

Безусловно, у каждого предприятия из тех, что впоследствии попали в категорию «проблемных должников», была своя непростая судьба и свои объективные или субъективные причины, приведшие к разладу деятельности. Иногда роковым фактором являлись форс-мажорные ситуации в виде возникающего дефицита сырья, повышения тарифов на энергоносители, а иногда речь шла о тщательно спланированных мошеннических действиях, в тонкостях и хитросплетениях которых впоследствии разбирались не только казахстанские, но и зарубежные правоохранительные органы. Как, например, это было в отношении ТОО «СК».

ТОО «СК» было создано для реализации проекта «Строительство завода по производству металлического кремния (далее – Инвестиционный проект) из жильного кварца Улытау-Жезказганской кварценозной провинции Карагандинской области».

Планируемая годовая производственная мощность завода составляла 25,8 тыс. тонн металлического кремния, 10,5 тыс. тонн кремниевой пыли, 875 тонн кремниевого шлака.

В соответствии с бизнес-планом Инвестиционного проекта производимую продукцию в полном объеме планировалось экспортировать в страны дальнего зарубежья.

Общая стоимость Инвестиционного проекта была определена в сумме 195,6 млн евро, в т. ч. 112,5 млн евро на закупку оборудования, 83,1 млн евро на СМР (Приложение № 1).

Поставщиками оборудования были определены немецкая компания «СМС ДЕМАГ» (SMS DEMAG AG) совместно с «ThyssenKrupp Mannex» (Приложение № 2).

Изначально согласно ТЭО проект планировалось реализовать в г. Экибастузе Павлодарской области. Однако в дальнейшем руководством ТОО «СК» было принято решение об изменении места реализации Инвестиционного проекта на Карагандинскую область.

На стадии разработки Инвестиционного проекта между ТОО «СК» и местными исполнительными органами власти Карагандинской области (далее – МИО) в 2006 г. был заключен меморандум о взаимном сотрудничестве.

Инвестиционный проект был включен в программу «30 корпоративных лидеров Казахстана», утвержденную постановлением правительства. С компанией «Тиссен Крупп Маннекс» были подписаны контракты на закупку всего объема продукции на 10 лет.

С августа по декабрь 2006 г. ТОО «СК» при поддержке МИО и государственных холдингов были согласованы вопросы о финансировании проекта.

У менеджмента АО «БАНК-1» заемщик не вызывал никаких подозрений в несостоятельности или неэффективности. Мало того, все получатели кредитов были «крупными клиентами» и зачастую входили в число так называемых прорывных проектов, а их хозяйственная деятельность получала положительную оценку в органах исполнительной власти, профильных министерствах, подтверждалась аудиторскими заключениями и позитивно освещалась средствами массовой информации.

Поэтому в отношении проекта ТОО «СК» у менеджмента была достаточная уверенность в том, что это такой же прорывной проект. Тем более что заемщик предоставил сведения, дающие полную развернутую картину проекта.

| Наименование заемщика<br>(Регион)   | ТОО «СК», Карагандинская область        |     |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----|
| Сведения об учредителях*            | ЗАО «Группа компаний «Великан» –        | 59% |
|                                     | ЗАО «НПО «Юпитер» -                     | 25% |
|                                     | ГmbH «ТиссенКрупп Маннекс»              | 16% |
| Уставный капитал – 16 000 000 тенге |                                         |     |
| Гаранты                             | ЗАО «ГК «Великан» (Россия), ТОО «ZUSKO» |     |
| Генеральный подрядчик по СМР        | ТОО «С-В»                               |     |

### Сведения о проектируемом производстве кремния

Проектируемое производство состоит из двух рудно-термических электропечей мощностью 27 МВА производства «SMS Demag» (Германия) со всем вспомогательным технологическим оборудованием. В состав завода входят порядка 16 основных объектов (Приложение № 3), такие как:

1. Склад сырья с узлами дробления;
2. Дозировочное отделение;
3. Главный корпус в составе печного и литейного отделений;
4. Расфасовочное отделение (склад готовой продукции);
5. Цех газоочистки;
6. Электроподстанция с внешними и внутренними сетями;
7. Отделение производства щепы с открытым складом древесины;
8. Насосная перекачка шлама;
9. Узел обратного водоснабжения;
10. Гаражи;
11. Блок ремонтных участков;
12. Котельная;
13. Компрессорная;
14. Склад огнеупоров;
15. Административно-бытовой корпус;
16. Лаборатория.

### Технология

Основным сырьем для производства металлического кремния является жильный кварц или кварцит, который поставляется с рудника «Кумтас» – месторождения в Жезказганской области.

Кроме того, в состав шихты включаются древесный уголь, каменный уголь, спец- кокс и древесная щепа.

Сырьевые материалы доставляются на склад железнодорожным транспортом и автосамосвалами и хранятся в соответствующих станах.

По мере необходимости сырьевые материалы подаются в отделение подготовки шихты.

После отсева на грохотах мелких фракций, кондиционные по крупности кварц, древесный уголь, нефтяной кокс и каменный уголь с помощью конвейера и элеватора загружаются в бункера запаса. Туда же подаётся и древесная щепа.

Из бункеров запаса, обеспечивающих суточную работу рудно-термических печей, сырьевые материалы весовыми дозаторами распределяются послойно на ленточный конвейер, который доставляет шихту в карманы электропечного корпуса. Из печных карманов шихта труботечками загружается на колошник рудно-термических электропечей.

Выплавленный в электропечи кремний выливается в ковш, который на тележке вывозится в зону действия электрического мостового крана. В остывочном пролете производится разлив кремния в изложницы и дробление слитков.

В расфасовочном отделении кремний разделяется на фракции. Готовая продукция в контейнерах и навалом отгружается потребителям.

Графитированные электроды доставляются к печи электрическим подвижным краном. Отходящие от рудно-термической электропечи газы поступают в систему газо-очистки, состоящую из охладителя, циклона, рукавного фильтра и вентиляторов.

Очищенные газы выбрасываются в атмосферу через дымовую трубу. Пыль, улавливаемая в циклоне и рукавном фильтре, собирается в контейнеры и направляется в отделение переработки (Приложение № 3).

### **Область применения продукции**

Чистый кремний, отходы сверхчистого кремния, очищенный металлургический кремний в виде кристаллов являются основным сырьевым материалом для солнечной энергетики. Также кремний в зависимости от его чистоты может служить как сырьем для различных металлургических сплавов, так и при производстве одиночных электронных приборов (элементов электрических схем и однокристалльных микросхем).

Кремниевая пыль используется для применения в качестве высокоактивной добавки к бетону и цементу. Шлак используется металлургическими заводами при предварительном раскислении стали.

### **Финансирование**

Инвестиционный проект был профинансирован из разных источников. Так, строительно-монтажные работы (СМР) по возведению здания завода были осуществлены за счет средств АО «БАНК-1», а приобретение и монтаж оборудования осуществлены за счет средств АО «БАНК-2». ТОО «СК» вложило в проект и собственные средства.

Фактическая общая стоимость проекта составила 195 170 тыс. евро, или 286 900 долл. США (Приложение № 5).

Согласно расчетам, предоставленным ТОО «СК», общая сумма расходов по проекту в течение 10 лет должна составить 182 489 тыс. евро. В том числе затраты на сырье составляют 28,2 от суммарных расходов, а на энергоснабжение (электроэнергия, сжатый воздух, газ, кислород) составляют 29,1 от суммарных расходов. Доля производственных расходов составила . Доля расходов периода составила 3,9 от полной себестоимости (Приложение № 6).

В период с марта 2007 г. по ноябрь 2008 г. АО«БАНК-1» было осуществлено финансирование инвестиционного проекта в виде трех траншей на общую сумму 69 961,2 тыс. евро, или 102 843 тыс. долл. США (Приложение № 7).

Первоначально валютой финансирования по 2 займам, профинансированным АО «БАНК-1»,

были евро, однако по решению кредитного комитета Банка валюта договора была изменена на доллары США по курсу 1,47 доллара США за 1 евро.

На стадии финансирования АО «БАНК-1» в качестве обеспечения обязательств ТОО «SK» были приняты затраты на СМР будущего периода, земельные участки под строительство завода, а также будущие денежные поступления. Кроме этого, эта же роль отводилась транспортным средствам, принадлежащим аффилированной с ТОО «SK» компании – ТОО «СИМБОС». Также в качестве обеспечения были приняты гарантии ЗАО ГК «Великан» (РФ) и гарантия ТОО «ZUSKO».

---

*После завершения СМР и ввода завода в эксплуатацию надлежащее переоформление залога так и не было осуществлено по причине отказа залогодателей (Приложение № 8).*

---

Условия финансирования АО «БАНК-2» в связи с банковской тайной неизвестны. Вместе с тем в ходе работы над проектом установлено, что за счет средств АО «БАНК-2» ТОО «SK» было приобретено технологическое оборудование в Германии. Стоимость сделки составила 99 144 тыс. евро (включая комиссию Hermes). Кроме того, установлено, что АО «БАНК-2» профинансирован ряд СМР на сумму 13 500 тыс. евро.

Запуск производства, запланированный Инвестиционным проектом на 2009 г. в силу ряда причин (выбор и смена площадки под строительство, проблемы с проектированием, задержки со стороны поставщиков оборудования), был отложен и состоялся лишь в октябре 2010 г. Тогда как по условиям договоров банковского займа и графиков погашения по ним в указанном периоде с апреля 2009 г. по октябрь 2010 г. были предусмотрены погашения по основному долгу в размере порядка 20 000 тыс. долл. США (Приложение № 9).

Как следствие, возврат всех 3 займов, выданных АО «БАНК-1» был просрочен. Кроме того, Инвестиционным проектом был предусмотрен выход на полную мощность в 2009 г., тогда как фактически в 2010 г. была запущена только 1-я рудно-термическая печь, а 3 августа 2012 года был осуществлен запуск второй печи.

Следует отметить, что в целом предприятие было запущено и выпускало продукцию, которая пользовалась спросом, так как компания «Тиссен Крупп Маннекс» заключила с заемщиком эксклюзивный контракт на поставку всего объема готовой продукции сроком на 10 лет.

В этой связи в период с июня 2011 г. по декабрь 2012 г. АО «БАНК-1» предпринимаются многократные попытки организации переговорного процесса с ТОО «SK», МИО и другими заинтересованными министерствами и ведомствами РК на предмет оказания содействия в сложившейся ситуации, а также проводятся претензионно-исковые мероприятия.

ТОО «SK» в свою очередь, ссылаясь на убыточную деятельность, вызванную необоснованно высокими тарифами на энергоносители, апеллирует в вышестоящие инстанции о необходимости реструктуризации действующих обязательств. Также ТОО «SK» ходатайствует об отзыве платежных требований-поручений (арестов), выставленных на счета компании, и снятии кросс-залогов аффилированными ТОО «SK» лицами.

Однако все попытки достижения конструктивного диалога между Банками и ТОО «SK» не увенчались успехом. Компания систематически уклонялась от предоставления информации и исполнения нефинансовых обязательств (Приложение № 10), предложенных АО «БАНК-1» для

рассмотрения вопроса о реструктуризации (Приложение № 11).

Производство, запущенное в 2010 году, проработало два года и остановилось. Акционеры ТОО «СК» ни разу не выполнили условия договора банковского займа по погашению обязательств, принятых на себя перед АО «БАНК-1», остановили производство и распустили коллектив, состоявший на тот момент более чем из 500 сотрудников предприятия.

В ходе претензионно-исковых мероприятий и расследований, проводимых уполномоченными службами Банка (неофициальным путем), была получена информация о нецелевом использовании кредитных средств и использовании группой компаний, связанных с ТОО «СК», типичных схем ухода от исполнения обязательств, выплаты налогов и сокрытия доходов (Приложение № 12).

26.08.2013 в связи с дефолтом проекта требования АО «БАНК-1» к ТОО «СК» были переданы по договору цессии в АО «ИФК».

### **Основные причины дефолта проекта для АО «БАНК-1»**

*(Из материалов аналитической справки)*

- 
- *Отсутствие документального подтверждения целевого использования займов АО «БАНК-1».*
  - *За 7 лет финансирования ТОО «СК» не было произведено ни одного добровольного погашения в пользу АО «БАНК-1», несмотря на то что предприятие осуществляло деятельность в течение более двух лет (помимо АО «БАНК-1» и АО «БАНК-2» предприятия имели кредиты в ОАО «Альфа Банк» (17 млн долл. США).*
  - *Нерентабельность производства в связи с высокой стоимостью электроэнергии. Данный факт невозможно проверить ввиду непрозрачности операций ТОО «СК».*
  - *Отсутствие желания собственников завода вести с АО «БАНК-1» конструктивный диалог.*
  - *Использование заемщиками типичных в сфере экономической деятельности механизмов ухода от исполнения обязательств (искусственное снижение рентабельности производства, увеличение кредиторской задолженности).*
- 

### **Передача права требования АО «БАНК-1» к ТОО «СК» в АО «ИФК»**

26.08.2013 между АО «БАНК-1» и АО «ИФК» был заключен договор о передаче прав (требований) к ТОО «СК» в пользу АО «ИФК».

Определение именно АО «ИФК» лицом, принимающим проекты АО «БАНК-1», было обусловлено имеющимся опытом по взысканию проблемной задолженности, а также потенциальным имеющимся функциональным инструментарием АО «ИФК» в сфере финансово-экономического оздоровления реализуемых проектов (конвертация долга в капитал, создание дочерних организаций, реструктуризация обязательств, продажа доли инвестору, участие в органах управления компаний) и его корпоративными особенностями в части отсутствия законодательных ограничений и требований, обусловленных императивным банковским законодательством (Приложение № 13).

В рамках заключенного договора цессии в пользу АО «ИФК» было передано право требования на сумму задолженности ТОО «СК» перед АО «БАНК-1» в сумме 208 657,4 тыс. долл. США

(Приложение № 14).

Справедливая стоимость права требования оценена в размере 7 899 917,8 тыс. тенге. Как указано выше, в качестве обеспечения обязательств ТОО «SK» были приняты СМР, поступающие в будущем, в дальнейшем так и не оформленные надлежащим образом. Кроме того, в ходе претензионно-исковых мероприятий специалистами оценки залогового обеспечения АО «БАНК-1» были осуществлены мониторинг и переоценка стоимости залогового обеспечения с привлечением независимой оценочной компании.

Так, общая рыночная стоимость твердых залогов по состоянию на 30 июня 2011 г. составляла, по мнению «E&Y», порядка 91,3 млн долл. США. Залоговая стоимость составила 70,6 млн долл. США (детальная информация по оценке залогового обеспечения в Приложении № 15).

Кроме того, на момент передачи права требования в АО «ИФК» акционерами ТОО «SK» были остановлены в аварийном режиме печи завода, что привело к застыванию расплавленной шихты и необходимости восстановления рабочего состояния печей и футеровки (в застывшем состоянии по своей твердости шихта не уступает алмазу).

По итогам проведенных АО «БАНК-1» мероприятий, СМЭС Карагандинской области вынесено решение о взыскании в солидарном порядке с ТОО «SK», гарантов ТОО «ZUSKO» и ЗАО «Группа компаний «Великан» в пользу АО «БАНК-1» задолженности в размере 172,5 млн долл. США.

Протоколом первого заместителя премьер-министра - министра регионального развития РК Б.А. Сагинтаева № 11-5/06-739 от 18 сентября 2013 года было поручено рассмотреть вопрос по восстановлению производственной деятельности проекта.

Для решения поставленных задач Фондом были проанализированы 3 возможных сценария, по итогам которых была выбрана генеральная стратегия по работе с проектом (Приложение № 16).

#### **ВАРИАНТ № 1**

#### **Передача (выкуп) прав требований у АО «БАНК-2» на движимое имущество либо взыскание, консолидация активов и восстановление проекта совместно с АО «БАНК-2»**

Плюсы:

высокая вероятность возврата Фондом суммы в рамках приобретенного права требования в размере, превышающем справедливую стоимость по договору цессии.

Минусы:

высокая вероятность утраты части объектов залогового обеспечения и целостности объекта в случае отказа АО «БАНК-2» от переуступки/реализации прав требования на движимое имущество, а также в случае судебных исков со стороны кредиторов/АО «БАНК-2»; кредиторы ТОО «SK» могут обратиться в суд с требованиями о признании компании банкротом;

отсутствие собственных средств у Фонда для «оздоровления» и собственного участия в проекте;

ликвидация системообразующего предприятия, сокращение рабочих мест;

значительный общественный резонанс.

## **ВАРИАНТ №2**

### **Консолидация активов по проекту дочерней компанией АО «ИФК» с последующей реализацией потенциальному инвестору.**

#### Плюсы:

высокая вероятность возврата Фондом суммы в рамках приобретенного права требования в размере, превышающем справедливую стоимость по договору цессии;  
инвестор вкладывает средства в процедуры восстановления объекта и восстанавливает производственную деятельность системообразующего предприятия;  
инвестор трудоустраивает бывших сотрудников на восстановленное производство, тем самым решает вопросы привлечения квалифицированного персонала и социальной напряженности.

#### Минусы:

высокая вероятность утраты части объектов залогового обеспечения и целостности объекта в случае отказа АО «БАНК-2» от переуступки/реализации прав требования на движимое имущество, а также в случае судебных исков со стороны кредиторов/АО «БАНК-2»;  
вероятность расторжения договора доверительного управления со стороны АО «БАНК-2» ввиду отсутствия согласия как залогодержателя и кредитора;  
кредиторы «СК» могут обратиться в суд с требованиями о признании компании банкротом.

## **ВАРИАНТ № 3**

### **Консолидация активов и передача объекта в доверительное управление.**

#### Плюсы:

возможность получения выплат от доверительного управления;  
доверительный управляющий несет ответственность за сохранность имущества и поддержание его в технически исправном состоянии.

#### Минусы:

высокая вероятность утраты части объектов залогового обеспечения и целостности объекта в случае отказа АО «БАНК-2» от переуступки/реализации прав требования на движимое имущество, а также в случае судебных исков со стороны кредиторов/АО «БАНК-2»;  
кредиторы ТОО «СК» могут обратиться в суд с требованиями о признании компании банкротом;  
при наличии нескольких решений в пользу нескольких кредиторов предложение о принятии имущества в натуре судебным исполнителем не делается.

## **ВОПРОСЫ**

- 1. Укажите, какие ошибки были допущены Банками при структурировании сделки? Как следовало бы осуществлять управление проектом во избежание дефолта?**
- 2. Какие возникают основные риски по работе с проблемным проектом в рамках приобретенного права требования? Опишите и проранжируйте пул возможных рисков для Фонда и предложите пути их минимизации.**
- 3. Рассмотрите различные варианты мероприятий в рамках работы с проблемным проектом и определите наиболее приемлемый вариант в данной конкретной ситуации. Обоснуйте свой выбор и укажите плюсы и минусы.**

## ЗАВОД ПО ПРОИЗВОДСТВУ МЕТАЛЛИЧЕСКОГО КРЕМНИЯ

|                             |                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Инициатор проекта           | ТОО «СК»                                                                                                                                                                                           |
| Генеральный директор        | Иванов Иван Иванович                                                                                                                                                                               |
| Место реализации            | г. Караганда                                                                                                                                                                                       |
| Схема финансирования        | Собственные средства – 17,1 млн евро;<br>Заемные средства – 178,5 млн евро: <ul style="list-style-type: none"><li>• АО «БАНК-1» – 66,0 млн евро;</li><li>• АО «БАНК-2» – 112,5 млн евро.</li></ul> |
| Рабочие места               | До 400 человек                                                                                                                                                                                     |
| Проектная мощность          | 25 000 тонн в год / 13,7 млрд тенге                                                                                                                                                                |
| Период реализации проекта   | 2007-2016 год                                                                                                                                                                                      |
| Выход на проектную мощность | 2012 год                                                                                                                                                                                           |
| Общая стоимость проекта     | 40,2 млрд тенге/195,6 млн евро                                                                                                                                                                     |

\*Горнодобывающая часть предприятия расположена: Республика Казахстан, месторождение Кумтас к юго-востоку от поселка Жезды, Карагандинская область.

### ЦЕЛИ, ЗАДАЧИ, СТРАТЕГИЯ

**ТОО «СК»** осуществляет реализацию проекта по производству металлического кремния, выпускаемого за счет переработки жильного кварца Улытауского района Центрального Казахстана в соответствии с требованиями международных стандартов с целью занять приоритетные позиции на рынке за счет осуществления следующих видов деятельности: эксплуатация действующего месторождения «Кумтас» как сырьевой базы для производства металлического кремния; введение в эксплуатацию современных технологий производства металлического кремния объемом 25 000 тонн в год; организация переработки отходов производства металлического кремния; организация как сбыта производственного металлического кремния, так и его дальнейшей переработки.

**Стратегия в кремниевой отрасли** - создать выгодное конкурентное положение на мировом рынке благодаря: масштабному созданию и расширению производства; внедрению лучших мировых стандартов в управлении.

### ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. Основная продукция - **металлический кремний**. Попутная продукция - **микросилика и кремниевый шлак**.
2. Используется технология производства кремния в руднотермической печи с погружной дугой немецкой компании «SMS Demag» совместно с «ThyssenKrupp Mannex».

3. 100% произведенного кремния – экспортная продукция. Таким образом, экспортный потенциал Компании с 2012 г. будет равен 25 000 тонн/год, попутная продукция может как поставляться на экспорт, так и использоваться внутри страны.
4. Основное сырье будет поставляться с собственного месторождения «Кумтас», по вспомогательному сырью будут также налажены долгосрочные партнерские связи с казахстанскими и российскими поставщиками.
5. 17,1 млн евро – собственные средства (8,7%), 178,5 млн. евро – заемные средства (91,3%).
6. 100% основной выпускаемой продукции ориентировано на экспорт: поставки в Россию (10%) и страны Западной Европы (90%), также возможны поставки в США и Японию.

#### ОБЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

1. Объем производства – 25 000 тонн кремния в год на сумму 63,7 млн евро.
2. Доля казахстанского содержания при строительстве завода составит 40% (основное и вспомогательное технологическое оборудование, СМР (100%).
3. Доля казахстанского содержания при ведении производственной деятельности превысит 81%, а фактически импортируемым будет только один вид вспомогательного сырья (электроды D – 1272).
4. Производственная деятельность завода создает около 450 постоянных рабочих мест производственного и вспомогательного персонала.
5. Производительность труда в Компании при 100%-ной загрузке производственных мощностей составит более 353 700 евро на человека в год.
6. Благодаря передовому технологическому оборудованию из Германии («SMS Demag») производство является достаточно энергоэффективным по сравнению с аналогичными проектами (доля энергетических затрат в себестоимости составит не более 33%).
7. Поскольку продукция, произведенная из кремния, используется в очень высокотехнологичных отраслях промышленности, можно отнести 100% произведенного кремния к высокотехнологичной и инновационной продукции.
8. Объем инвестиций в инновационное промышленное производство составит 195,6 млн евро, в т. ч. 112,5 млн евро на закупку оборудования, 83,1 млн евро на СМР.

#### СПЕЦИФИЧНЫЕ КРИТЕРИИ

1. Данный проект является самым современным и эффективным на территории СНГ.
2. Потребности предприятия в основном и вспомогательном сырье следующие:  
кварц – 60 000 тонн/год на сумму 2 700 000 евро;  
древесная щепа – 12 500 тонн/год на сумму 901 038 евро;  
древесный уголь – 17 500 тонн/год на сумму 7 463 509 евро;  
кокс среднетемпературный – 7 500 тонн/год на сумму 2 704 327 евро;  
электроды D 1272 – 3 000 тонны/год на сумму 10 038 462 евро.
3. Выпускаемая продукция востребована за рубежом, в РК потенциально возможен сбыт лишь попутной продукции в виде микросилики и кремниевого шлака.
4. Потенциальный объем реализации кремния составляет 25 000 тонн/год на сумму 63 750 000 евро.
5. Потенциальный объем реализации микросилики составляет 10 500 тонн/год на сумму 3 150 000 евро.
6. Потенциальный объем реализации кремниевого шлака составляет 2 500 тонн/год на сумму 1 125 000 евро.

#### ПРЕИМУЩЕСТВА ПРОЕКТА

Мультипликативный рост ВВП за счет развития смежных отраслей.

Выпуск экспортноориентированной продукции.

Новые стандарты качества жизни и труда (занятость, рост экономически активного населения).

Проект по промышленному производству в таких масштабах кремния является единственным в РК.

Производимый продукт (металлический кремний) востребован во многих современных отраслях промышленности.

Приложение № 2  
«Сведения о поставщиках оборудования»

**«ТиссенКрупп Маннекс» (ThyssenKrupp Mannex GmbH, Германия)** входит в концерн «ТиссенКрупп АГ».

«ТиссенКрупп АГ» (ThyssenKrupp AG) — один из крупнейших промышленных концернов Германии, официально начал свою работу 17 марта 1999 года. Концерн возник в результате слияния двух фирм: «Thyssen AG» и «Friedrich Krupp AG Hoesch-Krupp».

«ТиссенКрупп АГ» является крупнейшим в мире производителем высоколегированной стали, а также металлообрабатывающих станков. «ТиссенКрупп АГ» разделен на такие отраслевые сегменты, как сталь, нержавеющая сталь, лифты и эскалаторы, автомобильные компоненты, технологии, материалы и услуги. Концерн имеет клиентов в более чем 160 странах мира и дочерние предприятия или представительства в более чем 80 странах мира. Число сотрудников «ТиссенКрупп АГ» превысило 190 000 человек, их товарооборот достигает 42,5 млрд евро. Концерн неизменно входит в тройку мировых лидеров в своей отрасли деятельности.

**«СМС ДЕМАГ» (SMS DEMAG AG, Германия)** входит в холдинг «SMS GmbH», осуществляющий свой бизнес в сфере строительства и разработки заводов по обработке стали, цветных металлов и пластмасс. Сегодня компания «SMS DEMAG» является одним из лидеров на рынке планирования производства, проектирования, изготовления, монтажа и сдачи в эксплуатацию электропечей с погружной дугой. За прошлые двадцать лет Компания поставила свыше двухсот электропечей с погружной дугой более чем в тридцать стран мира. В частности, за последние пять лет «SMS DEMAG» успешно выступала на мировом рынке, где ее доля достигла более 65%. Штаб-квартира Компании расположена в Дюссельдорфе. В 2005 году приблизительно 9 250 служащих компании «SMS Demag» во всем мире произвели товарооборот приблизительно на 2,33 млрд евро.

**Приложение № 3**  
**«Состав металлургического завода»**

| <b>№</b> | <b>Наименование объекта</b>                            | <b>Описание</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1        | Склад сырья с узлами дробления                         | Склад имеет сквозной железнодорожный проезд для подачи вагонов с кварцем, нефтекоксом, древесным и каменным углем. В узле дробления и грохочения установлены дробилки, грохота. Узел оснащен системой течек, разгрузочных воронок и бункерами.                                                                                                                                                                                                  |
| 2        | Дозировочное отделение                                 | Дозировочное отделение представляет собой однопролетное здание. В нем размещаются линии дозирования. В каждой линии несколько бункеров: для щепы, кварца, нефтекокса, древесного и каменного углей. Дозирование осуществляется весовыми автоматическими дозаторами.                                                                                                                                                                             |
| 3        | Главный корпус в составе печного и литейного отделений | Главный корпус расположен в двухпролетном здании. В печном пролете установлены 2 рудно-термические печи «SMS Demag», печные трансформаторы, комплекс транспортеров для подачи шихты в загрузочные карманы, из которых по труботечкам шихта поступает в печь. Выпуск кремния из печи производится непрерывно в ковши, которые направляются в остывочный пролет. В остывочном пролете производится разлив кремния в изложницы, дробление слитков. |
| 4        | Расфасовочное отделение (склад готовой продукции)      | Расфасовочное отделение соединено с главным корпусом подземными галереями, по которым поступает дробленый кремний. В расфасовочном отделении кремний разделяется на фракции. Готовая продукция в контейнерах и навалом отгружается потребителю.                                                                                                                                                                                                 |

|    |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5  | Цех газоочистки                                          | С учетом международного развития технологий по обезвреживанию отходящих печных и летучих газов от вредных примесей в производстве металлургического кремния для газов рудно-термических печей «SMS Demag» предлагается «сухая» двухступенчатая очистка.<br>В качестве основных газоочистных аппаратов:<br>на 1-й ступени – группа циклонов;<br>на 2-й ступени – рукавный фильтр. |
| 6  | Электростанция с внешними и внутренними сетями           | Увеличенная потребляемая мощность составляет порядка 80-90 МВт. По надежности электроснабжение относится:<br>- 1-я категория электроснабжения – 90 %;<br>- 2-я категория электроснабжения – 10%.                                                                                                                                                                                 |
| 7  | Отделение производства щепы с открытым складом древесины | Склад оснащен железнодорожными путями и козловыми кранами. В отделении производства щепы устанавливается рубильная машина.                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 8  | Насосная перекачка шлама                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 9  | Узел обратного водоснабжения                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 10 | Гаражи                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 11 | Блок ремонтных участков                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 12 | Котельная                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 13 | Компрессорная                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 14 | Склад огнеупоров                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 15 | Административно-бытовой корпус                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 16 | Лаборатория                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

#### Приложение № 4 «Сведения об изменениях учредителей ТОО «СК»»

| 2006             |     | 22.07.2008       |     | 31.08.2010       |     | 17.11.2010       |     | 17.11.2010       |     |
|------------------|-----|------------------|-----|------------------|-----|------------------|-----|------------------|-----|
| ЗАО «ГК Великан» | 26% | ЗАО «ГК Великан» | 71% | ЗАО «ГК Титан»   | 57% | ЗАО «ГК Великан» | 57% | ЗАО «ГК Великан» | 59% |
| ТиссенКрупп      | 10% | ТиссенКрупп      | 16% | ТиссенКрупп      | 16% | ТиссенКрупп      | 16% | ТиссенКрупп      | 16% |
| Коваленко В. В.  | 2%  | Евсюкова Т. В.   | 2%  | Рыжова Т. В.     | 2%  |                  |     |                  |     |
| Герашенко С. А.  | 11% | Герашенко Е. С.  | 11% | Герашенко Е. С.  | 11% | Герашенко Е. С.  | 11% |                  |     |
| ТОО ZUSKO        | 51% |                  |     | ЗАО НПО «Юпитер» | 14% | ЗАО НПО «Юпитер» | 16% | ЗАО НПО «Юпитер» | 25% |

**Приложение № 5**  
**«Общая структура финансирования Инвестиционного проекта»**

| <b>Источник финансирования</b>        | <b>Сумма, евро</b> | <b>Доля</b> | <b>Целевое назначение</b>                                                                                                |
|---------------------------------------|--------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| АО «БАНК-1»                           | 69 961 224         | 34%         | Строительно-монтажные работы, оборотные средства                                                                         |
| DeutscheBank под гарантию АО «БАНК-2» | 99 144 072         | 52%         | Оборудование (включая страховую премию Hermes)                                                                           |
| АО «БАНК-2»                           | 13 500 000         | 7%          | Строительно-монтажные работы                                                                                             |
| Собственные средства                  | 12 565 428         | 7%          | Выкуп месторождений Кумтас, выкуп земли под строительство, оборотные средства, содержание завода до ввода в эксплуатацию |
| <b>Итого</b>                          | <b>195 170 724</b> |             |                                                                                                                          |
| Итого в USD (EUR/USD – 1,4)           | 286 900 964        |             |                                                                                                                          |

**Приложение № 6**  
**«Анализ производственных затрат по Инвестиционному проекту»**

| №                                           | Расходы                                       | 2007 | 2008    | 2009      | 2010      | 2011      | 2012      | 2013      | 2014      | 2015      | 2016      | 2017      | Итого      |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
|                                             |                                               |      |         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| <b>Производство (Металлический кремний)</b> |                                               |      |         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
|                                             | Максимальный объем производства, в год/тонн   |      | 4 167   | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 229 167    |
|                                             | Объем производства от максимального объема, % |      | 100%    | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      | 100%      |            |
|                                             | Объем производства в текущем периоде, год     |      | 4 167   | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 25 000    | 229 167    |
| <b>Расходы на производство</b>              |                                               |      |         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |
| 1                                           | Кварц                                         |      | 189 474 | 1 146 330 | 1 157 684 | 1 169 053 | 1 180 421 | 1 191 789 | 1 203 158 | 1 214 526 | 1 225 895 | 1 237 263 | 10 915 594 |

| № | Расходы                                                                     | 2007 | 2008    | 2009      | 2010      | 2011      | 2012      | 2013      | 2014      | 2015      | 2016      | 2017      | Итого      |
|---|-----------------------------------------------------------------------------|------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 2 | Древесный уголь                                                             |      | 823 553 | 4 982 557 | 5 031 907 | 5 081 320 | 5 130 733 | 5 180 146 | 5 229 559 | 5 278 972 | 5 328 386 | 5 377 799 | 47 444 931 |
| 3 | Нефтеконс                                                                   |      | ·       | ·         | ·         | ·         | ·         | ·         | ·         | ·         | ·         | ·         | ·          |
| 4 | Концентрат угольный                                                         |      | 199 474 | 1 206 831 | 1 218 784 | 1 230 753 | 1 242 721 | 1 254 689 | 1 266 658 | 1 278 626 | 1 290 595 | 1 302 563 | 11 491 694 |
| 5 | Древесная щепа                                                              |      | 207 237 | 1 253 799 | 1 266 217 | 1 278 651 | 1 291 086 | 1 303 520 | 1 315 954 | 1 328 388 | 1 340 822 | 1 353 257 | 11 938 931 |
| 6 | Графитовые (углеродные) электроды                                           |      | 744 211 | 4 502 531 | 4 547 127 | 4 591 779 | 4 636 432 | 4 681 084 | 4 725 737 | 4 770 389 | 4 815 042 | 4 859 695 | 42 874 026 |
| 7 | Электроэнергия                                                              |      | 603 070 | 4 029 605 | 4 358 553 | 4 703 947 | 5 032 895 | 5 378 289 | 5 707 237 | 6 052 632 | 6 381 579 | 6 726 974 | 48 974 781 |
| 8 | Упаковочный материал                                                        |      | 44 737  | 270 661   | 273 342   | 276 026   | 278 711   | 281 395   | 284 079   | 286 763   | 289 447   | 292 132   | 2 577 293  |
| 9 | Энергетические затраты (вода, сжатый воздух, кислород, газ (пропан, бутан)) |      | 106 725 | 646 754   | 653 158   | 659 561   | 665 965   | 672 368   | 678 772   | 685 175   | 691 579   | 697 982   | 6 158 041  |

|                                                         |                                   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 10                                                      | Обслуживание, ремонт оборудования | 14 749           | 89 381            | 90 265            | 91 150            | 92 035            | 92 920            | 93 805            | 94 690            | 95 575            | 96 460            | 851 032            |
| 11                                                      | Зарботная плата (100 человек)     | 126 663          | 511 719           | 516 786           | 521 852           | 526 919           | 531 985           | 537 052           | 542 118           | 547 185           | 552 251           | 4 914 531          |
| 12                                                      | Социальный налог                  | 13 428           | 54 250            | 54 788            | 55 325            | 55 862            | 56 399            | 56 936            | 57 473            | 58 010            | 58 547            | 521 019            |
| 13                                                      | Амортизационные отчисления        | 1 150 423        | 4 601 691         | 4 601 691         | 4 601 691         | 4 601 691         | 4 601 691         | 4 601 691         | 4 601 691         | 4 601 691         | 4 601 691         | 42 565 644         |
| <b>ИТОГО ЗАТРАТ НА ПРОИЗВОДСТВО</b>                     |                                   | <b>4 223 743</b> | <b>23 296 111</b> | <b>23 770 302</b> | <b>24 251 109</b> | <b>24 735 470</b> | <b>25 226 277</b> | <b>25 700 638</b> | <b>26 191 446</b> | <b>26 665 806</b> | <b>27 156 614</b> | <b>231 227 517</b> |
| <b>Производственная себестоимость</b>                   |                                   | <b>1 014</b>     | <b>932</b>        | <b>951</b>        | <b>970</b>        | <b>989</b>        | <b>1 009</b>      | <b>1 028</b>      | <b>1 648</b>      | <b>1 067</b>      | <b>1 686</b>      | <b>1 009</b>       |
| <b>Расходы на реализацию и административные расходы</b> |                                   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
| 1                                                       | Зарботная плата                   | 94 737           | 229 642           | 231 916           | 234 189           | 236 463           | 238 737           | 241 011           | 243 284           | 245 558           | 247 832           | 2 243 368          |
| 2                                                       | Социальный налог и соотчисления   | 22 529           | 54 413            | 54 756            | 55 098            | 55 441            | 55 783            | 56 126            | 56 468            | 56 811            | 57 153            | 524 579            |

| <b>№</b> | <b>Расходы</b>                        | <b>2007</b> | <b>2008</b> | <b>2009</b> | <b>2010</b> | <b>2011</b> | <b>2012</b> | <b>2013</b> | <b>2014</b> | <b>2015</b> | <b>2016</b> | <b>2017</b> | <b>Итого</b> |
|----------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 3        | Услуги банка                          |             | 59 820      | 145 004     | 146 439     | 147 875     | 149 311     | 150 746     | 152 182     | 153 618     | 155 053     | 156 489     | 1 416 538    |
| 4        | Коммунальные услуги                   |             | 32 000      | 77 568      | 78 336      | 79 104      | 79 872      | 80 640      | 81 408      | 82 176      | 82 944      | 83 712      | 757 760      |
| 5        | Канцелярские товары                   |             | 19 205      | 46 553      | 47 014      | 47 475      | 47 936      | 48 397      | 48 858      | 49 318      | 49 779      | 50 240      | 454 774      |
| 6        | Командировочные расходы               |             | 60 000      | 145 440     | 146 880     | 148 320     | 149 760     | 151 200     | 152 640     | 154 080     | 155 520     | 156 960     | 1 420 800    |
| 7        | Обучение кадров                       |             | 12 000      | 29 088      | 29 376      | 29 664      | 29 952      | 30 240      | 30 528      | 30 816      | 31 104      | 31 392      | 284 160      |
| 8        | Услуги связи                          |             | 28 340      | 68 696      | 69 376      | 70 056      | 70 737      | 71 417      | 72 097      | 72 777      | 73 457      | 74 137      | 671 091      |
| 9        | Услуги охраны и пожарной безопасности |             | 50 000      | 121 200     | 122 400     | 123 600     | 124 800     | 126 000     | 127 200     | 128 400     | 129 600     | 130 800     | 1 184 000    |
| 10       | Налог на имущество и ТС               |             | 225 636     | 369         | 369         | 369         | 369         | 369         | 734 096     | 690 390     | 646 683     | 602 976     | 2 901 625    |
| 11       | Плата за загрязнение окружающей среды |             | -           | 7 974       | 10 844      | 11 170      | 11 616      | 12 197      | 12 929      | 13 834      | 14 941      | 16 286      | 111 790      |

|                                       |                |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                    |
|---------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 12                                    | Налог на землю | 9 985            | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | 42 335            | 45 298            | 48 922            | 53 325            | 199 865            |
| 13                                    | Прочие расходы | 138 304          | 77 568            | 78 336            | 79 104            | 79 872            | 80 640            | 81 408            | 82 176            | 82 944            | 83 712            | 864 064            |
| <b>ИТОГО АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ</b> |                | <b>752 556</b>   | <b>1 003 515</b>  | <b>1 016 042</b>  | <b>1 026 024</b>  | <b>1 036 128</b>  | <b>1 046 366</b>  | <b>1 832 817</b>  | <b>1 802 636</b>  | <b>1 773 316</b>  | <b>1 745 014</b>  | <b>13 034 414</b>  |
| <b>ВСЕГО РАСХОДЫ</b>                  |                | <b>4 976 299</b> | <b>24 299 625</b> | <b>24 786 344</b> | <b>25 287 133</b> | <b>25 771 598</b> | <b>26 272 643</b> | <b>27 533 455</b> | <b>27 994 081</b> | <b>28 439 123</b> | <b>28 901 629</b> | <b>244 261 931</b> |

### Приложение № 7 «Структура финансирования АО «БАНК-1»

| № | Дата (месяц/год) | Сумма, USD       | Ставка % | Срок кредита | Льготный период | Условия погашения  | Цель                      |
|---|------------------|------------------|----------|--------------|-----------------|--------------------|---------------------------|
| 1 | 03.2007          | 66 807,0         | 7,5      | 10 лет       | 1,5 года        | Полугодовой платеж | СМР и проектные работы    |
| 2 | 06.2008          | 28 536,0         | 14,0     | 9 лет        | 1,5 года        | Полугодовой платеж | СМР и проектные работы    |
| 3 | 11.2008          | 7 500,0          | 17,5     | 5 лет        | отсутствует     | Полугодовой платеж | Пополнение оборотных ср-в |
|   |                  | <b>102 843,0</b> |          |              |                 |                    |                           |

### Приложение № 8 «Залоги АО «БАНК-1»

| №             | Предмет залога                                                                                                                                                                                                                       | Залогодатель | Дата оформления | Оценочная стоимость          |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|------------------------------|
| 1             | Активы, создаваемые в будущем, в т.ч. материалы, поступающие по договору подряда на строительство завода по производству металлургического кремния, заключенного между ТОО «СК» и ТОО «В-С», а также право требования выполнения СМР | ТОО «СК»     | 19.07.2007      | 33 739 246 долл. США         |
| 2             | Земельные участки (под строительство завода) площадью 9,2 га, 40,8 га, 9,9 га                                                                                                                                                        | ТОО «СК»     | 19.07.2007      | 129 261 долл. США            |
| 3             | Деньги, поступающие в будущем по Соглашению от 25.04.2006 заключенному между ТОО «СК» и «ThyssenKruppMannex»                                                                                                                         | ТОО «СК»     | 02.06.2008      | 83 082 471 долл. США         |
| 4             | Движимое имущество (автотранспорт для перевозки CO2, в кол-ве 8 ед).                                                                                                                                                                 | ТОО «СИМБОС» | 08.06.2008      | 312 652 долл. США            |
| <b>Итого:</b> |                                                                                                                                                                                                                                      |              |                 | <b>117 263 630 долл. США</b> |

Приложение № 9  
«Консолидированный график погашения ОД перед АО «БАНК-1»

| №  | Дата погашения | Остаток ОД | Платеж по ОД |
|----|----------------|------------|--------------|
| 1  | 18.05.2009     | 102 843    | 1 250        |
| 2  | 02.10.2009     | 101 593    | 4 175        |
| 3  | 18.11.2009     | 97 418     | 1 250        |
| 4  | 09.12.2009     | 96 168     | 1 784        |
| 5  | 02.04.2010     | 94 384     | 4 175        |
| 6  | 18.05.2010     | 90 209     | 1 250        |
| 7  | 09.06.2010     | 88 959     | 1 784        |
| 8  | 02.10.2010     | 87 175     | 4 175        |
| 9  | 18.11.2010     | 83 000     | 1 250        |
| 10 | 09.12.2010     | 81 750     | 1 784        |
| 11 | 02.04.2011     | 79 966     | 4 175        |
| 12 | 18.05.2011     | 75 791     | 1 250        |
| 13 | 09.06.2011     | 74 541     | 1 784        |
| 14 | 02.10.2011     | 72 758     | 4 175        |
| 15 | 18.11.2011     | 68 582     | 1 250        |

| <b>№</b> | <b>Дата погашения</b> | <b>Остаток ОД</b> | <b>Платеж по ОД</b> |
|----------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| 16       | 09.12.2011            | 67 332            | 1 784               |
| 17       | 02.04.2012            | 65 548            | 4 175               |
| 18       | 09.06.2012            | 61 373            | 1 784               |
| 19       | 02.10.2012            | 59 589            | 4 175               |
| 20       | 09.12.2012            | 55 414            | 1 784               |
| 21       | 02.04.2013            | 53 631            | 4 175               |
| 22       | 09.06.2012            | 49 455            | 1 784               |
| 23       | 02.10.2013            | 47 672            | 4 175               |
| 24       | 09.12.2013            | 43 496            | 1 784               |
| 25       | 02.04.2014            | 41 713            | 4 175               |
| 26       | 09.06.2014            | 37 537            | 1 784               |
| 27       | 02.10.2014            | 35 754            | 4 175               |
| 28       | 09.12.2014            | 31 578            | 1 784               |
| 29       | 02.04.2015            | 29 795            | 4 175               |
| 30       | 09.06.2015            | 25 620            | 1 784               |
| 31       | 02.10.2015            | 23 836            | 4 175               |
| 32       | 09.12.2015            | 19 661            | 1 784               |
| 33       | 02.04.2016            | 17 877            | 4 175               |

|               |            |        |                |
|---------------|------------|--------|----------------|
| 34            | 09.06.2016 | 13 702 | 1 784          |
| 35            | 02.10.2016 | 11 918 | 4 175          |
| 36            | 09.12.2016 | 7 743  | 1 784          |
| 37            | 02.04.2017 | 5 959  | 4 175          |
| 38            | 09.06.2017 | 1 784  | 1 784          |
| <b>Итого:</b> |            |        | <b>102 843</b> |

**Приложение № 10**  
**«Неисполнение обязательств ТОО «СК»**

| № | Нефинансовое обязательство                                                                                                                                                                        | Статус                                                    |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1 | Предоставление актов и справок о стоимости выполненных работ по договору подряда с ТОО «С-В» на всю сумму, оплаченную по договору подряда с ТОО «С-В» за счет займа Банка.                        | Не предоставлены документы по субподрядчикам.             |
| 2 | Предоставление оригинала акта ввода в эксплуатацию и технических паспортов на недвижимое имущество, а также прочих правоустанавливающих и идентификационных документов на предмет залога.         | Не исполнено. Предоставлены нотариально заверенные копии. |
| 3 | Решение уполномоченного органа заемщика на ввод института риск-менеджмента с правом второй подписи на всех финансовых документах и правом блокирования решения исполнительного органа управления. | Не исполнено                                              |

| №  | Нефинансовое обязательство                                                                                                                                                                                           | Статус                                                                                                                                  |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | Предоставление документов для оформления залога долей ЗАО «Группа компаний «Великан», ЗАО «НПО «Юпитер», «ТиссенКрупп» в уставном капитале заемщика.                                                                 | Не исполнено                                                                                                                            |
| 5  | Решение уполномоченного органа заемщика, согласно которому будет указан полный и точный перечень передаваемого в залог имущества, с правом Банка на его внесудебную реализацию.                                      | Не исполнено                                                                                                                            |
| 6  | Предоставление личной гарантии генерального директора заемщика Иванова И. И.                                                                                                                                         | Не исполнено                                                                                                                            |
| 7  | Увеличить уставный капитал заемщика на дополнительные 20 млн долл. США.                                                                                                                                              | Не исполнено                                                                                                                            |
| 8  | Предоставление оригинала договора страхования недвижимого имущества и документа, подтверждающего оплату страховой премии, а также необходимость внесения изменений в данный договор страхования по требованию Банка. | Не исполнено. Договор не вступил в силу в связи с неоплатой страховой премии.                                                           |
| 9  | Подписание дополнительных соглашений к договорам банковского займа, касающихся приведения в соответствие их с требованиями ЗРК, а также по графику погашения согласно ДБЗ.                                           | Не исполнено. В рабочем порядке представлен протокол разногласий.                                                                       |
| 10 | Предоставление внешнего технического аудита, в т. ч. целевого использования займа.                                                                                                                                   | Не исполнено                                                                                                                            |
| 11 | Предоставление отчета по внешней независимой оценке залога денег, поступающих по Инвестиционному проекту, являющихся предметом залога в соответствии с договором о залоге имущества, поступающего в будущем.         | Не исполнено                                                                                                                            |
| 12 | Предоставление финансовой отчетности и отчета по эксплуатационной фазе проекта заемщика за 9 месяцев 2011 года и предварительная управленческая отчетность за 2011 год.                                              | Частично исполнено. Представлен фин. отчет за 2011 год и отчеты по реализации проекта за III и IV кв. Фин. отчет за 9 мес. отсутствует. |
| 13 | Подписать договоры о залоге недвижимого имущества.                                                                                                                                                                   | Не исполнено                                                                                                                            |

**Приложение № 11**  
**«Хронология мероприятий АО «БАНК-1»**

| <b>№</b> | <b>Дата</b> | <b>Мероприятие</b>                                                                                                                                                                  | <b>Результат</b>                                                                                                             |
|----------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1        | 09.06.2011  | МИИТ. Совещание с обсуждением текущей ситуации по Проекту, Банку дано поручение.                                                                                                    | См. Приложение № 10                                                                                                          |
|          |             | Рассмотреть возможность реструктуризации займов. Со стороны заемщика даны обязательства о предоставлении пакета документов по возможной реструктуризации.                           | Заемщиком не выполнены обязательства                                                                                         |
| 2        | 19.07.2011  | Повторное совещание в МИИТ по фактам неисполнения заемщиком принятых обязательств.                                                                                                  | См. Приложение № 10                                                                                                          |
| 3        | 08.09.2011  | В адрес ЗАО ГК «Великан» направлено письмо о необходимости исполнения обязательств (погашения задолженности) по гарантии.                                                           | Проигнорировано                                                                                                              |
| 4        | 30.09.2011  | МИИТ. Повторное совещание, на котором даны поручения заемщику исполнить принятые обязательства, Банку в случае неисполнения принять все необходимые меры к взысканию задолженности. | Предоставлены отчеты об оценке рыночной стоимости активов ТОО «СК», согласно которым их стоимость составляет 175,1 млн евро. |

| №  | Дата                      | Мероприятие                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Результат                                                                                                                                                                                |
|----|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5  | 23.11.2011-<br>26.12.2011 | ТОО «СК» направляет в АО «БАНК-1» ряд писем о необходимости снятия перекрестных залогов, списания начисленных процентов, пени, штрафов и введении моратория по выставлению ПТП на расчетные счета Компании. В т. ч. направлено письмо со стороны Внешэкономбанка (РФ) о рефинансировании задолженности по кредитам ТОО «СК» перед Банками и приостановлении мероприятий ввиду наличия кросс-залогов. | Решением кредитного комитета АО «БАНК-1» выставленные ПТП отозваны.                                                                                                                      |
| 6  | 30.12.11                  | В адрес заемщика направлено письмо о неисполнении последним обязательств финансового и нефинансового характера.                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Предоставлена отчетность за 9 мес. 2011 г. по ЗАО ГК «Великан»                                                                                                                           |
| 7  | 05.01.2012                | В АО «БАНК-2» направлено предложение о проведении встречи по созданию совместно действующего временного органа в Астане.                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                          |
| 8  | 18.01.2012                | Повторно выставлены ПТП на имеющиеся счета заемщика в БВУ.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                          |
| 9  | 03.02.2012                | В МИНТ, АО «ФНБ «Самрук-Казына» направлено письмо с просьбой об оказании содействия в решении сложившейся ситуации.                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                          |
| 10 | 08.02.2012                | В АБЭКП РК направлено заявление с просьбой о проведении проверки по установлению фактов хищения и прочих нарушений со стороны заемщика и подрядчиков по отношению к Банку.                                                                                                                                                                                                                           | По заявлению неоднократно выносились постановления об отказе в возбуждении уголовного дела. В ноябре 2012 года возбуждено уголовное дело по ст. 177 ч. 3 УК РК, впоследствии прекращено. |
| 11 | 09.02.2012                | ТОО «СК» в адрес премьер-министра, главы МИНТ, председателя НУХ «Самрук-Казына», АО «БАНК-1» были направлены ряд писем с требованиями отзыва ПТП, создания рабочей группы по реструктуризации задолженности и снятия кросс-залогов.                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                          |

|          |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                      |
|----------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 12       | 13.02.2012                | Между представителями АО «БАНК-1», ТОО «СК», АО «Компания СИМБОС» и ЗАО «Группа компаний «Великан» состоялись переговоры, на которых бенефициарами заемщика даны обязательства нефинансового характера, по исполнению которых Банк был готов предоставить реструктуризацию.                                                                                                                                                                                                                        | Не исполнено.<br>См. Приложение № 10 |
| 13       | 11.03.2012                | Проведены переговоры между представителями АО «БАНК-1» и ТОО «СК», на которых рассматривались вопросы рефинансирования задолженности и отмены кросс-залогов с АО «Компания СИМБОС», по итогам которых Банк поставил заемщика в известность, что в случае неисполнения данных обязательств Банк применит соответствующие санкции.                                                                                                                                                                   | Не исполнено                         |
| 14       | 20.04.2012                | В адрес заемщика направлена претензия о необходимости погашения просроченной задолженности.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                      |
| 15       | 11.05.2012                | В адрес заемщика и гарантов ТОО «СИМБОС» ЗАО «Группа компаний «Великан» направлено требование о досрочном возврате кредитных средств.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                      |
| 16       | 18.05.2012                | в СМЭС Карагандинской области подано исковое заявление о судебной реализации залогового имущества. В дальнейшем требования были расширены до взыскания задолженности с заемщика и гарантов по проекту ТОО «СИМБОС», ЗАО «Группа компаний «Великан». Решением СМЭС от 04.12.12 требования о взыскании задолженности удовлетворены в полном объеме, в части судебной реализации оставлено без рассмотрения. Постановлением апелляционной инстанции от 24.01.13 решение СМЭС оставлено без изменения. |                                      |
| <b>№</b> | <b>Дата</b>               | <b>Мероприятие</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>Результат</b>                     |
|          |                           | Постановлением кассационной коллегии от 23.03.13 решение СМЭС оставлено без изменения.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                      |
| 17       | Май 2012                  | Дочерним предприятием ЗАО «Великан» ОАО «Омский каучук» в арбитражный суд Омской области РФ подано исковое заявление о признании недействительной гарантии ЗАО «ГК Великан» по исполнению обязательств ТОО «СК» перед Банком.                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |
| 17       | 15.07.2012                | На совещании под председательством премьер-министра РК были даны поручения МИНТу, АО «ФНБ Самрук-Казына» и АО «БАНК-1» касательно рассмотрения возможности предоставления реструктуризации займа и обеспечения поставок электроэнергии по минимальным тарифам.                                                                                                                                                                                                                                     |                                      |
| 18       | 04.09.2012-<br>28.09.2012 | В адрес заемщика направлен запрос о необходимости предоставления технической и финансовой документации по заводу.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Проигнорировано                      |
| 19       | 14.02.2013                | В МИНТ состоялось совещание, на котором рассматривалась текущая ситуация по проекту. По итогам совещания даны поручения о разработке плана совместных мероприятий Банком и АО «БАНК-2», ДБЭКП и Банку принять меры по обеспечению сохранности имущества, акимату принять меры по недопущению социальной напряженности среди работников.                                                                                                                                                            |                                      |

|           |                   |                                                                                                                                                                       |                                   |
|-----------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 20        | 27.02.2013        | В адрес АО «БАНК-2» было направлено письмо о необходимости проведения встречи по обсуждению текущих проблем.                                                          | Ответ не поступил<br>Контакта нет |
| 21        | 27.03.2013        | ЗАО «ГК Великан» был дан официальный отказ от предоставления информации Банком к АО «ИФК» в рамках планируемой передачи проекта по договору цессии.                   |                                   |
| 22        | 28.03.2013        | В адрес АО «БАНК-2» и АО «ИФК» было направлено письмо с описанием текущей ситуации, планируемых мероприятий Банка и необходимостью проведения совместных мероприятий. |                                   |
| <b>23</b> | <b>26.08.2013</b> | <b>Права требования АО «БАНК-1» к ТОО «СК» переданы в АО «ИФК» по договору цессии.</b>                                                                                |                                   |

#### Приложение № 12 «Интервью извне..»

Информация, получена из достоверных источников ТОО «С-В».  
Текст, редакция и пунктуация сохранены.

«...Сметная стоимость строительства завода без учета стоимости оборудования, но с его монтажом и со стоимостью ПСД была обозначена ориентировочно в 75 млн долл. США. На протяжении всего строительства общая сумма полученных средств, составила 78 116 465,05 долл. США:

при этом на само строительство завода было израсходовано 43 482 255 долл. США, в том числе субподрядные организации 6 661 366,74 долл. США;

на выплату лизинга 6 890 451 долл. США;

на приобретение основных средств 574 016,16 долл. США.

Итого: 50 946 723 долл. США

Также из общей суммы было перечислено:

ТОО «ZUSKO» - 17 352 045 долл. США

ТОО «СК» - 3 501 286 долл.США

ТОО «СИМБОС» - 4 894 356,84 долл. США

ТОО «МЛЕКОМ» - 497 925,21 долл. США

ТОО «НЛК» - 116 571,21 долл. США.

Итого: 26 362 790, 43 долл. США

При определении суммы средств необходимых на достраивание завода была обозначена сумма 9 млн. долл. США. Из чего видно, что строительство завода будет составлять 43 482 255 долл. США + 9 млн. долл. США = 52 482 255 долл. США, но при этом уточненная стоимость ПСД составит 85 млн. долл. США. Разница составит 32 517 745 долл. США - не востребованные средства (прибыль)».

«...Заработная плата и налоги от заработной платы за весь период работы составили - 2 471 809 долл. США.

Расчет заработной платы в соотношении к освоенным средствам в размере 39 879 924 долл. США составит , а при учете выполненных работ собственными силами согласно форм №2 будет составлять  $2\,471\,809 / 66\,000\,000 * 100 =$  .

Нормативная же заработная плата на аналогичные виды работ составляет от 35 до 50 от стоимости СМР, и при этом фонд заработной платы мог составлять 26 400 000 долл. США, что более чем в 10 раз больше затраченных средств на заработную плату и составляет разницу 23 928 232 долл. США, данный показатель напрямую связан с организацией СМР на строительной площадке.

Из вышеуказанных расчетов следует, что при легализации создавшихся доходов необходимо будет выплатить очень большую сумму налогов. Во избежании чего были разработаны

мероприятия, чтобы необходимую часть СМР и работ по монтажу оборудования передать в ТОО «ZUSKO» где путем покрытия собственных убытков будет исключена выплата налогов. Но при этом возникает проблема – нужно выделить количество необходимых работ для написания передаваемых форм

№2. Данная проблема возникает в связи с тем, что в форме №2 более 50 стоимости составляют различные процентные накрутки и коэффициенты, поэтому и возник вопрос изъять из форм субподрядных организаций необходимое количество работ для достижения нужной суммы передаваемой в ТОО «ZUSKO»...» ...

#### Приложение № 13 «Краткая информация, история развития и становления АО «ИФК»

30 мая 2003 постановлением Правительства РК создано АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (АО «ИФК»/Фонд).

10 августа 2011 Указом Президента РК (№ 136) АО «ИФК» передано в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий РК.

Изначально деятельность Фонда была нацелена на инвестирование несырьевых отраслей экономики посредством вхождения в уставный капитал организаций (неконтрольная доля 49%). Всего с начала деятельности Фондом было одобрено к инвестированию 36 инвестиционных проектов, стоимость инвестиций в которые составила 34,4 млрд тенге.

Однако кризисная ситуация 2007-2009 гг. оказала существенное влияние на возможности инициаторов проектов по их реализации вследствие сужения рынков сбыта, сырья, нехватки оборотного капитала и значительного снижения объемов кредитования банковским сектором. Все эти факторы привели к нарушениям сроков погашения задолженности перед Фондом и необходимости формирования значительного объема провизий.

Так, по состоянию на 1 января 2014 г. балансовая стоимость инвестиций по 25 проектам, находящимся на балансе Фонда, составила 1,1 млрд тенге. При этом по большинству проектов Фонд в целях обеспечения возврата ранее вложенных инвестиций вынужден вести претензионно-исковую работу.

Вместе с тем АО «ИФК» обладает богатым функциональным инструментарием в сфере финансового оздоровления проектов (конвертация долга в капитал, создание дочерних организаций, реструктуризация обязательств, продажа доли инвестору, участие в органах управления компаний) и корпоративными особенностями (отсутствие законодательных ограничений и требований, обусловленных императивным банковским законодательством).

25 мая 2013 г. Указом Президента РК (№ 516) 100%-ный пакет акций АО «ИФК» передан АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Для реализации тактических задач в 2013 г. Холдингом «Байтерек» была проведена диагностика финансово-хозяйственной деятельности ДО, в частности АО «ИФК».

По результатам диагностики установлено, что в Фонде значительной проблемой является слабая система управления рисками (оценка, контроль и мониторинг рисков), которая стала одной из причин образования убыточной инвестиционной деятельности, неэффективного управления активами и обязательствами. Кроме того, анализ деятельности Фонда свидетельствует о необходимости усиления корпоративного управления в целях повышения эффективности и прозрачности работы, ответственности за реализацию стратегии и задач Фонда, уровня доверия общественности к деятельности Фонда как финансового института. 14 ноября 2014 года советом директоров АО «ИФК» была утверждена стратегия развития Фонда на 2014-2023 годы.

Согласно принципиально новой стратегии, Фонд взял курс на становление в качестве профессиональной управляющей компании в области реструктуризации и управления стрессовыми активами. Основными стратегическими направлениями деятельности Фонда являются:

реструктуризация активов;  
 ведение претензионно-исковой работы;  
 управление стрессовыми активами;  
 консалтинговая деятельность.

Проводя работу по взысканию задолженности, Фондом был наработан уникальный опыт. Именно этот опыт стал одним из основных факторов по передаче на баланс Фонду задолженности по ранее выданным кредитам одного из крупнейших институтов развития Казахстана - АО «БАНК-1» - для продолжения работы по проведению реструктуризации и взысканию задолженности. В результате между Фондом и АО «БАНК-1» подписано 36 договоров цессии на общую сумму порядка 63 млрд тенге.

#### Приложение № 14 «Права требования к ТОО «СК»

| Задолженность                             | Сумма, USD           |
|-------------------------------------------|----------------------|
| Основной долг                             | 102 843 000,0        |
| Вознаграждение                            | 41 929 207,0         |
| Пени/штрафы                               | 63 885 283,6         |
| <b>Итого</b>                              | <b>208 657 490,6</b> |
| <b>Справедливая стоимость, тыс. тенге</b> | <b>7 899 917,8</b>   |

#### Приложение № 15. «Обеспечение прав требования АО «БАНК-1» на момент дефолта»

| №,<br>п/п | Наименование                  | Литер | Общая<br>площадь,<br>кв.м | Оценочная<br>стоимость<br>(по последней<br>оценке) | Козф.<br>лик-ти | Текущая<br>залоговая<br>стоимость<br>(по заключению<br>АО «БАНК-1») |
|-----------|-------------------------------|-------|---------------------------|----------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------|
| 1         | Земельные участки *           |       | 601 071,0                 | 10 298 401                                         | 0,77            | 7 940 937                                                           |
| 2         | Склад сыпучих материалов      | А     | 7 243,0                   | 4 260 417                                          | 0,8             | 3 408 333                                                           |
| 3         | Склад огнеупоров и электродов | Б     | 465,6                     | 268 287                                            | 0,8             | 214 630,5                                                           |
| 4         | Склад готовой продукции       | В     | 932,6                     | 526 824                                            | 0,8             | 421 459,5                                                           |
| 5         | Корпус газоочистки            | Д     | 814,8                     | 3 568 795                                          | 0,8             | 2 855 037                                                           |
| 6         | Главный корпус                | Е     | 18 465,0                  | 60 621 069                                         | 0,8             | 48 496 855                                                          |
| 7         | здания гараж                  | К     | 1 075,5                   | 690 103                                            | 0,8             | 552 082                                                             |
| 8         | здание водоподготовки         | З, I  | 302,0                     | 755 545                                            | 0,8             | 604 435                                                             |
| 9         | здание АБК                    | Н     | 3 671,1                   | 4 889 556                                          | 0,8             | 3 911 644,5                                                         |

|              |                                                                   |          |                                       |                   |     |                     |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------|-------------------|-----|---------------------|
| 10           | здание проходной                                                  | Л        | 25,9                                  | 11 308            | 0,8 | 9 046,5             |
| 11           | здание проходной                                                  | М        | 25,9                                  | 11 308            | 0,8 | 9 046,5             |
| 12           | газгольдерная (тех. паспорт)                                      | П, п     | 13,4                                  | 15 151            | 0   | 0                   |
| 13           | тракт подачи сыпучих материалов                                   | Р        | 538,4                                 | 694 596           | 0,8 | 555 676,5           |
| 14           | временный склад для хранения оборудования                         | С        | 2 272,7                               | 1 953 852         | 0,8 | 1 563 081           |
| 15           | здание трансформаторной подстанции                                | И        | 114,9                                 | 56 890            | 0,8 | 45 511,5            |
| 16           | водонапорная башня                                                | І        | 166,0                                 | 98 365            | 0,8 | 78 691,5            |
| 17           | противопожарный резервуар (тех. паспорт)                          | Ж, І, ІІ | 32,6                                  | 643 008           | 0   | 0                   |
| 18           | железная дорога с бетонной площадкой для разгрузки (акт ввода)    | І        | 2,70496 км                            | 1 654 134         | 0   | 0                   |
| 19           | кабельная эстакада (линии электропередач 6 кВ, 35 кВ) (акт ввода) | -        | 1360 м –<br>35 кВ<br>1520 м –<br>6 кВ | 356 197           | 0   | 0                   |
| <b>ИТОГО</b> |                                                                   |          |                                       | <b>91 373 811</b> |     | <b>70 666 471,5</b> |

