

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ВЫПУСКА НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ И
АКЦИЙ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN»

Финансовый консультант



Алматы, 2023

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Акционерное общество «ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN» (далее – «Эмитент», «Общество» или «Компания») представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум.

Общество планирует включение своих облигаций в сектор «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» категории «Облигации», а также простых и привилегированных 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2023 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 Финансовым консультантом АО «SkyBridge Invest».

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	7
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	13
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	18
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	20
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	22
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	25

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN» Акционерлық қоғамы	«ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN»	АО «ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN»
На английском языке	«ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN» Joint Stock Company	«ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN» JSC

Акционерное общество «ALTYN SAMRUK QAZAQSTAN» (далее – «Эмитент») не осуществляло смену наименования.

Регистрационные данные

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 230140011858.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 12 января 2023 года.

Юридический и фактический адрес

Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, 050043, г. Алматы, Бостандыкский район, мкр. Мирас, д. 57, кв. 12
Телефон	+7 (701) 111 4107
E-mail	Gulbanu.pazykhair@gmail.com
Корпоративный сайт	не имеется

История образования и деятельности Эмитента

Эмитент был создан в соответствии с законодательством Республики Казахстан и зарегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан 12 января 2023 года. Эмитент приобрел 100% доли в уставном капитале ТОО «Eastern Gold» 25 мая 2023 года, которая является недропользователем на основании лицензии № 336-EL от 01 октября 2019 года со сроком на 6 лет. ТОО «Eastern Gold», вертикально-интегрированная горнодобывающая компания, была создана в 2018 году. ТОО «Eastern Gold» занимается разведкой, добычей и переработкой золотосодержащей руды. На территории месторождения находятся техника, дробильный комплекс, гидро-металлургическое оборудование, лабораторное оборудование, административно-бытовой комплекс. Золоторудное поле месторождения Родниковое расположено в Юго-Западной Калбе, административного входит в состав Кокпетинского и Жарминского района области Абай и включает участки Родниковое, Белая Горка, зоны Горелая Сопка, Красная Юрта, Подаренное, Юбилейное. Рудопроявления относятся к золото-сульфидно-

кварцевой формации. Из рудных полезных ископаемых в пределах рудного поля только золото представляет промышленный интерес.

Рабочей программой к лицензии на разведку твердых полезных ископаемых предусматривалось выполнение комплекса геологоразведочных работ на участках и рудопроявлениях, расположенных на лицензионной территории. Проект разведки включает в себя проходку наземных разведочных горных выработок (канавы, расчистки, траншеи), бурение колонковых скважин, гидрогеологические, инженерно-геологические и технологические исследования, а также опытную отработку разведанных запасов в объеме 100 тыс. тонн с переработкой добытой руды на опытной установке кучного выщелачивания (ОПУ). Опытная отработка и переработка руды необходимы для составления промышленных кондиции и перевода запасов С2 в промышленные категории, что подтверждено протокольным решением ГКЗ РК при апробации запасов участка Белая Горка.

Месторождение Родниковое:

Годовая производительность по руде – 200 тыс. тн., по вскрыше – от 268,48 до 436,34 тыс. м3. Величина потерь 6,0%, разубоживание – 8,5%, ожидаемое товарное извлечение – 64,21%, среднее содержание золота по пересечениям в рудных телах изменяется в диапазоне от 0,31 до 1,78 гр./тн.

Месторождение Белая Горка:

Годовая производительность по руде – 290 тыс. тн., по вскрыше – от 368,3 тыс. м3, Среднее содержание золота по пересечениям в основных рудных телах изменяется в диапазоне от 0.9 до 1.76 гр./тн.

На момент окончания периода разведки основные виды и объемы геологоразведочных работ на лицензионной территории выполнены, посчитаны и апробированы в ГКЗ РК запасы золота в окисленных рудах участков Белая Горка и Родниковое, которые составляют:

Таблица 1. Разведанные запасы

Участок	Категория запасов	Запасы	Единицы измерен.	Значение	Примечание
Белая Горка	С1	руда	тыс.тн.	25,2	Запасы апробированы ГКЗ РК (протокол № 665-08-А от 8.02.08 г.)
		содержание	гр./тн.	2,1	
		золото	кг.	52,8	
	С2	руда	тыс.тн.	792,8	
		содержание	гр./тн.	1,4	
		золото	кг.	1 127,9	
Итого по участку Белая Горка	С1+С2	руда	тыс.тн.	818,0	
		содержание	гр./тн.	1,4	
		золото	кг.	1 180,7	
Родниковое	С2	руда	тыс.тн.	1 154,7	Запасы апробированы ГКЗ РК (протокол №

					878-09-А от 17.11.09 г.)
		содержание	гр./тн.	1,3	
		золото	кг.	1 512,7	
Всего по двум участкам		руда	тыс.тн.	1 972,7	
	C1+C2	содержание	гр./тн.	1,4	
		золото	кг.	2693.4	

Средства, полученные от размещения облигаций, Эмитент планирует направить на:

- 1) Завершение строительства горно-металлургического завода: приобретение необходимого оборудования
- 2) Завершение работ по подключению к линии электропередач (ЛЭП)
- 3) Пополнение оборотных средств

Во втором полугодии 2024 года ожидается завершение строительства горно-металлургического завода и начало добычи сырья дочерней организацией, что позволит Эмитенту максимально эффективно использовать созданные производственные мощности.

Филиалы и представительства

По состоянию на 01 сентября 2023 года у Эмитента отсутствуют филиалы и представительства.

Виды деятельности

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- 4) осуществление деятельности холдинговой компании;
- 5) деятельность, связанная с пользованием недр;
- 6) строительство и эксплуатация промышленных объектов, связанных с переработкой минеральных ресурсов;
- 7) разработка и управление инвестиционными проектами;
- 8) привлечение инвестиций и др.

Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 01 сентября 2023 года Эмитенту не были присвоены кредитные рейтинги.

Сведения о лицензиях/разрешениях

По состоянию на 01 сентября 2023 года Эмитенту не требуется наличие лицензии и разрешения для осуществления своей деятельности.

Участие в капитале других юридических лиц

Эмитент приобрел 100% доли в уставном капитале ТОО «Eastern Gold» 25 мая 2023 года.

Полное наименование организации: Товарищество с ограниченной ответственностью «Eastern Gold»

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050043, г. Алматы, Бостандыкский район, мкр. Мирас, д. 57, кв. 12

Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале), которыми владеет эмитент: Эмитент владеет 100% долей участия в ТОО «Eastern Gold»

Основным видом деятельности ТОО «Eastern Gold» является добыча драгоценных металлов и руд редких металлов.

ТОО «Eastern Gold» является недропользователем на основании лицензии № 336-EL от 01.10.2019 г., все свои лицензионные обязательства выполняет в полном объеме.

Финансовые показатели ТОО «Eastern Gold»:

Наименование статьи	30.06.2023
Итого активы	18 225
Итого капитал	(11 348)
Выручка /доход от основной деятельности	-
Нераспределенная прибыль (убыток)	(11 348)
Чистая прибыль (убыток)	(11 348)

тыс. тенге

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

Не применимо.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу органами Эмитента являются:

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

К исключительной компетенции Единственного акционера (Общего собрания акционеров) относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;
- добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- увеличение количества объявленных акций Общества или изменение вида размещенных объявленных акций Общества;

- определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в Простые акции;
- принятие решения об обмене размещенных акций Общества одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 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;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 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;
- принятие решения о невыплате дивидендов по Простым акциям;
- принятие решения о листинге и о добровольном делистинге акций Общества;
- принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава акционеров (участников) 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;
- определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров;
- утверждение методики и изменений в методику определения стоимости акций Общества при их выкупе на неорганизованном рынке соответствии с Законодательством;
- утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- определение порядка предоставления акционерам информации о Хозяйственной деятельности, в том числе, определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Общества;
- введение и аннулирование «золотой акции»;
- 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 акционерного 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;
- утверждение проспекта выпуска ценных бумаг Общества, а также изменений и дополнений к нему;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством к исключительной компетенции Единственного акционера (Общего собрания акционеров).

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества, а также утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных Законодательством;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;
- 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;
- принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- утверждение положений о Комитетах Совета директоров;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества, а также принятие решений об их выпуске;
- определение количественного состава, срока полномочий Исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции Исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
- определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции Исполнительного органа);
- 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;
- назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования корпоративного секретаря;
- 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;
- 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 подписи на ценные бумаги Общества;
- принятие решений о создании и ликвидации филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- принятие решений об увеличении обязательств Общества на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
- принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом 10 (десяти) и более процентов акций (долей участия) в других юридических лицах;
- 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;
- определение информации об Обществе или его Хозяйственной деятельности, составляющей служебную или коммерческую тайну Общества или иную охраняемую законом тайну;

- 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;
- принятие решения о листинге или делистинге ценных бумаг, выпущенных Обществом;
- другие вопросы, которые предусмотрены Законодательством и настоящим Уставом и которые не относятся к исключительной компетенции Единственного акционера (Общего собрания акционеров).

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- организует выполнение решений Единственного акционера (Общего собрания акционеров) и Совета директоров;
- без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных Законом об АО), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов и надбавок к окладам, определяет размеры премий работников Общества, утверждает штатное расписание и организационную структуру Общества;
- подписывает трудовой договор с заместителем Генерального директора на основании решения и по указанию Совета директоров;
- в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на заместителя Генерального директора;
- назначает и заменяет юридических консультантов Общества;
- осуществляет сделки от имени Общества в порядке, установленном Законодательством и Учредительными документами;
- принимает решения (постановления) и дает обязательные для исполнения распоряжения всем работникам Общества;
- 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;
- разрабатывает, одобряет и представляет Совету директоров Общества годовую, а также консолидированную информацию о финансово-хозяйственной деятельности Общества, его дочерних компаний;
- принимает решения по вопросам внутренней деятельности Общества;
- осуществляет другие полномочия, предоставленные ему Единственным акционером (Общим собранием акционеров) или Советом директоров.

Акционеры Эмитента

По состоянию на 01 сентября 2023 года единственным акционером Эмитента является Байбактиева Раиса Мирзахметовна:

Фамилия, имя, отчество	Резидентство физического лица
-------------------------------	--------------------------------------

Байбактиева Раиса Мирзахметовна, 100%	Республика Казахстан
---------------------------------------	----------------------

Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем 5 и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

Не имеется.

Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

Исполнительный орган Эмитента

По состоянию на 01 сентября 2023 года:

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 (%)
Пазылхаирова Гульбану Тажибаевна – Генеральный директор, 1972 г.р.	<p>Дата избрания: 11.05.2023г.</p> <p>Трудовая деятельность за последние три года:</p> <ul style="list-style-type: none"> С декабря 2022г. по настоящее время – Генеральный директор АО «Altyn Samruk Qazaqstan» С апреля 2022г. по настоящее время – Соучредитель Nexus ESG Qazaqstan С июня 2020г. по Апрель 2022г. – Советник Премьер-министра Республики Казахстан <p>Полномочия: Общее руководство деятельностью Компании</p>	0%

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 121 000 тенге за период, закончившийся 01 сентября 2023 г., из них члену исполнительного органа было выплачено 121 000 тенге.

Орган управления Эмитента

По состоянию на 01 сентября 2023 года:

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 (%)
<p>Бокенбаев Жакып Куттыбекович – Председатель Совета директоров, независимый директор 1969 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 11.05.2023г.</p> <p>Трудовая деятельность за последние три года:</p> <ul style="list-style-type: none"> • С 2017г. по настоящее время – Член наблюдательного совета ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС», ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС» • С 2021г. по настоящее время – Член наблюдательного совета АО «Шардаринская ГЭС» АО «КОРЭМ» • С мая 2023г. по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Altyn Samruk Qazaqstan» 	<p>0%</p>
<p>Байбактиева Раиса Мирзахметовна – Член Совета директоров 1942 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 11.05.2023г.</p> <p>Трудовая деятельность за последние три года:</p> <ul style="list-style-type: none"> • С ноября 2018г. по май 2023г. - владелица ТОО «Eastern Gold» 	<p>100%</p>
<p>Пазылхайрова Гульбану Тажибаевна – Член Совета директоров 1972 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 11.05.2023г.</p> <p>Трудовая деятельность за последние три года:</p> <ul style="list-style-type: none"> • С декабря 2022г. по настоящее время – Генеральный директор АО «Altyn Samruk Qazaqstan» • С апреля 2022г. по настоящее время – Соучредитель Nexus ESG Qazaqstan • С июня 2020г. по Апрель 2022г. – Советник Премьер-министра Республики Казахстан 	<p>0%</p>

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 01 сентября 2023 года – 1 человек, основные работы по деятельности Эмитента и дочерней компании ведутся подрядными организациями

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента по состоянию на 01 сентября 2023 года:

Ф.И.О. лица, являющегося руководителем структурного подразделения	Наименование подразделения, должность
Пазылхаирова Гульбану Тажибаевна	Генеральный директор

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Отрасль Эмитента

2022 год стал успешным для золотодобывающей промышленности Казахстана. Значительно выросла добыча золотосодержащих руд: до 39,4 млн тонн за январь–декабрь 2022 года - на 19,5% (или на 6,4 млн тонн) больше в сравнении с аналогичным периодом 2021 года. Несколько сократился объём полученных золотосодержащих концентратов: на 11,9%, до 455 тыс. тонн. Тем временем в сегменте переработки производство необработанного и полуобработанного золота достигло 129,6 тонны, плюс 13% за 2022 год. В том числе выпуск аффинированного золота составил 73,2 тонны (годовой рост - на 9,9%).

Основную часть всего аффинированного золота в Казахстане выпускают три крупнейших завода: «Тау-Кен Алтын» (материнская компания — АО «Самрук-Қазына»), Усть-Каменогорский металлургический комплекс ТОО «Казцинк» и драгметалльный цех Балхашского медеплавильного завода ТОО «Корпорация Казахмыс». Согласно данным Республиканской Ассоциации производителей драгоценных металлов Казахстана, 49% всего аффинированного золота в 2022 году производил национальный завод «Тау-Кен Алтын» (получает сырьё более чем от 30 недропользователей). На втором месте по доле производства «Казцинк» (39,1%), на третьей строчке – корпорация «Казахмыс» (10,4%).

Касательно объёма продаж, для этого вида экспортной продукции невозможны резкие колебания из-за ограничений со стороны государства. Согласно указу президента «О мерах по обеспечению финансовой стабильности РК», вывоз свыше 100 граммов золотых слитков и аффинированного золота из страны запрещён. Исключения сделаны только для операций Национального банка Казахстана или крупных промышленных компаний, которые завозят в Казахстан золотосодержащее сырьё для переработки и реэкспорта в другие страны.

Крупнейшими производителями золота в Казахстане являются компании «Казцинк», Polymetal и АО «АК Алтыналмас». В сумме эти предприятия производят больше 60% от общего числа драгоценного металла, выпускаемого в стране.

Крупные золотодобывающие предприятия в Казахстане по состоянию на 2022 год:

Компания	Месторождения, предприятия переработки	Объём производства золота	Форма выпуска
«Казцинк» (включая Altyntau kokshetau)	Васильковское золоторудное месторождение, смешанные рудные месторождения в Риддере и районе Алтай в ВКО, перерабатывающий металлургический	546 тыс. унций (или 15,5 тонны)	Сплав Доре

	комплекс в Усть-Каменогорске		
Polymetal	Бакырчикское, Варваринское, Комаровское месторождения, Бакырчикское горнодобывающее предприятие, перерабатывающая фабрика «Варваринсоке»	541 тыс. унций в золотом эквиваленте (или 15,3 тонны)	Золотосодержащий концентрат, сплав Доре
АО «АК Алтыналмас» (включая «Казахалтын»)	Месторождения Акбакай, Пустынное, Долинное, Аксу «Кварцитовые горки», Аксу-2, Жолымбет, золотоизвлекательные фабрики «Акбакай», «Долинное», «Аксу», «Пустынное», «Алтыналмас technology»	40 тонн за 2020-2022 годы	Флотационный концентрат, золотосодержащий концентрат, сплав Доре
Корпорация «Казахмыс»	Несколько рудников в Карагандинской, Абайской, Жамбылской, Улытауской областях, Балхашский медеплавильный завод	5,6 тонн (за 9 месяцев 2022 года)	Сплав Доре
Kaz Minerals (с учетом производственных результатов проекта Бозымчак (Кыргызстан))	Смешанные рудные месторождения Бозшаколь, орловский, Артемьевский и Иртышский рудники, обогатительные фабрики	171 тыс. унций (или 4,9 тонны)	Золотосодержащий концентрат
RG Gold	Месторождение «Райгородок», горно-металлургический комплекс	4,5 тонны	Сплав Доре

Конкуренты Эмитента

Эмитент является вновь созданной и на дату подготовки инвестиционного меморандума не осуществляет основные виды своей деятельности, поэтому информация о конкурентах отсутствует. Общество предполагает конкурировать на казахстанском рынке золотодобычи, сосредотачиваясь в первую очередь на обеспечении высокого качества продукции и предоставляемых услуг.

Эффективность переработки руды зависит от близости местонахождения перерабатывающих активов. Наиболее оптимальное расстояние – это 100 км, если перерабатывающий актив находится на расстоянии более 100 км – экономически нецелесообразно везти руду на переработку. В радиусе 100 км от местонахождения завода Эмитента нет других перерабатывающих активов по технологии кучного выщелачивания, что является конкурентным преимуществом Эмитента.

Сведения о поставщиках и потребителях Эмитента

1) 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.

2) 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.

3) степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

Отсутствуют. Эмитент является вновь созданной.

4) виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах

Эмитент не осуществляет деятельность, носящую сезонный характер.

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

Отсутствуют. Эмитент является вновь созданной.

6) сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет десять и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

Эмитент не предполагает в течение шести месяцев совершение сделок (серии сделок), сумма которых составит десять и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на дату совершения сделки.

Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

1) Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое:

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

- изменения в законодательстве Республики Казахстан;
- налоговая политика.

2) Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие).

К экономическим факторам, которые в целом, будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей относятся:

- курсы валют, которые Эмитента использует по сделкам в иностранной валюте
- темпы роста экономики, уровень инфляции и процентные ставки.

3) Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента

Риски, связанные с технологическими факторами и существенно влияющие на стратегические цели Эмитента не зафиксированы.

4) Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента

Риски подобного рода всегда присутствуют при строительстве крупных промышленных объектов. Риск негативного влияния ухудшения экологической обстановки на реализацию проекта планируется минимизировать за счет проведения ряда мероприятий, направленных на охрану окружающей среды, практикуемых на крупных промышленных объектах.

Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности Эмитента

1) 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;

Крупные сделки, стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов отсутствуют.

2) 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

Не имеется

Сведения об участии эмитента в судебных процессах / о примененных мерах воздействия

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств.

Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

Отраслевые риски

Риск необеспеченности материалами. Основным сырьевым компонентом при производстве сплава Доре является соответствующая руда. Право пользования месторождением Родниковое, принадлежащее проект устроителю, позволяет оценить степень влияния риска необеспеченности основным видом сырья на минимальном уровне. Данный риск планируется минимизировать путем заключения предварительных долгосрочных договоров на поставку, гарантирующих бесперебойное снабжение производства нужными компонентами.

Риск перепроизводства или невозможности сбыта (не востребованности продукции). Производственная программа на проектируемом предприятии разработана таким образом, чтобы снизить риск перепроизводства. Сбыт готовой продукции в полном объеме гарантирован, поскольку золото остается одним из самых востребованных драгметаллов и пользуется колоссальным спросом.

Риск увеличения стоимости энергоносителей, вспомогательных материалов. Риски подобного рода присутствуют при реализации любого инвестиционного проекта. Снизить их негативное влияние возможно путем заключения предварительных долгосрочных договоров на поставку, гарантирующих бесперебойное снабжение производства нужными компонентами по фиксированной цене.

Финансовые риски:

Кредитный риск. Данный риск оценивается как незначительный, так как при привлечении заимствований эмитентом проводится очень тщательная процедура согласования, прогнозирования и последующего мониторинга обеспечения выплат по заемным средствам.

Риск ликвидности. Несогласованность притоков и оттоков денежных средств, а также неисполнение контрагентами своих обязательств, которое невозможно компенсировать продажей активов, увеличивает подверженность Эмитента риску потери ликвидности. В целях поддержания достаточной ликвидности Эмитент применяется следующие процедуры:

- Анализ дебиторской и кредиторской задолженности;
- Планирование финансовых потоков;
- Работа с дебиторами по взысканию задолженности.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации связан с ухудшением финансового положения Компании, негативных событий, связанных с операционной и финансовой деятельностью Компании, не исполнения Компанией обязательств и т.д. Компания подвержена риску ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Компания проявляет приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса.

Правовой риск

Нарушение требований законодательства Республики Казахстан либо несоответствие практики Эмитента его внутренним документам, несет в себе увеличение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразиться на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает все меры для осуществления деятельности в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан, других государств и внутренних документов. Снижение уровня правового риска осуществляется на постоянной основе

юридической службой путем отслеживания всех изменений нормативных правовых актов Республики Казахстан и своевременного реагирования руководства Эмитента по внесению соответствующих корректировок во внутренние бизнес-процессы и документы.

Стратегический риск

Период регионального или мирового экономического спада может привести к снижению спроса на услуги Эмитента, что приведет к сокращению базы потенциальных клиентов. Снижение реальной покупательной способности потребителей, в свою очередь приведет к тому, что Эмитент потеряет импульс роста рынка и как следствие могут ухудшаться результаты деятельности и финансовое положение Эмитента. Для снижения стратегического риска Эмитентом анализируются и расставляются важные приоритеты, разрабатывается и утверждается стратегия бизнеса, и контролируется исполнение бизнес-процессов.

Страновой риск

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан, где сконцентрировано абсолютное большинство поставщиков и потребителей товаров и услуг. Страновые риски находятся на минимальных уровнях, т.к. вероятность убытков Эмитента в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических и социальных изменений в стране их резидентства незначительна.

Единственным покупателем продукции, производимой Эмитентом, будут три казахстанские компании: «Тау-Кен Алтын» (материнская компания — АО «Самрук-Қазына»), Усть-Каменогорский металлургический комплекс ТОО «Казцинк» и драгметалльный цех Балхашского медеплавильного завода ТОО «Корпорация Казахмыс», в связи с чем нет риска санкционных рисков.

Операционный риск и риски бизнес-процессов

Операционные риски Компании оцениваются как незначительные ввиду того, что потенциальный уровень возможных убытков, связанных с реализацией операционного риска, находится в пределах установленного риск-аппетита.

Риски наступления форс-мажорных обстоятельств природного характера и в процессе хозяйственной деятельности (аварии, пожары). Риски подобного характера минимизируются путем внедрения на предприятии охранных, пожарных и аварийных систем. Более того, в мировой практике для снижения негативного влияния форс-мажорных обстоятельств активно применяется страхование имущества и других ценностей.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

Сведения о финансовых услугах

С момента основания Эмитенту оказывали финансовые услуги следующие банковские и другие организации:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
----------	----------------------------	---	--	------------------

1	Алматинский городской филиал Акционерного Общества «Банк ЦентрКредит»	г. Алматы, Алмалинский район, улица Панфилова, дом 98	Кайржанова Жулдыз Кайржановна	Банковские услуги, ведение счетов
---	---	---	-------------------------------	-----------------------------------

С вышеуказанными организациями отсутствуют какие-либо крупные сделки, совершенные Эмитентом.

Финансовым консультантом, принимающим участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также в прохождении процедуры листинга облигаций, является АО «SkyBridge Invest»:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «SkyBridge Invest»	Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Абиш Кекилбайулы, 34, 14-й этаж Телефон: +7 (727) 331 33 50	Айнабаева Шолпан Рахманкуловна	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

Эмитент не привлекал юридических консультантов для участия в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций, а также прохождения процедуры листинга облигаций.

Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента был осуществлен Товариществом с ограниченной ответственностью «Независимая аудиторская компания «Concord»

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Независимая аудиторская компания «Concord», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан серия МФЮ-2, № 0000084,	Юридический и фактический адреса: ул. Айманова, 140, г. Алматы Телефон: +7 (727) 225 81 25	Первый руководитель: Сламбекова Райгуль Жандарбековна Мухаметжанова Ж.Т., квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное	Палата аудиторов РК

выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 05 марта 2012 года	свидетельство № 0000236 от 29 апреля 1996 года
--	--

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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности за второй квартал 2023 года.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента Отчет о финансовом положении

тыс. тенге

Наименование статьи	30.06.2023
Активы	
Долгосрочные активы	396 014
Основные средства	48
Гудвилл	9 195
Активы по разведке	3 691
Прочие долгосрочные активы	383 080
Краткосрочные активы	24 080
Займы, выданные связанным сторонам	3 850
Авансы выданные и прочие текущие активы	17 958
Денежные средства	2 272
Итого активы	420 094
Обязательства	
Текущие обязательства	
Займы полученные	20 194
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 266
Прочие краткосрочные обязательства	517
Итого обязательства	21 977

Капитал	
Акционерный капитал	402 048
Накопленный убыток	(3 931)
Итого капитал	398 117
Итого капитал и обязательства	420 094

Отчет о прибылях и убытках

тыс. тенге

Наименование статьи	30.06.2023
Административные расходы	(3 931)
Итого операционный убыток	(3 931)
Прочие доходы (расходы), (нетто)	-
Убыток до налогообложения	(3 931)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-
Чистый убыток за период	(3 931)
Прочий совокупный доход	-
Итого совокупный убыток за период	(3 931)

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

Наименование статьи	30.06.2023
Операционная деятельность	
1. Поступление денежных средств, в том числе:	
прочие поступления	-
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	
платежи поставщикам за товары и услуги	(3 196)
авансы, выданные за товары и услуги	(2 552)
налоги и другие платежи в бюджет	(33)
прочие выплаты	(2)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности	(5 783)
Инвестиционная деятельность	
1. Поступление денежных средств, в том числе:	
полученные денежные средства при покупке дочерней организации	40
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	
предоставления займов	(5 883)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(5 843)
Финансовая деятельность	
1. Поступление денежных средств, в том числе:	
взнос в уставной капитал	18 968
2. Выбытие денежных средств, в том числе:	

погашение займов полученных	(5 070)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	13 898
Чистый приток денежных средств	2 272
Денежные средства на начало периода	-
Денежные средства на конец периода	2 272

Отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге

Наименование	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2022 года	-	-	-
Совокупный убыток за период	-	(3 931)	(3 931)
Внос в уставный капитал (Примечание 10)	402 048	-	402 048
Сальдо на 30 июня 2023 года	402 048	(3 931)	398 117

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

Активы

Прочие долгосрочные активы

Общая стоимость прочих долгосрочных активов по состоянию на 30 июня 2023 года составила 383 080 тыс. тенге.

тыс. тенге

Прочие долгосрочные активы	30.06.2023
Неустановленное оборудование производственной линии для добычи и обработки золотосодержащих руд и утепленные жилые контейнеры	383 080
Итого	383 080

По состоянию на 30 июня 2023 года переоценка основных средств не проводилась.

Нематериальные активы

По состоянию на 30 июня 2023 года Эмитент не имеет нематериальных активов.

Финансовые активы

тыс. тенге

Активы по разведке	30.06.2023
Затраты на формирование по ликвидационному фонду	1 429

Разработка плана горных работ	1 121
Плата за пользование земельным участком	889
Подписной бонус	252
Итого	3 691

Разведочные активы представляют собой капитализированные затраты, понесённые в начальной стадии разведочных работ в месторождении «Родниковое» в Восточно-Казахстанской области.

тыс. тенге

Авансы выданные и прочие текущие активы	30.06.2023
Краткосрочные оплаченные авансы	14 177
Авансы, выданные подотчётным лицам	3 513
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	268
Итого	17 958

Займы выданные/финансовая помощь

Компания предоставляет беспроцентные краткосрочные займы прочим связанным сторонам. В данной финансовой отчётности задолженность представлена краткосрочными займами, выданными на срок менее одного года. За отчётный период были предоставлены займы на сумму 3 850 тысяч тенге.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге

Наименование	30.06.2023
Краткосрочная задолженность по оплате труда	1 216
Торговая кредиторская задолженность	50
Итого	1 266

Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

тыс. тенге

Наименование	30.06.2023
Денежные средства в кассе	2 000
Денежные средства на текущих банковских счетах	272
Итого	2 272

Денежные средства, представленные выше, не содержат ограничения в использовании в качестве обеспечения каких-либо гарантий.

Прочие активы

Эмитент в составе прочих долгосрочных активов учитывает неустановленные оборудования производственной линии для добычи и обработки золотосодержащих руд и утеплённые жилые контейнера (бытовки), которые поступили в Компанию в виде вклада в уставный капитал в размере 383 080 тысяч тенге.

Пассивы

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2023 года зарегистрированный капитал составляет 796 270 тысяч тенге. Оплаченный акционерный капитал на 30 июня 2023 года составляет 402 048 тысяч тенге и состоит из 385 080 простых акций и 16 968 привилегированных акций с номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая.

После 30 июня 2023 года были следующие размещения привилегированных акций в пределах количества объявленных привилегированных акций в размере 79 302 штук с номинальной стоимостью 1 000 тенге:

- 04 июля 2023 года в размере 4 904 штук с номинальной стоимостью 1 000 тенге.
- 10 августа 2023 года в размере 10 000 штук с номинальной стоимостью 1 000 тенге.
- 24 августа 2023 года в размере 3 200 штук с номинальной стоимостью 1 000 тенге.
- 02 октября 2023 года в размере 61 198 штук с номинальной стоимостью 1 000 тенге.

Оплаченный акционерный капитал на 01 сентября 2023 года составляет 481 350 тысяч тенге и состоит из 385 080 простых акций и 96 270 привилегированных акций с номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая. Акции размещались посредством реализации единственному акционеру по праву преимущественной покупки.

Резервный капитал/прочие виды резервов

Не имеется.

Займы полученные/полученная финансовая помощь

тыс. тенге

Наименование	До 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Свыше 90 дней	Свыше года	Итого
Торговая кредиторская задолженность	-	50	-	-	-	50
Займы полученные	-	-	-	-	20 194	20 194
Итого обязательств	-	50	-	-	20 194	20 244

Выпущенные долговые ценные бумаги

Не имеется.

Кредиторская задолженность

тыс. тенге

Наименование	До 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Свыше 90 дней	Свыше года	Итого
Торговая кредиторская задолженность	-	50	-	-	-	50
Займы полученные	-	-	-	-	20 194	20 194
Итого обязательств	-	50	-	-	20 194	20 244

Внутригрупповые займы, выданные Эмитентом для осуществления лицензионной деятельности ТОО «Eastern Gold».

Привлеченные вклады

24

Не применимо

Прочие обязательства

По состоянию на 30 июня 2023 года у Эмитента отсутствуют иные, кроме указанных выше, обязательства, составляющие пять и более процентов от общей суммы обязательств Компании.

Доходы/Расходы

Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы):

Эмитент является вновь созданной и на дату подготовки инвестиционного меморандума не осуществляет основные виды своей деятельности, поэтому информация о доходах от основной деятельности отсутствует.

Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)

Отсутствуют. Эмитент является вновь созданной.

Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)

Отсутствуют. Эмитент является вновь созданной.

Комиссионные доходы/расходы

Отсутствуют. Эмитент является вновь созданной.

Заработанные премии/произошедние убытки, за вычетом переданных на перестрахование

Не применимо

Прочие доходы/расходы, не указанные выше

тыс. тенге

Наименование статьи	30.06.2023
Аудиторские и консультационные услуги	1 571
Расходы по оплате труда	1 305
Услуги охраны	714
Командировочные расходы	178
Отчисления от заработной платы	148
Прочие	15
Итого	3 931

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Коэффициенты для нефинансовых организаций

Наименование	30.06.2023
Коэффициент текущей ликвидности	1,10

Коэффициент быстрой ликвидности	1,10
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,10
Коэффициент финансового левереджа	0,06
Коэффициент маневренности	0,06
Коэффициент автономии	16,53
Рентабельность активов	-0,16
Рентабельность продаж от чистой прибыли	-
Рентабельность собственного капитала	-0,01
Коэффициент оборачиваемости абсолютных активов	-
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	-
Фондоотдача	-



Данный документ подписал:

Генеральный директор

Гульбану Пазылхаирова

10.10.2023 г. 13:41

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.