, влияющие на реализацию продукции, отсутствуют.

**29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента:**

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

Деятельность Эмитента подвержены факторам сезонности сл. сектора: реализация нефтепродуктов, реализация угля.

Реализация нефтепродуктов подвержена сезонному фактору, как правило, наибольший спрос на бензин и дизельное топливо появляется в период посевных и уборочных работ весной-осенью и в летнее время, в зимний период отмечается снижение потребления нефтепродуктов. Доля доходов от реализации нефтепродуктов в 2011 году составила 11,9% от общей выручки от реализации.

Реализация угля подвержена сезонному фактору, как правило, наибольший спрос на уголь появляется в период отопительного сезона с сентября по май месяцы. Доля доходов от реализации угля в 2011 году составила около 25% от общей выручки от реализации.

Инвестиционная деятельность не подвержена сезонным факторам.

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

Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) Эмитента составляет 7,65%.

Доля экспорта в общем объеме реализуемой продукции Эмитента составляет 61,7%.

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

В течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций совершение каких либо сделок превышающих 10 и более процентов от балансовой стоимости активов не предвидится.

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

Эмитент не имеет обязательств, отвечающих данным критериям

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

Таких судебных процессов у Эмитента нет.

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

Санкции не налагались.

**7) факторы риска. Анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций**

*Макроэкономические риски.*

Ввиду того, что Эмитент осуществляет свою деятельность на рынке Республики Казахстан, а также за его пределами, результаты его деятельности подвержены влиянию внешних и внутренних макроэкономических факторов. Нестабильности в регионе, в том числе и в соседних странах, может оказать негативное влияние на ее финансовое положение и результаты работы. Между тем, риски неблагоприятного развития экономики Казахстана представляются на данный момент незначительными. Экономика Казахстана отличается сравнительно высокими темпами роста, которые согласно экспертным прогнозам в среднесрочной перспективе будут относительно стабильными.

*Валютный риск*

Возникает в результате колебания курса валют, в которых номинированы активы и обязательства, а также денежные потоки Эмитента. В настоящее время данный вид риска минимизирован, т.к. Национальным Банком Республики Казахстан поставлены четкие цели в отношении ведения валютного регулирования.

*Политические риски.*

Данный вид риска связан с возможностью изменения политического строя в стране, что может привести к ухудшению инвестиционного климата. Учитывая политическую стабильность в Казахстане, а также существующие тенденции в эффективно проводимой государством политике, риск незначительный.

*Индустриальные риски*

Данная категория рисков несет в себе возможность ухудшения финансового положения Эмитента в случае неблагоприятного развития в отраслях экономики в которых Общество осуществляет свою деятельность. Способность Общества контролировать подобного рода риски ограничена, но оно 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.

**8) другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент**

АО «SAT & Company» планирует включить выпускаемые ценные бумаги в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой».

## РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

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

*тыс. тенге*

Виды нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Износ стоимость	Остаточная стоимость
Права недропользования	119 479	11 374	108 105
Прочие	25 171	23 770	1 402
<b>Итого</b>	<b>144 650</b>	<b>35 144</b>	<b>109 506</b>

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

*тыс. тенге*

Виды основных средств	Первоначальная стоимость	Износ стоимость	Остаточная стоимость
Земля, здания и сооружения	30 675 778	1 865 050	28 810 728
Прочие основные средства	12 111 962	1 458 649	10 653 313
Транспортные средства	346 054	117 439	228 615
<b>Итого по основным средствам</b>	<b>43 133 794</b>	<b>3 441 138</b>	<b>39 692 656</b>

**32. Инвестиции**

*тыс. тенге*

Вид инвестиций	Сумма
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц (в ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия)	3 371 089
Краткосрочные инвестиции	-
Инвестиционный портфель ценных бумаг (удерживаемые для продажи)	6

**33. Дебиторская задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности**

**Структура дебиторской задолженности**

*тыс. тенге*

Наименование статьи	
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие активы: в т.ч.</b>	<b>18 822 369</b>
Торговая дебиторская задолженность	17 667 147
задолженность работников и других лиц	19 995
прочая дебиторская задолженность	4 531 439
резерв по сомнительным требованиям	- 3 396 212
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие активы, в т.ч..</b>	<b>11 237 653</b>
долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	4 027 097
долгосрочная задолженность работников	960
долгосрочная задолженность по аренде	
прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7 209 596
резерв по сомнительным требованиям	
<b>Всего дебиторская задолженность и прочие активы</b>	<b>30 060 022</b>

**Список дебиторов, имеющих перед Эмитентом дебиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы дебиторской задолженности (либо список десяти наиболее крупных)**

*тыс. тенге*

Наименование	Местонахождение	Сумма
LG Chem, Ltd	Корея	7 240 730
ТОО «Независимое коллекторское агенство «Ultimate»	Казахстан	5 376 364
ТОО «INDEPENDENT LAWYERS GROUP»	Россия	3 628 559
АО «Эксимбанк Казахстан»	Казахстан	2 600 000
ТОО «Road Construction Technics»	Казахстан	2 511 908
ТОО «VINTEGRA»	Казахстан	1 606 593
АО НК «СПК «Сарыарка»	Казахстан	1 055 956
ТОО «Балкия Плюс»	Казахстан	867 800
Налоговый комитет Республики Казахстан (НДС зачетный)	Казахстан	3 093 225
MIDIEL AB	Швеция	499 191

Outokumpu Technology Minerals Oy	Турция	494 822
<b>Итого</b>		<b>21 734 418</b>

**33-1. Сведения об активах Эмитента, составляющих не менее десяти процентов от общего объема активов, которые являются обеспечением обязательств Эмитента, а также переданы в доверительное управление с указанием стоимости каждого актива и даты завершения действия соответствующих договоров**

Активов составляющих 10 и более процентов от общего объема активов, которые являются обеспечением обязательств Эмитента – нет.

Активов переданных в доверительное управление – нет.

**34. Размер уставного и собственного капитала эмитента**

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 01.04.2012 года равен - 24 388 448 тыс. тенге

Собственный капитал Эмитента по состоянию на 01.04.2012 года равен - 28 255 171 тыс. тенге

Акционерный капитал Эмитента оплачен в сумме 28 048 202 781 тенге, в том числе долговой компонент привилегированных акций в сумме 3 659 755 тыс. тенге,

В балансе акционерный капитал указан в сумме 24 388 448 тыс. тенге, с учетом вычета долгового компонента, который учитывается в долгосрочных обязательствах.

Привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых одновременно имеется долевой и долговой компонент. Долговой компонент представляет собой обязательства Эмитента по выплате гарантированных дивидендов держателям привилегированных акций в сумме 1 тенге на 1 акцию. Эмитент оценил справедливую стоимость долгового компонента с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на неограниченный срок.

### 35. Займы Эмитента.

Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях:

тыс. тенге

Кредитор	Ставка %	Валюта	Вид залога и адрес	Сумма задолженности	2 кв. 2012	3 кв. 2012	4 кв. 2012	1 кв. 2013
ДО АО «Банк ВТБ» (г. Алматы)	12	KZT	Здания и сооружения имущ. комплекса по адресу: Кар.обл. Б-Жырауский р-он, Каракудукский с/о, с. Каракудук, учетный квартал 024, участок 658; Высоковольтная линия 12,774 км с зем.участком 0,0112га; Высоковольтная линия 10,226 км с зем.участком 0,0848га; Автодорога 18,5км; Товары в обороте - уголь; Деньги, поступающие в будущем по контрактам с покупателями ТОО «Апай» г. Павлодар, ТОО «Темир Азия Строй» г. Павлодар, Автогрейдер Марки ДЗ 98В	572 279	48 947	280 647	138 501	97 341
ЛИЗИНГ/İŞ FİNANSAL KİRALAM (Турция)	7,5	USD	Приобретенная в лизинг техника	25 951	-	19 760	6 191	-
İŞBANKASI (Турция)	5	EURO		3 441	3 441	-	-	-
ДБ АО «Сбербанк России» г. Алматы	10	USD	Имущественный комплекс (Инженерный корпус (Литер А) общей площадью 6 778,30 кв.м., столовая и зал заседания (Литер Б) общей площадью 3004,3 кв.м., здание ЦЗЛ (Литер В, В1, В2) общей площадью 5655,2 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер Г) общей площадью 4 719,9 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер Д, Д1) общей площадью 1978,1 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер Ж) общей площадью 6 686,2 кв.м., административно - бытовой корпус (Литер З) общей площадью 1644,3 кв.м., гостиница (Литер И) общей площадью 916,9 кв.м., служебные постройки (Литер Г1-Г259), расположенные на земельном участке площадью 630,644 га, кадастровый номер 06-097-031-083	5 093 233	-	156 466	168 083	220 262
			Оборудование завода ТОО «Таразский металлургический завод»	179 109	-	-	-	5 618
			43 ед. Автотранспорта	475 389	-	-	-	5 497
				4 488 730	510 337	2 557 062	571 491	849 840
			Соглашение о купле продажи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Химпром 2030» от 13.11.2006 г.	2 213 235	11 079	51 630	83 809	99 898
АО «Евразийский банк»	15	KZT	офисное помещение по адресу: г. Алматы, ул. Муканова, 241	186 075	31 864	31 864	31 864	31 864
АО «Эксимбанк Казахстана»	15	KZT	депозит 2 600 000 тыс. тенге, без начисления вознаграждения	2 600 000	-	-	2 600 000	-
<b>Итого</b>				<b>15 837 442</b>	<b>605 668</b>	<b>3 097 429</b>	<b>3 599 939</b>	<b>1 310 320</b>

Информация о действующих банковских займах и кредитных линиях (продолжение таблицы):

тыс. тенге

Кредитор	Сумма задолженности	Ставка %	Валюта	2-4 кв. 2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
ДО АО «Банк ВТБ» (г. Алматы)	572 279	12	KZT	6 843	-	-	-	-	-
ДБ АО «Сбербанк России» г. Алматы	5 093 233	10	USD	664 670	886 221	886 221	886 221	886 221	338 868
	179 109	10	USD	25 281	33 709	33 709	33 709	33 709	13 374
	475 389	10	USD	63 048	91 755	91 755	91 755	91 755	39 823
	2 213 235	10	USD	299 696	317 939	399 592	399 592	399 592	150 408
АО «Евразийский банк» г. Алматы	186 075	15	KZT	58 619	-	-	-	-	-
<b>Итого в указанных периодах</b>				<b>1 118 152</b>	<b>1 329 624</b>	<b>1 411 277</b>	<b>1 411 277</b>	<b>1 411 277</b>	<b>542 475</b>

Помимо банковских займов у Эмитента также имеются обязательства по облигациям, информация об облигациях Эмитента представлена в пункте 1), статьи 37 настоящего проспекта.

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

#### Структура кредиторской задолженности

<i>тыс. тенге</i>	
Наименование статьи	Сумма
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.</b>	<b>7 608 465</b>
Торговая кредиторская задолженность	2 859 808
кредиторская задолженность по оплате труда	210 852
кредиторская задолженность по аренде	788
Краткосрочный вознаграждения к выплате	729 477
Прочая кредиторская задолженность	3 807 540
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.</b>	<b>10 722 324</b>
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	3 212 725
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	-
Долгосрочные вознаграждения к выплате	-
Прочие долгосрочные обязательства	7 509 599
<b>Итого</b>	<b>21 444 644</b>

Список кредиторов, имеющих перед Эмитентом кредиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы кредиторской задолженности (либо список десяти наиболее крупных)

<i>тыс. тенге</i>			
Наименование	Местонахождение	Срок погашения	Сумма
Neobrand Sales	Великобритания	3 кв. 2012	1 477 700
Ridani International	Белиз	3 кв. 2012	1 477 700
БТА Банк АО	Казахстан	2015	3 091 622
Казэкспортгарант	Казахстан	3 кв. 2012	770 702
Фирма "АЛМЭКС ПЛЮС"	Казахстан	2013	603 400
Доходы буд периодов от гос. субсидий	Казахстан	2017	3 151 819
Долговой компонент привилегированных акций	Казахстан	Срок не определен	3 659 755
<b>Итого крупных</b>			<b>14 232 698</b>

#### 36-1. Размер чистого дохода (убытка), полученного (понесенного) Эмитентом за три последних завершённых финансовых года (в разрезе по итогам каждого из трех лет)

	Ед. изм.	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Чистый доход	тыс. тенге	-504 237	2 241 052	285 867

#### 36-2. Левередж

	2009 г.	2010 г.	2011 г.	На 01.04.2012 г.
Совокупные обязательства (тыс. тенге)	17 366 885	36 822 919	50 183 228	50 746 644
Собственный капитал (тыс. тенге)	9 141 773	22 797 001	29 045 112	28 255 171
<i>Левередж (Совокупные обязательства/Собственный капитал)</i>	<i>1,90</i>	<i>1,62</i>	<i>1,73</i>	<i>1,80</i>

#### 36-4. Чистые потоки денежных средств, полученные от деятельности Эмитента, за один из двух последних завершённых финансовых лет согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011г.	2010г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(378,180)	1,134,502
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	1,274,902
Корректировки на:		
Прибыль от реализации долей в дочерних компаниях	(8,168,568)	(1,072,266)
Прибыль от объединения предприятий	-	(9,470,799)
Доход от списания обязательств	-	(1,166,381)
Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости	1,039,383	3,372,883
Доля в убытках ассоциированных компаний	412,966	354,188
Износ и обесценение основных средств и амортизация нематериальных активов	2,284,557	71,919



(Восстановление обесценения) / обесценение дебиторской задолженности	(821,880)	1,934,717
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов	560,446	(8,267)
Доход по государственным субсидиям	(72,875)	-
Финансовые доходы	(1,698,599)	(21,719)
Финансовые расходы	3,989,788	1,773,804
Пересчет в валюту представления отчетности	353,995	116,407
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>(2,498,967)</b>	<b>(1,706,110)</b>
Уменьшение дебиторской задолженности	609,974	731,022
Уменьшение товарно-материальных запасов	36,762	405,089
(Увеличение) / уменьшение прочих краткосрочных активов	(781,014)	74,331
(Увеличение) / уменьшение прочих долгосрочных активов	(347,968)	326,278
Уменьшение кредиторской задолженности	(1,902,242)	(1,283,669)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств	172,313	7,059
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(4,711,142)</b>	<b>(1,446,000)</b>
Проценты выплаченные	(2,493,973)	(1,478,837)
Выплаченные дивиденды по привилегированным акциям	(106,666)	-
Подходный налог уплаченный	(5,149)	(14,398)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности - продолжающаяся деятельность</b>	<b>(7,316,930)</b>	<b>(2,939,235)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности - прекращенная деятельность</b>	<b>-</b>	<b>(302,189)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3,661,458)	(1,229,685)
Приобретение активов по разведке и оценке	(590,888)	(474,765)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	2,149,095	5,686,507
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств	-	(9,709,981)
Приобретение доли в ассоциированной компании	-	(3,788,156)
Погашение займов, предоставленных другим организациям	6,775,982	5,150,011
Предоставление займов	(16,861,952)	(5,109,505)
(Передача) / возврат денежных средств, переданных в управление	(15,667)	2,166,595
Поступление аванса под покупку бизнеса	-	1,005,500
Прочие	(517,073)	83,682
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - продолжающаяся деятельность</b>	<b>(12,721,961)</b>	<b>(6,219,797)</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности - прекращенная деятельность</b>	<b>-</b>	<b>403,011</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Эмиссия акций	8,890,071	8,467,659
Выкуп собственных акций	(102,688)	(25,602)
Выпуск облигаций	1,474,897	1,526,866
Выкуп облигаций	(205,255)	(5,062)
Поступление кредитов и займов	26,365,134	2,229,455
Погашение кредитов и займов	(18,177,004)	(2,473,368)
Прочие	(136,040)	80,847
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - продолжающаяся деятельность</b>	<b>18,109,115</b>	<b>9,800,795</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - прекращенная деятельность</b>	<b>-</b>	<b>544,822</b>
<b>Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств</b>	<b>(1,929,776)</b>	<b>1,287,407</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2,668,384	1,380,977
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>738,608</b>	<b>2,668,384</b>

## РАЗДЕЛ 6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

### 37. Сведения в отношении всех зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг Эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций

*1) общее количество, вид и номинальная стоимость облигаций выпуска, количество размещенных облигаций, а также общий объем денег, привлеченных при размещении, сумма основного долга, сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по выпуску, количество выкупленных облигаций, с указанием даты выкупа. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации такого выпуска:*

#### **Выпуск**

Государственный регистрационный номер	C82
Дата государственной регистрации	11 декабря 2007 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Общее количество, штук (общий объем выпуска)	150 000 000
Вид	купонные облигации без обеспечения
Номинальная стоимость облигаций, тенге	100
Общий объем денег, привлеченных при размещении (по номинальной стоимости), тенге	14 085 153 900
Количество размещенных облигаций, штук	140 851 539
Количество облигаций в обращении, штук	126 309 063
Количество выкупленных облигаций, штук	14 542 476
Сумма основного долга (по номинальной стоимости), в тенге	12 630 906 300
Сумма начисленного вознаграждения с даты начала обращения, в тенге	3 663 328 982
Сумма выплаченного вознаграждения с даты начала обращения, в тенге	3 663 328 982
Дата погашения	19 января 2015 г.

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

#### **Сведения о выпущенных акциях**

##### **выпуск**

Общее количество	100 000 штук
Простые именные акции	100 000 штук
Привилегированные акции	0
Номинальная стоимость акций оплаченных акционерами	18 841,16 тенге за одну акцию в количестве 100 00 штук
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций	1 884 116 000тенге
Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных	100 000 штук, выкупленных обществом акций - 0 штук
Дата утверждения методики выкупа акций	Методика определения стоимости акций при их выкупе не утверждалась
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№А5462, от 18 октября 2006 года

4 февраля 2009 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового

рынка и финансовых организации произвело замену свидетельства выпуска простых акций Эмитента в связи с дроблением акций. Акции были раздроблены следующим образом: 100 000 штук простых акций раздроблены на 1 000 000 000 штук простых акций. Свидетельство о государственной регистрации № А5462, от 4 февраля 2009 года.

#### **выпуск**

Общее количество	2 750 000 000 штук
Простые именные акции	2 000 000 000 штук
Привилегированные акции	750 000 000 штук
Номинальная стоимость акций оплаченных акционерами	71 тенге за одну простую акцию в количестве 200 000 000 штук
	30 тенге за одну привилегированную акцию в количестве 106 666 667 штук
	60 тенге за одну привилегированную акцию в количестве 1 777 777 штук
	31,23 тенге за одну привилегированную акцию в количестве 277 215 072 штук
Общая сумма денег привлеченных при размещении акций простых и привилегированных	26 164 086 781 тенге
Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных*	200 000 000 штук простых акций, выкупленных обществом акций – 7 658 044 штук простых акций
	385 659 516 штук привилегированных акций, выкупленных обществом акций – 0 штук привилегированных акций
Дата утверждения методики выкупа акций	Методика определения стоимости акций при их выкупе утверждена общим собрание акционеров 21 июня 2007 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	А5462, от 4 февраля 2009 года

\* В соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 мая 2008 года № 77 «О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи» для включения акций в сектор «Акции» по первой (наивысшей) категории официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа» и для нахождения в данной категории наличие маркет-мейкера по данным акциям обязательно. Согласно вышеуказанному постановлению маркет-мейкер должен постоянно объявлять и поддерживать обязательные котировки на покупку/продажу по акциям в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Количество выкупленных акций в рамках маркет-мейкерских котировок – 7 658 044 (семь миллионов шестьсот пятьдесят восемь сорок четыре) штук.

Цена последней сделки 49,99 (сорок девять тенге девяносто девять тиын) тенге за 1 акцию дата сделки 29.03.2012 г.

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

Фактов неисполнения Эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг не имеется.

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

Таких случаев не было.

**5) даты выплат вознаграждения по каждому зарегистрированному выпуску, суммы, подлежащие выплате, даты выкупа и суммы, выплаченные при погашении по каждому выпуску**

### График погашений по первому выпуску облигаций

Дата начала купонной выплаты	Ставка,% годовых	Дата фиксации реестра	Дата окончания выплаты	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)	Погашение основного долга (тенге)
03.07.08	12	02.07.08	17.07.08	371 610 162	-
03.01.09	12	02.01.09	16.01.09	362 336 712	-
03.07.09	11,5	02.07.09	17.07.09	309 072 591	-
03.01.10	9,6	02.01.10	15.01.10	461 982 292	-
03.07.10	8,2	02.07.10	16.07.10	461 212 350	-
03.01.11	8,8	02.01.11	19.01.11	494 735 195	-
03.07.11	9,8	02.07.11	18.07.11	550 955 107	-
03.01.12	10,4	02.01.12	18.01.12	651 424 576	-
03.07.12	9,4	02.07.12	18.07.12	-	-
03.01.13	R=i+m	02.01.13	17.01.13	-	-
03.07.13	R=i+m	02.07.13	18.07.13	-	-
03.01.14	R=i+m	02.01.14	17.01.14	-	-
03.07.14	R=i+m	02.07.14	18.07.14	-	-
03.01.15	R=i+m	02.01.15	19.01.15	-	-

$R_{\min}=7\%$ ,  $R_{\max}=14\%$

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

Дивиденды по простым акциям не начислялись и не выплачивались

Дивиденды по привилегированным акциям. В соответствии с условиями выпуска привилегированных акций Эмитент начисляет и выплачивает дивиденд в размере 1 (один) тенге на одну привилегированную акцию. Первое размещение по привилегированным акциям прошло в 2010 году. Первая выплата дивидендов была произведена в 2011 году.

Период	Начислено дивидендов за привилегированные акции (тенге)	Выплачено дивидендов за привилегированные акции (тенге)
2009 год	-	-
2010 год	-	-
2011 год	106 666 667	106 666 667

В 1 квартале 2012 года дивиденды по акциям общества не начислялись и не выплачивались.

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

Торговля ценными бумагами АО «SAT & Company» осуществляется на торговой площадке организатора торгов АО «Казахстанская фондовая биржа».

Акции АО «SAT & Company» включены в сектор «Акции» по первой (наивысшей) категории официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

Облигации АО «SAT & Company» включены в сектор «долговые ценные бумаги» категории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» первой подкатегории (наивысшей категорией) списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

**8) права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей.**

Права, предоставляемые ранее выпущенными облигациями их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей:

- на получение номинальной стоимости;
- на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом;
- на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;

- на удовлетворение своих потребностей в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации; Нарушений ограничений (ковенант) не происходило.

## **РАЗДЕЛ 7. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ (данный раздел при государственной регистрации облигационной программы не заполняется)**

### **РАЗДЕЛ 8. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

#### **41-1. При государственной регистрации облигационной программы указываются:**

***1) События, при наступлении которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента и при каких условиях держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций***

Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения, номинальной стоимости облигаций при их погашении и последнего купонного вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных эмитентом сроков выплаты вознаграждения и основного долга. Если по истечению этого срока эмитент не исполнит свои обязательства, все права держателей облигаций и защита их интересов осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по настоящему Проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.) В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

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

В случае неисполнения и/или несвоевременного исполнения своих обязательств перед держателями облигаций по выплате вознаграждения и/или основного долга Эмитент предпримет следующие меры:

- В случае неисполнения и/или несвоевременного исполнения своих обязательств перед держателями облигаций по выплате вознаграждения и/или основного долга по вине Эмитента, Эмитент будет начислять и выплачивать держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.
- При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.

***3) Описание порядка, срока и способа доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах наступления дефолта, которая должна включать в себя объем неисполненных обязательств, причину неисполнения обязательств, а также перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям.***

В случае наступления дефолта по облигациям Эмитент обязуется известить держателей облигаций о невозможности выполнять обязательства по условиям, предусмотренным соответствующим Проспектом выпуска облигаций, посредством опубликования извещения через

официальный сайт АО «Казахстанская фондовая биржа» не позднее, чем за три рабочих дня до окончания периода, установленного для выплаты купонного вознаграждения и номинальной стоимости облигаций при их погашении, а также посредством размещения соответствующего сообщения на сайте Эмитента, содержащего в себе следующую информацию:

- о факте дефолта;
- об объеме неисполненных обязательств Эмитента на дату дефолта;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки их обращения с требованием к Эмитенту;
- иную информацию, по решению Совета директоров Эмитента.

***В случае если раскрытие указанной информации поручено эмитентом иному юридическому лицу, указываются полное и сокращенное наименование этого лица и место его нахождения***

Раскрытие указанной информации Эмитент не поручает иному юридическому лицу.

***Возможные действия держателей облигаций по удовлетворению своих потребностей в случае дефолта эмитента.***

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по выплате купонных вознаграждений и/или основного долга при погашении облигаций в сроки, предусмотренные настоящим проспектом, держатель облигаций имеет право:

- направить Эмитенту письменное требование об исполнении обязательств. При этом сумма обязательств должна быть возвращена Эмитентом в течение 30 дней со дня предъявления держателем облигаций такого требования;
- если в течение указанного срока, т.е. в течение 30 дней с момента получения Эмитентом письменного требования об исполнении своих обязательств по облигациям указанное письменное требование не было удовлетворено или до истечения указанного срока держатель облигаций получил от Эмитента отказ в его удовлетворении, он вправе предъявить в суд иск к Эмитенту.

В случае технического дефолта держатели облигаций вправе требовать от Эмитента уплаты процентов за несвоевременную выплату купонного вознаграждения и/или основного долга при погашении облигаций в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан.

***4) При выпуске инфраструктурных облигаций указываются реквизиты концессионного договора и постановления Правительства Республики Казахстан о предоставлении поручительства государства***

В рамках облигационной программы не предусмотрены выпуски инфраструктурных облигаций

***5) Наименование регистратора, его место нахождения, номера телефонов, дата и номер договора***

Ведение и хранение реестра держателей облигаций Общества осуществляет акционерное общество «Регистраторская система ценных бумаг» лицензия № 0406200345 от 10 марта 2005 года, выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Адрес: 050036, г. Алматы, мкр. Астана, 8-А.

Тел 8 (727) 7 727 226-11-64, 226-13-32, 226-13-35, 226-29-30

Договор на ведение реестра держателей ценных бумаг № 000-А-00006 от 01 сентября 2006 года.

#### **42. Ограничения в обращении облигаций**

Настоящим Проспектом ограничения в обращении облигаций и в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций, в том числе круг лиц, среди которых предполагается разместить облигации, не установлены, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

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

Расходы Эмитента по выпуску и размещению облигаций на внутреннем рынке ценных бумаг Республики Казахстан будут состоять из оплаты:

- вступительного листингового сбора за включение облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» - 0,025 % от суммарной номинальной стоимости облигаций, но не менее 100-кратного и не более 4 000-кратного размера МРП;

- ежегодного листингового сбора - 0,025 % от суммарной номинальной стоимости облигаций (за каждый год обращения ценных бумаг на Бирже), но не менее 100-кратного и не более 2 000-кратного размера МРП;

- услуг финансового консультанта – в соответствии с договором;
- услуги представителя держателей облигаций - в соответствии с договором;
- услуг регистратора – от объема оказанных услуг, в соответствии с договором;
- услуг аудиторской компании - в соответствии с договором;
- услуг рейтингового агентства - в соответствии с договором;
- оплаты накладных расходов;
- прочих профессиональных услуг.

Оплата указанных сумм будет производиться за счет собственных оборотных средств Эмитента, деньгами в безналичной форме.

**44. Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией устава Эмитента, проспектом выпуска облигаций, отчетом об итогах размещения облигаций в средствах массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности эмитента**

Ознакомиться с уставом Эмитента, настоящим проспектом выпуска облигаций Эмитента, отчетами об итогах размещения облигаций в средствах массовой информации, используемые для публикации информации о деятельности эмитента:

Республика Казахстан, город Алматы, Муканова, 241.

Телефон для справок: +7 (727) 2 777-111, 2 777-100 (факс)

корпоративный сайт: [www.sat.kz](http://www.sat.kz)

Также на официальном сайте депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)

Председатель Правления

Тохтаров О.Т.

Главный бухгалтер

Шарабок Н.И.

