

# **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ ПО ПРОСТЫМ АКЦИЯМ**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АКБАКАЙ ГОЛД РЕСОРСИЗ»**

Финансовый консультант

**SkyBridge Invest** 

г. Алматы, 2022

## ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

### Уважаемые Инвесторы!

Акционерное Общество «Акбакай Голд Ресорсиз» (далее – «Эмитент», «Общество» или «Компания») представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум.

Общество планирует включение своих простых акций в Сектор «Акции» Площадки «Альтернативная» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»).

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен на основании информации, полученной от самого Эмитента, аудированной финансовой отчетности за 2021 год, неаудированной промежуточной финансовой отчетности за три месяца 2022 года, официальных статистических данных, пресс-релизов и других источников информации.

Эмитент подтверждает, что настоящий Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за предоставление данной информации.

Настоящий документ предоставляется только в целях информации и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны самого Эмитента или его консультантов. Каждый инвестор должен самостоятельно провести свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум был подготовлен при поддержке финансового консультанта АО «SkyBridge Invest».

---

**Генеральный директор**

## СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ).....	8
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА .....	14
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	18
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	20
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА .	23
Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ .....	23

## Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Акбакай Голд Ресорсиз» Акционерлік қоғамы	«Акбакай Голд Ресорсиз» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Акбакай Голд Ресорсиз»	АО «Акбакай Голд Ресорсиз»
На английском языке	«Akbakay Gold Resources» Joint-Stock company	«Akbakay Gold Resources» JSC

Акционерное общество «Акбакай Голд Ресорсиз» было создано 08 декабря 2021 г. (справка о государственной регистрации юридического лица б/н выдана 08 декабря 2021 года Управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы).

### Регистрационные данные

БИН 211 240 009 561

Дата первичной регистрации: 08 декабря 2021 года.

С даты первичной государственной регистрации Эмитента по дату составления настоящего инвестиционного меморандума перерегистрация Эмитента не осуществлялась.

### Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, 050013, город Алматы, Бостандыкский район, Площадь Республики, дом 15 Телефон: +7 701 735 05 91 E-mail: akbakaycorp@gmail.com Корпоративный сайт: отсутствует
---------------------------------	---

### История образования и деятельности Эмитента

АО «Акбакай Голд Ресорсиз» было создано в организационно-правовой форме акционерного общества 08 декабря 2021 года. По состоянию на 01 июня 2022 года единственным акционером Общества является АО «АК Алтыналмас». Эмитент осуществляет свою деятельность на основании Устава от 12 ноября 2021 года. Эмитент будет заниматься добычей и переработкой золотосодержащих руд Акбакайского рудного поля с момента получения прав на недропользования от АО «АК Алтыналмас».

Целью создания Общества является возможность привлечения необходимого фондирования через привлечение инвестора/ов в уставный капитал Общества. Привлечение финансирования необходимо для строительства новых перерабатывающих мощностей и своевременное освоение сырьевой базы, требующей внедрения технологии для переработки упорных руд (подробнее см. секции ниже).

### **Характеристика месторождения**

В АО «Акбакай Голд Ресорсиз» будет переведен из АО «АК Алтыналмас» весь производственный цикл по разработке и эксплуатации месторождений Акбакайского рудного поля в Мойынкумском районе Жамбылской области: от добычи руды вплоть до выпуска золота в слитках Доре. Для этих целей, помимо прочего, в АО «Акбакай Голд Ресорсиз» будет переведен оборотный капитал и все основные средства (касающиеся добычи и переработки, в т.ч. Золотоизвлекательная фабрика Акбакай (далее – «ЗИФ Акбакай») по технологии СІР (Carbon-in-pulp/ уголь-в-пульпе), а также права недропользования на следующих месторождениях до конца 2022 года:

1. Контракт №68 от 15.10.1996 года на разработку золото-серебряного месторождения Акбакай в Жамбылской области Республики Казахстан сроком до 10.09.2024;
2. Контракт №1089 от 29.12.2002 года на проведение добычи руд участка карьерный золотосеребряного месторождения Карьерное в Жамбылской области Республики Казахстан сроком до 29.12.2023;
3. Контракт №653 от 18.04.2001 года на проведение добычи золотосодержащих руд месторождения Бескемпир-Аксакал в Жамбылской области Республики Казахстан сроком до 31.05.2029;
4. Контракт №2577 от 15.02.2008 года на проведение разведки и добычи золота на месторождении Кенжем в Жамбылской области в Республики Казахстан сроком до 15.02.2033;
5. Лицензия №22-ML от 26 июля 2021 года (переоформление лицензии от 8 октября 2021 года) на недропользование на месторождении Олимпийское в Жамбылской области Республики Казахстан сроком до 26.07.2025.

В дополнение к месторождениям, содержащим легкообогатимые руды, перерабатываемые по вышеуказанной технологии СІР, Акбакайское рудное поле включает ряд источников упорной руды (далее – «Упорные руды»):

1. Месторождение Кенжем – ресурсы MI&I (JORC): 1 327 тыс унций (3,5 г/т)
2. Месторождение Аксакал – ресурсы MI&I (JORC): 406 тыс унций (2.8 г/т)
3. жила Главная (месторождения Акбакай) – ресурсы MI&I (JORC): 166 тыс унций (4,6 г/т)

В Упорных рудах золото содержится в сульфидных минералах (пирит, арсенопирит и прочие), что приводит к низкому уровню извлечения золота при переработке с использованием текущей технологической цепочки ЗИФ «Акбакай», и делает переработку Упорных руд экономически не эффективной.

Однако, АО «АК Алтыналмас» провело ряд работ по поиску эффективной технологии переработки Упорных руд. Наиболее эффективной была определена технология биоокисления, предполагающая использование живых организмов (бактерий) для высвобождения золота из сульфидов. Согласно лабораторным исследованиям, проводимым

с 2012 года, применение технологии биоокисления позволяет повысить извлечение золота из Упорной руды.

#### Результаты исследований:

Месторождение	Аксакал		Акбакай		Кенжем	
			(без жилы Главная)	(жила Главная)		
Способ добычи	ОГР	ПГР	ПГР	ПГР	ОГР	ПГР
Сквозное извлечение по действующей на ЗИФ «Акбакай» технологии СІР	<b>60.0%</b>	<b>60%</b>	<b>78%</b>	<b>40%</b>	<b>60%</b>	<b>19%</b>
Ожидаемое сквозное извлечение с учетом внедрения технологии биоокисления на ЗИФ «Акбакай»	<b>81%</b>	<b>82%</b>	<b>90%</b>	<b>90%</b>	<b>82%</b>	<b>80%</b>

Примечание: ОГР – открытые горные работы, ПГР – подземные горные работы

#### Виды деятельности

Основной деятельностью Эмитента станет:

- 1) добыча драгоценных металлов и других полезных ископаемых, их переработка и реализация;
- 2) производство благородных (драгоценных) металлов;
- 3) добыча нерудных материалов;
- 4) геологоразведочные работы;
- 5) иные виды деятельности, не запрещенные действующим Законодательством.

#### Филиалы и представительства

Филиалы и представительства отсутствуют

#### Цели и причины листинга:

В рамках дальнейшего успешного развития основных видов деятельности Эмитент включил свои акции в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» для привлечения инвесторов для финансирования инвестиционных программ, предоставления доступа к рынкам капитала, повышения стандартов корпоративного управления, а также для повышения узнаваемости компании среди широкого круга инвесторов.

Предпосылкой для привлечения инвестиций в деятельность Эмитента является развитие перспективного направления, связанного с вовлечением в переработку упорных руд месторождений Кенжем, Аксакал и жилы Главная Акбакай, для этого помимо прочего потребуются внедрения новых производственных переделов на ЗИФ «Акбакай».

В 2018 году независимым техническим консультантом SRK Consulting было выпущено технико-экономическое обоснование (Feasibility study) по внедрению технологии биоокисления в существующую технологическую цепочку ЗИФ «Акбакай» для включения Упорных руд в переработку. Согласно плану на ЗИФ «Акбакай» требуется строительство дополнительных переделов, в т.ч. фабрики флотации Упорных руд и реактора биоокисления.

Общие капитальные затраты проекта составляют порядка \$71 млн, в т.ч. на внедрение переделов для переработки упорных руд на ЗИФ «Акбакай» - \$60 млн. и \$11 млн. на разработку указанных выше месторождений. Данная оценка капитальных затрат будет должным образом обновлена с учетом актуальных цен на оборудование, строительные материалы, логистические расходы и прочие факторы.

В дополнение к вышеуказанной необходимости привлечения финансирования инвестиционных проектов Эмитента, успешное прохождение процедуры листинга и нахождение ценных бумаг Эмитента в официальном списке АО «Казахстанская фондовая биржа» будет являться подтверждением для кредиторов, контрапартнеров, банков и финансовых институтов того, что Эмитент:

1. соответствует установленным Биржей требованиям в отношении сроков подготовки и предоставления отчетов о результатах деятельности Эмитента;
2. публикует решения уполномоченных органов Эмитента, которые затрагивают интересы акционеров Эмитента;
3. соблюдает в своей деятельности принципы корпоративного управления, а также то, что в учредительных документах Эмитента отсутствуют нормы, которые могут ущемлять или ограничивать права акционеров на отчуждение или передачу акций Эмитента.

### **Сведения об условиях контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента**

Эмитент специализируется на добыче и переработке золотосодержащих руд Акбакайского рудного поля. Промышленная площадка участка Акбакай Акбакайского горно-обогатительного комбината (АГОК) расположена в Мойынкумском районе Жамбылской области, в юго-западной части Шу-Илийских гор. Общая площадь землепользования АГОК – 1 439,5759 га. По состоянию на 01 июня 2022 года единственным акционером Общества является АО «АК Алтыналмас».

АО «АК Алтыналмас» планирует передать права недропользования на месторождениях проекта Акбакай в пользу Эмитента, в связи с тем, что для упорных руд месторождений Кенжем, Аксакал и жилы Главная Акбакай рассматривается строительство передела биовыщелачивания, для которого уже разработано технико-экономическое обоснование. С учетом имеющихся ограничений по привлечению кредитного финансирования АО «АК Алтыналмас» рассматривает возможность привлечения необходимого фондирования через привлечение инвестора/ов в уставный капитал Эмитента. Для этого АО «АК Алтыналмас» намерено перевести весь производственный цикл по разработке и эксплуатации месторождений Акбакайского кластера в АО «Акбакай Голд Ресорсиз», с дальнейшим размещением акций Эмитента на казахстанской фондовой бирже.

Ожидается, что такая схема позволит обеспечить необходимое финансирование для строительства новых перерабатывающих мощностей и своевременное освоение сырьевой базы, требующей внедрения технологии для переработки упорных руд.

## **Сведения о наличии рейтингов**

Эмитенту не присваивались рейтинги международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

## **Сведения о лицензиях/разрешениях**

Перечень лицензий к получению АО «Акбакай Голд Ресорсиз»:

1. Деятельность, связанная с оборотом прекурсоров;
2. Изыскательская деятельность;
3. Разработка, производство, приобретение, реализация, хранение взрывчатых и пиротехнических (за исключением гражданских) веществ и изделий с их применением
4. Эксплуатация горных и химических производств;
5. Производство, переработка, приобретение, хранение, реализация, использование, уничтожение ядов.

## **Участие в капитале других юридических лиц**

Участие в капитале других юридических лиц отсутствует.

## **Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах**

По состоянию на 01 июня 2022 года единственным акционером Общества является АО «АК Алтыналмас». Эмитент является дочерней компанией АО «АК Алтыналмас» и таким образом входит в группу компаний АО «АК Алтыналмас».

## **Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)**

### **Структура органов управления Эмитента**

Структура органов Эмитента определена его Уставом.

#### **1. Органы Эмитента:**

Высший орган - Единственный акционер (Общее собрание акционеров);  
орган управления - Совет директоров;  
исполнительный орган - Генеральный директор.

2. Эмитентом могут быть созданы иные органы по решению Единственного акционера (Общего собрания акционеров) в соответствии с Законодательством, порядок деятельности которых определяется внутренними процедурами и внутренними документами Общества.

К исключительной компетенции Единственного акционера Общества относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;



- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) увеличение количества объявленных акций Общества или изменение вида неразмещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 11) утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 12) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год (квартал или полугодие), принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на 1 (одну) простую акцию Общества;
- 13) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям;
- 14) принятия решения о листинге и добровольном делистинге акций Общества;
- 15) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или всех Активов Общества, в сумме составляющих 25 (двадцать пять) и более процентов от всего принадлежащего Обществу Активов;
- 16) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров;
- 17) утверждение изменений в методику определения стоимости акций Общества при их выкупе на неорганизованном рынке в соответствии с Законодательством;
- 18) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 19) определение порядка предоставления акционерам информации о Хозяйственной деятельности, в том числе, определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Общества;
- 20) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 21) принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет 50 (пятьдесят) и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) 50 (пятьдесят) и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов;
- 22) утверждение проспекта выпуска ценных бумаг Общества, а также изменений и дополнений к нему;
- 23) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством к исключительной компетенции Единственного акционера (Общего собрания акционеров).

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества, а также утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных Законодательством;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных Законом об АО;
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) утверждение годовых бюджетов, среднесрочных бизнес-планов (на 3 года) и долгосрочных бизнес-планов (на 5 лет) Общества;
- 7) принятие решений по заключению внебюджетных сделок;
- 8) утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- 9) утверждение финансовых моделей Общества;
- 10) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 11) определение количественного состава, срока полномочий Исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции Исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
- 12) определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции Исполнительного органа);
- 13) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 14) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования корпоративного секретаря (секретаря);
- 15) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
- 16) утверждение внутренних документов Общества (кроме документов, принимаемых Исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки на ценные бумаги Общества;
- 17) принятие решений о создании и ликвидации филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 18) принятие решений об увеличении обязательств Общества на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
- 19) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом 10 (десяти) и более процентов акций (долей участия) в других юридических лицах;
- 20) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, 10 (десять) и более процентов акций (долей участия) которого принадлежит Обществу;
- 21) определение информации об Обществе или его Хозяйственной деятельности, составляющей служебную или коммерческую тайну Общества или иную охраняемую законом тайну;

22) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала;

23) принятие решений о заключении Обществом Крупной сделки или Сделки с заинтересованностью, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается Единственным акционером (Общим собранием акционеров) в соответствии с Законом об АО;

24) принятие решений и утверждение соглашений о заключении Обществом любых займов и кредитов;

25) принятие решений о предоставлении имущества Общества в залог и выдачи любых гарантий Обществом;

26) утверждение штатной численности и организационной структуры Общества, по представлению Исполнительного органа;

27) другие вопросы, которые предусмотрены Законодательством и настоящим Уставом и которые не относятся к исключительной компетенции Единственного акционера (Общего собрания акционеров).

Генеральный директор Общества:

1) организует выполнение решений Единственного акционера (Общего собрания акционеров) и Совета директоров;

2) без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;

3) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;

4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества, налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов и надбавок к окладам в соответствии с утвержденным Советом директоров штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества;

5) подписывает трудовой договор с заместителем Генерального директора на основании решения и по указанию Совета директоров;

6) в случае отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на заместителя Генерального директора;

7) назначает и заменяет юридических консультантов Общества;

8) осуществляет сделки от имени Общества в порядке, установленном Законодательством и Учредительными документами;

9) принимает решения (постановления) и дает обязательные для исполнения распоряжения всем работникам Общества;

10) обеспечивает своевременное предоставление информации относительно Хозяйственной деятельности Общества членам Совета директоров для выполнения им своих функций, включая информацию конфиденциального характера, не позднее 10 (десяти) дней с момента получения запроса;

11) разрабатывает, одобряет и представляет Совету директоров Общества годовую, а также консолидированную информацию о финансово-хозяйственной деятельности Общества, его дочерних компаний;

12) принимает решения по вопросам внутренней деятельности Общества;

13) осуществляет другие полномочия, предоставленные ему Единственным акционером (Общим собранием акционеров) или Советом директоров.

## Учредитель Эмитента

По состоянию на 01 июня 2022 года единственным акционером Общества является АО «АК Алтыналмас»:

Полное и сокращенное наименование	Юридический и фактический адреса юридического лица либо Ф.И.О. и резидентство физического лица
Акционерное общество «АК Алтыналмас» сокращенное наименование: АО «АК Алтыналмас»	Республика Казахстан, 050013, город Алматы, Бостандыкский район, Площадь Республики, дом 15. БИН 95064000010

## Информация об IPO

Не применимо.

## Члены Совета директоров Эмитента

По состоянию на 01 июня 2022 года членами Совета директоров Общества являются:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Председатель Совета директоров:</i>		
Джалолов Бахром Бурхонович 1966 г.р.	С марта 2010 г. - по настоящее время - Главный Исполнительный Директор по устойчивому развитию, член Правления АО «АК Алтыналмас» С января - по март 2022 г. - Заместитель Председателя Правления по устойчивому развитию АО «АК Алтыналмас» С мая 2019 г. - по январь 2022 г. - Заместитель Председателя Правления по производству АО «АК Алтыналмас» С января 2022 г. – по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «Акбакай Голд Ресорсиз»	0%
<i>Члены Совета директоров:</i>		
Клегхорн Саймон Джеймс 1968 г.р.	С марта 2022 г. - по настоящее время - Главный Исполнительный Директор по производству, член Правления АО «АК Алтыналмас» С января - по март 2022 г. - Заместитель Председателя Правления по производству АО «АК Алтыналмас»	0%

	С января 2022 г. - по настоящее время - Член Совета директоров АО «Акбакай Голд Ресорсиз» С октября 2019 г. – по январь 2022 г. – Главный геолог группы (Group Chief Geologist), Eurasian Resources Group (ERG)	
<i>Независимый директор:</i>		
Мун Андрей	С 2019 г. – по настоящее время – юрист ТОО «Верум» С января 2022 г. - по настоящее время - Член Совета директоров АО «Акбакай Голд Ресорсиз», независимый директор	0%

Вознаграждения членов СД АО «Акбакай Голд Ресорсиз» за последний год отсутствуют.

### Исполнительный орган Эмитента

По состоянию на 01 июня 2022 года исполнительным органом Общества является Генеральный директор:

<b>Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения</b>	<b>Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности</b>	<b>Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)</b>
<i>Генеральный директор:</i>		
Бахрамов Багдат Амангельдиевич 1983 г.р.	С марта 2022 г. - по настоящее время - Управляющий директор по производству по Карагандинской и Жамбылской областям АО «АК Алтыналмас» С мая 2019 г. - по сентябрь 2020 г. - Вице-президент по операционной деятельности АО «АК Алтыналмас» С сентября 2020 г. - по март 2022 г. - Вице-президент по операционной деятельности по Карагандинской и Жамбылской областям АО «АК Алтыналмас» С февраля 2022 г. – по настоящее время - Генеральный директор АО «Акбакай Голд Ресорсиз»	0%

Вознаграждения исполнительному органу АО «Акбакай Голд Ресорсиз» за последний год отсутствуют.

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 01 июня 2022 года – 3 человека.

**Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента:**

на 01 июня 2021 года

<b>Ф.И.О. лица, являющегося руководителем структурного подразделения Эмитента</b>	<b>Наименование подразделения, должность</b>
Бахрамов Багдат Амангельдиевич	Генеральный директор
Тасбулатова Алия Абдул-Кадыровна	Корпоративный секретарь
Онланбекова Феруза Ибракимкызы	Главный бухгалтер

**Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА**

**Отрасль Эмитента**

Согласно данным Всемирного совета по золоту, объемы драгоценного металла Республики Казахстан на 1 апреля 2022 года составили 380,2 тонны. Тогда как на 1 января 2022 года они достигали 407,2 тонны, на 1 марта – 385,3 тонны. Казахстан по запасам занял 14-е место и расположился между Португалией (382,6 тонны) и Узбекистаном (338,7 тонны). У России объем драгоценного металла составил почти 2,3 тыс. тонн, а у Китая – 1,9 тыс. тонн. Лидирующее положение по запасам занимают США – 8,1 тыс. тонн, Германия – 3,3 тыс. тонн и Италия – 2,4 тыс. тонн.

В Казахстане, согласно перечню недропользователей Министерства индустрии и инфраструктурного развития, выдано более 50 контрактов на добычу и разведку золота. Крупнейшими недропользователями по золоту в стране являются ТОО «Казцинк» (месторождение Васильковское), Polymetal (Кызыл и Варваринское) и АО «АК Алтыналмас» (Акбакай и другие). Вместе они производят около 40 тонн золота в год.

Добыча золотосодержащей руды за год выросла на 27,6%, до 2,6 млн тонн в январе текущего года, а добыча золотосодержащих концентратов - на 11,8%, до 44,7 тыс. тонн. В прошлом году добыча золотосодержащей руды в секторе составила 33 млн тонн, плюс 33% за год, добыча золотосодержащих концентратов - 516,5 тыс. тонн, плюс 16%. При этом объёмы переработки в секторе сократились. Так, производство необработанного и полупереработанного золота или золота в виде порошка сократилось на 13,3%, до 8,4 тонны, а выпуск аффинированного золота сразу на 27,2%, до 4 тонн за январь 2022 года. В 2021 году в стране произвели 114,7 тонны необработанного золота (минус 2,9% за год), и 66,6 тонны аффинированного золота (минус 4,6%).

	<b>Золото необработанное и полупереработанное или в виде порошка, кг</b>
Акмолинская область	29 997
Алматинская область	166
Жамбылская область	2 241
Карагандинская область	11 308
Костанайская область	6 455
Северо-Казахстанская область	118
Восточно-Казахстанская область	30 526
г. Нур-Султан	33 246
<b>Итого</b>	<b>114 690</b>

Источник: Бюро национальной статистики АСПиР РК

Вместе с тем стоимость золота на конец февраля текущего года, по данным Национального банка РК, составила 28,7 тыс. тг за 1 грамм - сразу на 15% дороже, чем всего месяцем ранее. Рыночная конъюнктура золота, как правило, сложно поддается пониманию и анализу, так как помимо промышленного использования драгоценные металлы также являются и средством сохранения стоимости. В периоды рецессий и роста неопределенности на рынках капитала цены на драгоценные металлы возрастают.

### **Конкуренты Эмитента**

Основными конкурентами Эмитента являются компании, которые осуществляют деятельность преимущественно в сфере добычи драгоценных (благородных) металлов. Если сфокусироваться на сфере добычи золота, то наибольшая конкуренция в данной сфере присутствует в направлении поиска дополнительной минерально-сырьевой базы. Так, одними из основных участников сферы добычи золота на казахстанском рынке станут компании группы Polymetal International, ТОО «Казцинк», АО «Kazakhmys Copper» и компании группы Kaz Minerals. Эмитенту будут переданы права недропользования на месторождениях Акбакайского кластера, которые обеспечат сырьевой базой на обозримое будущее.

### **Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента**

Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок Эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных Эмитенту услуг и выполненных работ с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок Эмитента:

Не имеется

Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) Эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации:

Не имеется

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) Эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Не имеется

В течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи совершение или исполнение каких-либо сделок, превышающих 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента не запланировано.

### **Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

Основными политическими и правовыми факторами, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента, являются:

- изменения в законодательстве Республики Казахстан;

- ужесточение налоговых требований, в том числе повышение налоговых ставок;
- ужесточение требований экологического законодательства, предусматривающего повышение экологических платежей и штрафов.

К экономическим факторам относятся темпы роста экономики, уровень инфляции и процентные ставки.

К технологическим факторам относятся производственные ограничения, в том числе поломки оборудования, трудовые споры и технологические ограничения;

### **Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента**

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность, отсутствуют.

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности, отсутствуют.

### **Сведения об участии в судебных процессах/о примененных мерах воздействия**

Не имеется

### **Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента**

В ходе операционной деятельности Компания подвержена рыночным рискам. Эти риски включают в себя:

#### *Товарно-ценовой риск*

Товарно-ценовой риск — это риск, при котором изменения в рыночных ценах на продукты Компании будут отрицательно влиять на текущие или будущие доходы Компании. Компания управляет товарно-ценовым риском путем проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

#### *Риски платежеспособности*

На платежеспособность Эмитента влияют макроэкономические факторы. Сокращение объемов производства в отраслях Республики Казахстан, влекущих за собой уменьшение потребления, может привести к снижению спроса на будущую продукцию Эмитента и (или) к неплатежам со стороны покупателей. Соответственно, это может существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

#### *Риски, связанные с изменением политической ситуации в стране и изменением законодательства*

Экономика Республики Казахстан продолжает демонстрировать черты, присущие развивающимся странам. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовых, регуляторных и политических систем,



которые находятся вне сферы контроля Компании. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться из-за сохраняющихся экономических проблем, присущих развивающейся стране.

Отрасль, в которой осуществляют свою деятельность Эмитент, является предметом государственного регулирования, что приводит к дополнительным затратам и рискам для участников данной отрасли. Деятельность Эмитента зависит от изменений в налоговом законодательстве и законодательстве о недропользовании, последствия которых сложно предвидеть и рассчитать. Законодательные требования могут меняться, и рассчитать для Эмитента возможные затраты, которые могут повлечь за собой такие изменения, не представляется возможным. Эмитент при проведении геологоразведочных работ и разработке своих активов в Казахстане зависит от получения разрешений и согласований уполномоченных органов на разработку своих объектов. Деятельность Эмитента подвержена риску изменения законодательной системы, которая может повлечь за собой изменения и/или пересмотр условий действующих контрактов.

*Риски, связанные с социальными факторами*

Социальная и кадровая политика Компании будет направлена на привлечение высококвалифицированных и перспективных специалистов, таким образом общество не ожидает существенного влияния данного фактора на свою деятельность.

*Риски соблюдения законодательства по охране окружающей среды*

Законодательство Республики Казахстан требует от Эмитента при реализации проектов по недропользованию постоянных расходов и значительных обязательств инвестиционного характера, а при несоблюдении которых на Эмитента могут быть наложены значительные санкции, в том числе, приостановление деятельности, нарушающей экологическое законодательство, лишение права недропользования и штрафы. В свете эволюционного развития законодательства, а также неопределенности, присущей данной области, Эмитент не может ориентировочно подсчитать общую сумму расходов по охране окружающей среды в долгосрочной перспективе, но эти расходы могут быть значительными. Возможно, Эмитент должен будет понести дополнительные капитальные и другие расходы в целях постоянного соблюдения законодательства по охране окружающей среды.

**Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**

**Сведения о финансовых услугах**

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «Народный Банк Казахстана»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Шаяхметова Умут Болатхановна, Председатель Правления, член Совета директоров	Расчётно-кассовое обслуживание

В течение 2021 года крупные сделки с банками не заключались.

## Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2021 год был осуществлен Товариществом с ограниченной ответственностью «ПрайсуотерхаусКуперс»:

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «ПрайсуотерхаусКуперс», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000005, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 21 октября 1999 года	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, А25D5F6, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, д. 34, Бизнес-центр «AFD», здание «А», 4 этаж  Телефон: +7 (727) 330 32 00	Светлана Белокурова, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство №0000357 от 21 февраля 1998 года	Член Американской торговой палаты, Казахстан (AmCham); Член Ассоциации Финансистов Казахстана; Член Европейской Бизнес Ассоциации Казахстана; Член Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан»

## Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

**Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента**

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

В настоящем инвестиционном Меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2021 год и неаудированной промежуточной финансовой отчетности за первый квартал 2022 года.

### Данные отчетов о финансовом положении Эмитента

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2021	31.03.2022*
<b>Активы</b>		
<b>Текущие активы</b>		
Авансы выданные	1	52
Денежные средства и их эквиваленты	145 848	145 427

Активы по налогам, помимо подоходного налога	-	10
<b>Итого активы</b>	<b>145 849</b>	<b>145 489</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Текущие обязательства</b>		
Обязательства по налогам, помимо подоходного налога	-	72
Прочие краткосрочные обязательства	8	291
<b>Итого обязательства</b>	<b>8</b>	<b>363</b>
<b>Капитал</b>		
Акционерный капитал	145 850	145 850
Непокрытый убыток	(9)	(724)
<b>Итого капитал</b>	<b>145 841</b>	<b>145 126</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>145 849</b>	<b>145 489</b>

\*неаудировано

### Отчет о движении денежных средств)

тыс. тенге

Наименование	31.12.2021	31.03.2022*
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Убыток до налогообложения	(9)	(715)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(9)	(715)
Изменение в прочих краткосрочных активах	(1)	(51)
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	8	283
Изменение в активах по налогам, помимо подоходного налога	-	(10)
Изменение в обязательствах по налогам, помимо подоходного налога	-	72
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(2)</b>	<b>(421)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Взнос в акционерный капитал	145 850	-
<b>Денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>145 850</b>	<b>-</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>145 848</b>	<b>(421)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>-</b>	<b>145 848</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>145 848</b>	<b>145 427</b>

\*неаудировано

### Данные отчетов о совокупном доходе Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2021	31.03.2022*
Общие и административные расходы	(9)	(636)

Прочие расходы	-	(79)
Операционный убыток	(9)	(715)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(9)</b>	<b>(715)</b>
<b>Убыток за период</b>	<b>(9)</b>	<b>(715)</b>
<b>Итого совокупный убыток за период</b>	<b>(9)</b>	<b>(715)</b>

\*неаудировано

### Отчет об изменениях в капитале

Наименование	тыс. тенге		
	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого
<b>На 8 декабря 2021 года</b>	-	-	-
Убыток за период	-	(9)	(9)
<b>Итого совокупный убыток за период</b>	-	(9)	(9)
Пополнение акционерного капитала	145 850	-	145 850
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>145 850</b>	<b>(9)</b>	<b>145 841</b>
Убыток за период*	-	(715)	(715)
Итого совокупный убыток за период*		(715)	(715)
<b>На 31 марта 2022 года*</b>	<b>145 850</b>	<b>(724)</b>	<b>145 126</b>

\*неаудировано

## Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

### Активы

#### Основные средства

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

#### Нематериальные активы

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

#### Финансовые активы

Отсутствует.

#### Займы выданные/финансовая помощь

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2021	31.03.2022*
Краткосрочные авансы выданные (пополнение баланса лиц. счета за доступ	1	52

к данным депозитария финансовой отчетности)		
<b>Итого</b>	<b>1</b>	<b>52</b>

*\*неаудировано*

### Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

*тыс. тенге*

Наименование	31.12.2021	31.03.2022*
Банковские счета в тенге	145 848	145 427
Народный банк KZT	-	145 300
ВТБ KZT	145 848	127
<b>Итого</b>	<b>145 848</b>	<b>145 427</b>

*\*неаудировано*

### Прочие активы

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

### Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо.

### Пассивы

### Акционерный капитал

*тыс. тенге*

Наименование	31.12.2021	31.03.2022*
Обыкновенные акции	145 850	145 850
<b>Итого</b>	<b>145 850</b>	<b>145 850</b>

*\*неаудировано*

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов в случае получения Обществом чистой прибыли по результатам финансового года. Решение о выплате дивидендов принимается Общим собранием акционеров. Владельцы обыкновенных акций имеют право голоса по правилу «одна акция — один голос».

### Резервный капитал/прочие виды резервов

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

### Займы полученные

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

### Выпущенные долговые ценные бумаги

Эмитент ранее не выпускал долговые ценные бумаги.

### Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствует.

#### **Привлеченные вклады**

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

#### **Прочие обязательства**

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2021	31.03.2022*
КрКз по оплате труда	-	194
Резервы по отпускам	-	89
За услуги по изготовлению печати	8	8
<b>Итого прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>8</b>	<b>291</b>

\*неаудировано

#### **Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности**

Не применимо

#### **Доходы/Расходы**

##### **Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ)**

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствует.

##### **Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ)**

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствует.

##### **Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций**

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

##### **Комиссионные доходы/расходы**

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

##### **Процентные доходы/расходы**

По состоянию на 31 марта 2022 года отсутствуют.

##### **Заработанные премии/произошедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование**

Не применимо

##### **Прочие доходы/расходы, не указанные выше**

тыс. тенге

Наименование	31.12.2021	31.03.2022*
Прочие расходы	-	(79)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>(79)</b>

\*неаудировано

## Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

### Коэффициенты для нефинансовых организаций

Наименование	31.12.2021	31.03.2022*
Коэффициент текущей ликвидности	-	-
Коэффициент быстрой ликвидности	-	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	-	-
Коэффициент финансового левереджа	0,005%	0,25%
Коэффициент маневренности	100,00%	100,25%
Коэффициент автономии	99,99%	99,75%
Рентабельность активов	-0,006%	-0,49%
Рентабельность продаж от чистой прибыли	-0,006%	-0,49%
Рентабельность собственного капитала	-	-
Рентабельность оборачиваемости абсолютных активов	-	-
Рентабельность оборачиваемости собственного капитала	-	-
Фондоотдача	-	-

### Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

Не применимо

**Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов**

Не применимо

## Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ

### Структура инвестиционного портфеля

23

Не применимо

**Генеральный директор  
АО «Акбакай Голд Ресорсиз»**

---



Данный документ подписал:

Генеральный директор

Багдат Бахрамов

07.07.2022 г. 18:37

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.