

Консультанты

SkyBridge Invest 

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ПО ПРОСТЫМ АКЦИЯМ

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ЖАЛТЫРБУЛАК»**

Алматы 2021

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Акционерное Общество «Жалтырбулак» (далее – «**Эмитент**» или «**Общество**») 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, 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".

Оглавление

1.1.	СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ АКЦИЯХ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЖАЛТЫРБУЛАК» (ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ» ИЛИ «ОБЩЕСТВО»)	4
1.2.	СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ	9
1.3.	ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА	10
1.4.	СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ	10
2.	РАЗДЕЛ ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	10
3.	РАЗДЕЛ. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ	16
4.	РАЗДЕЛ. БАНКИ. КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	30
5.	РАЗДЕЛ. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	32
6.	РАЗДЕЛ. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	47

РАЗДЕЛ КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ АКЦИЯХ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «Жалтырбулак»
(ДАЛЕЕ – «ЭМИТЕНТ» ИЛИ «ОБЩЕСТВО»)

ВИД ЦЕННЫХ БУМАГ	Простые акции
ISIN	KZ1C00003821
CFI	ESVXXR
КОЛИЧЕСТВО ОБЪЯВЛЕННЫХ АКЦИЙ	186 981 (сто восемьдесят шесть тысяч девятьсот восемьдесят одна) штук.
КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ, ОПЛАЧЕННЫХ УЧРЕДИТЕЛЯМИ	186 981 (сто восемьдесят шесть тысяч девятьсот восемьдесят одна) штук.
НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ОДНОЙ АКЦИИ, ОПЛАЧЕННОЙ УЧРЕДИТЕЛЯМИ	1 000 (одна тысяча) тенге
ДАТЫ, УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	<p>Общество вправе по итогам квартала и/или полугодия и/или года принимать решение о выплате дивидендов по простым акциям. Решение о выплате дивидендов по простым акциям, размере дивидендов и форме их выплаты принимается Общим собранием акционеров</p> <p>Решение о выплате дивидендов должно содержать сведения, установленные законодательством.</p> <p>Не допускается выплата дивидендов по простым акциям Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате выплаты дивидендов по его акциям; - если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве, либо указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов по его акциям. <p>Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами. По решению Общего собрания акционеров дивиденды могут быть выплачены ценными бумагами Общества при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера. Отчуждение акции с невыплаченными</p>

	<p>дивидендами осуществляется с правом на их получение новым собственником акции, если иное не предусмотрено договором об отчуждении акций.</p>
<p>ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</p>	<p>Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно акций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи акций и получения вознаграждения и/или других сумм по акциям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.</p> <p>Критерии отнесения акционеров к категории "резидент" и "нерезидент" для целей налогообложения определяются в соответствии с Кодексом Республики Казахстан "О налогах и других обязательных платежах в бюджет" (далее – «НК РК»):</p> <p>В соответствии с подпунктами 3) и 7) п. 1 ст. 341 НК РК предусмотрено, что вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению. Подпунктами 3) и 9) п. 9 ст. 645 НК РК установлено, что налогообложению не подлежат: дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан; суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченные при их покупке покупателями-резидентами. Также, в соответствии со ст. 341, 645, 654 НК РК доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, не подлежат налогообложению для физических лиц-плательщиков индивидуального подоходного налога; для юридических лиц-нерезидентов,</p>

	<p>осуществляющих деятельность без образования постоянного учреждения в Республике Казахстан, при выплате корпоративного подоходного налога у источника выплаты; для физических лиц-нерезидентов. Кроме того, в соответствии со ст. 288 НК РК, юридические лица-резиденты Республики Казахстан (за исключением государственных учреждений), а также юридические лица нерезиденты, осуществляющие свою деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение или получающие доходы из источников в Республике Казахстан, имеют право уменьшить налогооблагаемый доход (при выплате корпоративного подоходного налога) на доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
<p>ПРАВА ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ</p>	<p>Согласно Уставу Общества, акционер имеет право:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством и Уставом; ✓ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества предлагать Совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с законом Республики Казахстан. ✓ получать дивиденды по итогам квартала и/или полугодия, и/или года, согласно условиям законодательства Республики, Казахстан и Устава; ✓ получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом; ✓ получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги Общества;

- ✓ предлагать общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- ✓ оспаривать в судебном порядке решения, принятые органами Общества;
- ✓ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона РК «Об акционерных обществах» (далее «**Закон об АО**»), с требованием о возмещении Обществу должностными лицами Общества убытков, причиненных Обществу, и возврате Обществу должностными лицами Общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- ✓ обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты поступления запроса в Общество;
- ✓ на часть имущества Общества при ликвидации Общества;
- ✓ преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;
- ✓ участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций Общества или изменения их вида в порядке, предусмотренном Законом об АО;
- ✓ Акционеры, владеющие самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества вправе получить информацию о размере вознаграждения по итогам года отдельного члена Совета директоров и (или) исполнительного органа Общества при одновременном наличии следующих условий:
установление судом факта умышленного введения в заблуждение акционеров общества данным членом Совета директоров и (или) исполнительного органа Общества с целью

	<p>получения им (ими) либо его аффилированными лицами прибыли (дохода);</p> <p>если будет доказано, что недобросовестные действия и (или) бездействие данного члена совета директоров общества повлекли возникновение убытков общества.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ осуществлять другие права, предусмотренные уставом и законодательством. ✓ Крупный акционер также имеет право: <ol style="list-style-type: none"> 1) Требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа директоров в созыве общего собрания акционеров; 2) Требовать созыва заседания совета директоров; 3) Требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет. <p>Простая акция Общества предоставляет акционеру право на:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ участие в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование; и ✓ получение дивидендов на основании при наличии у Общества чистого дохода, а также части имущества Общества при его ликвидации в порядке, установленном законодательством РК.
<p>ГАРАНТИРОВАННЫЙ РАЗМЕР ДИВИДЕНДА ПО ПРИВИЛЕГИРОВАННЫМ АКЦИЯМ</p>	<p>Привилегированные акции не выпускаются.</p>
<p>ДАТА УТВЕРЖДЕНИЯ МЕТОДИКИ ВЫКУПА АКЦИЙ (УТВЕРЖДЕННАЯ УЧРЕДИТЕЛЬНЫМ СОБРАНИЕМ)</p>	<p>Решением Единственного учредителя Общества от 19 марта 2015 года</p>

Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента.

Акции Эмитента не торгуются на фондовых биржах и других регулируемых рынках.

Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов).

Ввоз и вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов), выпущенных эмитентами Республики Казахстан, регулируется

законодательством Республики Казахстан. Ограничения на ввоз и вывоз вознаграждения по ценным бумагам, выпущенным именно Обществом, отсутствуют.

1.2. СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ

СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ

Регистратором Эмитента является Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг» на основании сертификата о присоединении к типовой форме договора по ведению системы реестров держателей ценных бумаг с присвоением договору номера №1907 от 24.07.2015г.

Местонахождение: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28

Тел +7 (727) 312 33 04, 8 800 080 8668

e-mail: csd@kacd.kz, web@kacd.kz

И.о. Председателя Правления АО "Центральный депозитарий ценных бумаг": Шатанов Алан Алтаевич

Виды деятельности Регистратора:

- ✓ Формирование, ведение и хранение системы реестров держателей ценных бумаг;
- ✓ Открытие лицевого счета в системе реестров держателей ценных бумаг зарегистрированному лицу;
- ✓ Регистрация сделок с ценными бумагами по лицевому счету зарегистрированного лица;
- ✓ Подтверждение прав по ценным бумагам зарегистрированного лица;
- ✓ Поддержание системы реестров держателей ценных бумаг в актуальном состоянии;
- ✓ Осуществление контроля за соответствием количества ценных бумаг, находящихся в обращении на вторичном рынке ценных бумаг, количеству, зарегистрированному уполномоченным органом;
- ✓ Информирование держателей ценных бумаг в отношении проведения общего собрания эмитента или выплаты дохода по эмиссионным ценным бумагам эмитентом, а также в отношении выпуска ценных бумаг эмитента в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан, или по поручению эмитента;
- ✓ Предоставление эмитенту информации, составляющей систему реестров держателей ценных бумаг, на основании его запроса;
- ✓ Предоставление информации государственным органам, обладающим правом в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан

	<p>на получение сведений, составляющих систему реестров держателей ценных бумаг;</p> <p>✓ Иные функции в соответствии с законом РК «О рынке ценных бумаг» и иными законодательными актами Республики Казахстан.</p>
СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ	Представитель держателей ценных бумаг и платежный агент по акциям Эмитента не предусмотрен.

1.3. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА

Прохождение процедуры листинга с включением акций в официальный список ценных бумаг KASE является важным и необходимым шагом для Эмитента. Листинг позволит Эмитенту качественно и количественно расширить круг инвесторов, и сделает ценные бумаги Эмитента привлекательным финансовым инструментом для инвестирования в Казахстане.

Учитывая положительную практику включения акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа», компания полагает, что листинг позволит получить ряд преимуществ, в том числе повышение прозрачности и повышение стандартов корпоративного управления, увеличение возможностей по привлечению долгового и долевого финансирования, получение объективной рыночной оценки акций, а также повышения ликвидности акций Эмитента.

1.4. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

На текущий момент Акционерами Эмитента анализируется спрос на акции, и в зависимости от оценок планируется рассмотрение различных сценариев, в том числе и возможность реализации части своих акций, как инструмента для создания дополнительной ликвидности по акциям Эмитента.

2 РАЗДЕЛ ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1 НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА, ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА И СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ В КАЧЕСТВЕ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	"ЖАЛТЫРБУЛАК" АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМЫ	"ЖАЛТЫРБУЛАК" АҚ
На русском языке	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ЖАЛТЫРБУЛАК"	АО "ЖАЛТЫРБУЛАК"
На английском языке	ZHALTYRBULAK Joint Stock Company	ZHALTYRBULAK JSC

Все предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента, а также даты, когда они были изменены.

Первичная регистрация Товарищество с ограниченной ответственностью «Жалтырбулак» (номер регистрации №93736-1910-ТОО от 20.08.2008

Реорганизация путем преобразования в акционерное общество 13.05.2015 Г.

ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС ЭМИТЕНТА, НОМЕРА КОНТАКТНЫХ ТЕЛЕФОНОВ И ФАКСА, АДРЕС ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ

Место нахождения (в соответствии со справкой или свидетельством о гос. регистрации (перерегистрации))	Республика Казахстан, индекс 050000 г. Алматы, пр. Аль-Фараби 13 БЦ «Нурлы-Тау», блок 1В, 304-офис
Фактический адрес	Республика Казахстан, индекс 050000 г. Алматы, пр. Аль-Фараби 13 БЦ «Нурлы-Тау», блок 1В, 304-офис
БИН	080840012244
Контакты	Телефон: +7 727 355 05 80; Email: administrator@datamining.kz

2.2 ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Акционерное общество «Жалтырбулак» является юридическим лицом, созданным и действующим в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг, об акционерных обществах и иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан, а также Уставом Общества.

«30» июля 2007 года между Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан (далее – Компетентный орган) и ТОО «Производственный геолого-технический центр «Геоцентр» был заключен Контракт на разведку золота на Жалтырбулакском рудном поле в Карагандинской области согласно Акту государственной регистрации №2439 (далее – «Контракт на проведение разведки»).

20 августа 2008г. в связи с реорганизацией ТОО «Производственный геолого-технический центр «Геоцентр» путем выделения было создано ТОО «Жалтырбулак» (номер регистрации №93736-1910-ТОО; БИН 080840012244).

«18» марта 2009г. Дополнением №1 к Контракту на проведение разведки (государственный регистрационный №3105) было передано право по Контракту на проведение разведки в пользу ТОО «Жалтырбулак».

13 мая 2015 года решением единственного Участника Общества в лице ТОО «ДАТА МАЙНИНГ» от 19.03.2015 года ТОО «Жалтырбулак» было реорганизовано путем преобразования в акционерное общество в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

«25» мая 2018г. между Компетентным органом и Обществом заключен Контракт на добычу золота из окисленных руд на месторождении Жалтырбулак в Карагандинской области №5310-ТПИ.

Основным направлением деятельности Общества является добыча золота из окисленных руд на Жалтырбулакском рудном поле в Карагандинской области с последующей продажей в виде

катодного золота или слитка доре, а также параллельно планируется проведение геологоразведочных работ на месторождении Жалтырбулак.

Геологическое строение рудного поля и месторождения Жалтырбулак.

В региональном плане район месторождения расположен в южной части Сарысу-Тенизского поднятия. Основные структуры его вытянуты в субширотном направлении и носят блоковый характер. На севере они представлены Жамантаской горст-антиклиналью, в центре – Карамендинской горст-антиклиналью, к южному крылу которой приурочено Жалтырбулакское рудное поле с одноименным месторождением, а на юге – Жалтырбулакской грабен-синклиналью.

В геологическом строении Жалтырбулакского рудного поля, по данным предшественников, принимают участие разные по возрасту, составу комплексы пород. Представлены они, в основном, отложениями ордовика, девона и карбона. Значительную часть площади занимают гранитоиды среднего девона. Кайназойские отложения представлены маломощными рыхлыми отложениями.

Стратиграфия.

Отложения среднего-верхнего ордовика установлены в восточной части площади. В их строении выделяются три пачки. Нижняя пачка сложена андезитами и андезито-дацитовыми порфиритами. Средняя пачка, к которой приурочена основная часть жильно-штокверкового оруденения залежи Актау, представлена переслаиванием туфов, туфолов и лав андезито-дацитового состава. Верхняя пачка сложена туфами и туфопесчаниками.

Девонские отложения в южной части рудного поля залегают на ордовикских с видимым несогласием и представлены Жаксыконской серией (D₂gk) и фаменским ярусом (D₃fm). В составе упомянутой серии выделены дацитовые, андезито-дацитовые порфириты, риолитовые порфиры и туфы с прослоями песчаников и конгломератов. Фаменские толщи представлены известняками и имеют мощность около 400 м.

Карбоновые отложения развиты на юге района. С отложениями фамена они граничат по тектоническому контакту и представлены образованиями турнейского яруса (известняки, мергеля).

Мезозойские коры выветривания развиты по всей площади месторождения и перекрываются кайнозойскими отложениями. Обобщенный разрез мезозойской коры выветривания или зоны окисления пород и руд имеет вид (снизу-вверх):

1. Неизменная материнская порода.
2. Подзона слабо выщелоченных, трещиноватых и ломких пород мощностью 5-20 м. Нижняя граница ее устанавливается по исчезновению в разрезе гидроокислов железа, которые имеют очень неравномерное распределение как в пространстве, так и по интенсивности насыщения ими породы.
3. Подзона глинисто-щебенистых образований мощностью 1-5 м.

Подзона глинисто-слюдистых образований, пестро окрашенных гидроокислами железа в лилово-красные, желто-бурые тона. Мощность до 3 м

Интрузивные образования.

Интрузивные породы занимают основную часть контрактной территории. Они представлены, в основном, среднедевонскими гранитоидами Карамендинского

массива. Среди них выделяют собственно интрузивную фазу, фазу дополнительных интрузий и фазу жильных пород.

Среди пород собственно интрузивной фазы гранодиориты ($\gamma\delta D_2$) являются главными по площадному распространению в рудном поле и рудовмещающими для залежи Жильная. В них постоянно отмечаются рассеянная вкрапленность пирита, реже халькопирита, шлировые выделения крупнозернистых агрегатов пирита. Из вторичных минералов наиболее широко распространены серицит, эпидот, калиевый полевой шпат, альбит, хлорит, рудные.

Габбро-диориты образуют небольшие тела вдоль контактов Карамендинского массива. Акцессорные минералы в них представлены сфеном, апатитом, пиритом, магнетитом. К небольшому штоку диоритов приурочено штокверковое оруденение Северо-Восточной залежи.

Фаза дополнительных интрузий ($\gamma_2 D_2$) представлена гранитами. Они прорывают гранодиориты и образуют небольшие тела и штоки. Акцессории в них представлены цирконом, магнетитом, апатитом, флюоритом.

Тектоника.

Основными разрывными нарушениями являются субширотные разломы Северо-Карамендинский и Южно-Карамендинский протяженностью около 80 км с амплитудами перемещения до 3 км. Вдоль них наблюдается серия оперяющих нарушений ВСВ, СЗ, реже меридионального направлений, образующих тектонические блоки. Разломы сопровождаются мощными зонами осветления, пропилитизации, окварцевания.

Локализация золотого оруденения определяется сочетанием различных структурно-тектонических факторов. К примеру, в пределах залежи Актау широко развиты мелкие крутопадающие трещины. К ним приурочены кварцевые и кварц-эпидотовые прожилки с пиритом, реже халькопиритом, иногда с видимым золотом. Эти трещины не выдержаны по простиранию. Количество трещин до 3-15 на 1 м, мощность заполняющих их трещин 0,5-1,5 мм, редко 2-5 см, углы падения 75-90°. Отмечаются зоны дробления мощностью 5-20 см.

Месторождение включает три основных пространственно разобщенных участка (рудные залежи): Жильный, Северо-Восточный и Актау. Они находятся в центральной части узкого тектонического блока, ограниченного с юга субширотным Южно-Карамендинским разломом, с севера – Северо-Карамендинским разломом.

Кроме того, в рудном поле Жалтырбулак выделяется участок Западный Жалтырбулак, как будет показано далее, перспективный на обнаружение медно-порфировых руд.

Месторождение расположено в юго-восточной части Карамендинского гранитоидного массива девонского возраста как в эндоконтактной зоне гранодиоритов (залежь Жильная), так и в зоне экзоконтакта массива с вмещающими вулканогенно-осадочными породами среднего-верхнего ордовика (залежь Актау) и в сопровождающих малых интрузиях диоритов (залежь Северо-Восточная).

Площадные вторичные изменения пород представлены ороговикованием, окварцеванием (до вторичных кварцитов) пропилитизацией. Типичные околорудные гидротермально-метасоматические изменения представлены кварц-серицит-пиритовыми, эпидотизированными и альбитизированными разностями пород.

Мощность рыхлых отложений варьирует от 1 до 2-4 м.

Рудные залежи сложены убого- и мало-сульфидными вкрапленно-прожилковыми золотосодержащими рудами, развитыми в крутопадающих жильно-

штокверковых минерализованных зонах, или находятся в гидротермально измененных интрузивных и вулканогенно-осадочных породах в зонах дробления.

Зона окисления на месторождении распространена на глубины от 9 до 33 м от поверхности.

Характеристика рудных залежей.

Рудная залежь Актау находится в северной части месторождения. Ее размеры 235x250 м. Максимальная глубина рудных пересечений от поверхности 206 м. Золоторудная минерализация представлена жилами, гнездами, небольшими линзами и короткими маломощными зонами прожилкового и метасоматического окварцевания с сульфидами в первичных рудах и следами окисленных сульфидов в зоне окисления. Границы рудных тел выделяются по результатам опробования. По данным разведки залежь Актау представляет собой группу сближенных, местами соединяющихся лентовидных и линзовидных 7 рудных тел и 16 линз. Большинство рудных тел имеют небольшие размеры и мощность и выделяются по 1-2 подсечениям.

Рудная залежь Северо-Восточная расположена в центре месторождения в 2 км южнее Актау и в 1 км к северо-востоку от залежи Жильная. В плане она представляет собой штокверк размером 203x115 м. Максимальная глубина рудных подсечений 222 м. Золоторудная минерализация связана с системой кварцевых прожилков и жил в диоритах. Кварц содержит незначительную вкрапленность пирита и халькопирита. В составе штокверка выделяется 7 рудных тел.

Рудная залежь Жильная находится в южной части месторождения. Ее размеры в плане около 500-650 м на 200-300 м. Максимальная глубина рудных подсечений 198 м. Рудовмещающими породами являются гранодиориты, представляющие собой эндоконтактовую зону Карамендинского интрузива. Рудные тела представлены жилами и жиллообразными телами.

Суммарная площадь трех охарактеризованных рудных залежей месторождения Жалтырбулак составляет около 1 км² или 5% от контрактной площади (20,1 км²). В настоящее время месторождение разведано на глубину немногим более 200 м.

В рудах золото выделялось на протяжении нескольких стадий минералообразования. Преобладает свободное золото от электрума до высокопробного золота. Оно приурочено преимущественно к кварцевым жилам в тектонически ослабленных зонах.

Сопутствующие рудные минералы в первичных и переходных к окисленным рудам представлены пиритом, пирротинном, гетитом, ильменитом. В небольшом количестве отмечаются халькопирит, марказит, борнит, арсенопирит, халькозин, ковеллин, самородная медь, т.е. в основном разнообразные медные минералы.

Рудопроявления за пределами залежей

На площади месторождения Жалтырбулак, на флангах описанных выше его рудных залежей Актау, Северо-Восточная и Жильная, за контурами подсчета запасов руды и металла, известно множество проявлений **золотого оруденения**. Они выявлены еще в период 1966-1972 годов преимущественно при проходке поисково-разведочных канав и поисковых скважин.

Кроме золота, здесь известно рудопроявление **свинца**, находящееся в 320 м западнее залежи Актау, выявленное Улытауской партией ДГРЭ в 1971 году. Рудопроявление приурочено к дайке гранит-порфиров. Дайка прослежена канавами на 400 м через 20-40 м. Общая протяженность оруденелой части дайки составляет 150 м

(от к-306 на юге, до к-334 на севере). Содержание свинца изменяется от 0,53 до 5,81%. Мощность изменяется от 0,3 до 2,6 м и в среднем равна 0,9 м. В дайке и во вмещающих породах на контакте с ней, спектральным анализом установлены содержания меди (до 0,03%), молибдена (до 0,002%), серебра (до 1 г/т). Спектрозолотометрическим анализом были выявлены содержания золота от 0,01 до 2 г/т. Скважина С-93, пробуренная здесь с целью поисков золота, высоких содержаний свинца и золота не встретила.

Участок Западный Жалтырбулак расположен в 3 км к ЮЗ от залежи Актау. В настоящее время он представляет поисковый интерес, так как по двум независимым оценкам в его пределах может быть выявлено медно-порфировое месторождение. При этом к такому заключению в одном случае пришли в результате обработки и интерпретации площадной геохимической информации по вторичным ореолам (Барабаш Ю.А., Ивлев Р.Р., 2017 г.), в другом – на основе обработки и анализа геохимических данных по первичным ореолам, вскрытым поисковыми канавами

Утвержденные и поставленные на государственный баланс запасы С1 и С2

Утвержденные и поставленные на государственный баланс (протокол №1253-12-У от 19.12.2012) запасы категории С1 и С2 золотосодержащих руд месторождения Жалтырбулак локализуются в трех рудных залежах, занимающих в плане площадь около 1 км², что соответствует всего 5 % общей площади оценочных работ, которая составляет 20,1 км².

Запасы балансовых золотосодержащих руд категории С1+С2 составляют 8 697,1 тыс. т руды, 11 766,91 кг золота при содержании 1,35 г/т, в том числе:

-окисленные руды категории С1 – 1 491,0 тыс. т руды, 1 704,4 кг золота при содержании 1,14 г/т;

-окисленные руды категории С2 – 149,7 тыс. т руды, 87,4 кг золота при содержании 0,58 г/т.

-первичные руды категории С2 – 7 056,4 тыс. т руды, 9 974,9 кг золота при содержании 1,41 г/т.

Принятые к сведению прогнозные ресурсы золота по категории Р1 – руды 2 676 тыс. тонн, золота – 4 092,0 кг, по категории Р2 – руды 10 000 тыс. тонн, золота – 15 000 кг, приурочены к флангам рудных залежей за контуром подсчета запасов категории С1 и С2.

Несмотря на значительные инвестиции в ГРР (геолого-разведывательные работы), часть геологических задач еще не решена, ввиду выявления большого количества новых золоторудных участков, как на продолжении рудовмещающих структур разведанных рудных залежей за контур горного, так и в целом на площади геологического отвода.

Проведенный анализ перспектив Жалтырбулакского рудного поля показал, что в его пределах, помимо известных золоторудных залежей, могут быть выявлены не только новые золоторудные залежи, но и промышленный объект медно-порфирового типа. Кроме того, ныне отрабатываемые золоторудные залежи изучены на небольшую глубину (~200м) и нуждаются в доизучении более глубоких горизонтов, где могут быть установлены первичные руды с высоким содержанием золота.

По результатам будут разведаны и доразведаны основные рудные залежи, фланги и вновь выявленные перспективные участки контрактной территории в приповерхностной их части, а также произведена оценка перспектив оруденения на

глубину. Это позволит дать более полную геолого-экономическую характеристику района работ, за счет сгущения разведочной сети и поисков нового оруденения на менее изученной площади Контрактной территории и оценку запасов и ресурсов на ней по категории С2 и Р1.

Основные виды деятельности Эмитента согласно уставу:

- 1) разведка и/или добыча полезных ископаемых на территории Республики Казахстан, а также в других государствах, включая все связанные с этой деятельностью услуги и работы
- 2) производство драгоценных основных металлов: производство и очищение обработанных или не обработанных ценных металлов: золота, серебра, платины и т.д. из руды и самородков
- 3) производство драгоценных металлических сплавов
- 4) производство полуобработанных изделий из драгоценных металлов
- 5) производство листового серебра на основе неблагородных металлов
- 6) производство листового золота на основе неблагородных металлов или серебра
- 7) производство листовой платины и металлов платиновой группы на основе золота, серебра или основных металлов
- 8) производство проволоки из данных металлов методом вытяжки
- 9) производство фольги из драгоценных металлов
- 10) производство свинца, цинка и олова из руды
- 11) производство свинца, цинк и олова путем электролитического рафинирования отходов и лома свинца, цинка, олова
- 12) производство сплавов свинца, цинка и олова
- 13) производство сырьевой продукции (полуфабрикатов) из свинца, цинка и олова
- 14) производство проволоки из данных металлов путем вытяжки
- 15) производство жестяной фольги
- 16) а также любые другие виды деятельности, не противоречащие действующему законодательству Республики Казахстан.

2.3 СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И / ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И / ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан кредитные и иные рейтинги не присваивались.

2.4 СВЕДЕНИЯ О КОНТРАКТАХ, ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- 1) Контракт на добычу золота из окисленных руд на месторождении Жалтырбулак в Карагандинской области №5310-ТПИ от 25.05.2018г. (сроком на 4 года)
- 2) Лицензия на Производство, переработку, приобретение, хранение, реализацию, уничтожение ядов №16015182 от 30.09.2016 года (бессрочная)
- 3) Лицензия на Эксплуатацию горных и химических производств № 16014679 от 21.09.2016 года (бессрочная)
- 4) Лицензия на Деятельность, связанную с оборотом прекурсоров №17018265 от 26.10.2017г. (до 25.10.2022г.)

2.5 НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА

№	Наименование Филиала	Дата первичной учетной регистрации (перерегистрации)	Места нахождения и почтовые адреса
1	Филиал Акционерного общества «Жалтырбулак»	11 июля 2016 года	Республика Казахстан, Карагандинская область, город Жезказган, улица К. Аманжолова, дом 24, почтовый индекс 100600

2.6 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 01.01.2021 года уставный капитал Эмитента сформирован на сумму 186 981тыс. тенге.

На дату составления настоящего меморандума структура уставного капитала Эмитента выглядит следующим образом:

Общее количество объявленных акций	186 981 штук
Общее количество размещенных акций	186 981 штук
Общее количество обремененных акций	186 981 штук
Привилегированные акции	Нет
Номинальная стоимость акций	1000 тенге
Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций	186 981тыс. тенге
Количество акций, находящихся в обращении	186 981 штук
Дата утверждения методики выкупа акций	Решением Единственного учредителя Общества от 19 марта 2015 года
Права акционеров	<p>Акционер имеет право:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством и Уставом; ✓ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества предлагать Совету директоров включить дополнительные

	<p>вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с законом Республики Казахстан.</p> <ul style="list-style-type: none">✓ получать дивиденды по итогам квартала и/или полугодия, и/или года, согласно условиям законодательства Республики, Казахстан и Устава;✓ получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или Уставом;✓ получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги Общества;✓ предлагать общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;✓ оспаривать в судебном порядке решения, принятые органами Общества;✓ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных статьями 63 и 74 Закона РК «Об акционерных обществах» (далее «Закон об АО»), с требованием о возмещении Обществу должностными лицами Общества убытков, причиненных Обществу, и возврате Обществу должностными лицами Общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;✓ обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30
--	---

	<p>(тридцати) календарных дней с даты поступления запроса в Общество;</p> <ul style="list-style-type: none">✓ на часть имущества Общества при ликвидации Общества;✓ преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;✓ участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций Общества или изменения их вида в порядке, предусмотренном Законом об АО;✓ Акционеры, владеющие самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества вправе получить информацию о размере вознаграждения по итогам года отдельного члена Совета директоров и (или) исполнительного органа Общества при одновременном наличии следующих условий: установление судом факта умышленного введения в заблуждение акционеров общества данным членом Совета директоров и (или) исполнительного органа Общества с целью получения им (ими) либо его аффилированными лицами прибыли (дохода); если будет доказано, что недобросовестные действия и (или) бездействие данного члена совета директоров общества повлекли возникновение убытков общества.✓ осуществлять другие права, предусмотренные уставом и законодательством.✓ Крупный акционер также имеет право: 4) Требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве
--	--

	<p>в случае отказа директоров в созыве общего собрания акционеров;</p> <p>5) Требовать созыва заседания совета директоров;</p> <p>6) Требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.</p> <p>Простая акция Общества предоставляет акционеру право на:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ участие в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование; и ✓ получение дивидендов на основании соответствующего решения Общего собрания акционеров Общества, а также части имущества Общества при его ликвидации в порядке, установленном законодательством.
--	---

2.7 ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2017-2019г., при этом основным источником данных послужил отчет 2019 года, в котором отражены данные по корректировке и реклассификации отдельных статей, согласно рекомендаций аудитора. Также отражены данные промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 9 месяцев 2020 года.

Эмитент имел следующие финансовые показатели:

Наименование показателя	31.12.2017г. (ауд.)	31.12.2018г. (ауд.)	31.12.2019г. (ауд.)	9 мес 2020. (неауд)
Активы	4 720 662	5 240 219	4 458 401	4 207 254
Чистые активы	-1 179 614	-1 646 784	-2 165 268	-2 209 464
Акционерный капитал	99 100	186 981	186 981	186 981
Собственный капитал	-1 179 614	-1 646 784	-2 165 268	- 2 209 464
Валовая прибыль	115 202	26 488	-130 063	142 184
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	-186 786	-307 044	-342 643	35 663
Чистая прибыль (убыток)	-381 924	-555 051	-518 484	-44 196
Чистая прибыль (убыток) от основной деятельности на одну простую акцию, тенге	-3 853,93	-2 968,49	-2 772,92	-236,37

История выплат дивидендов:

За период своей деятельности Эмитент не получал чистой прибыли, в связи с чем дивиденды не могли быть распределены. Вся выручка компании направлялась на разведку имеющегося месторождения и на исследовательскую работу, связанную с технологией выщелачивания золота, как из окисленной, так и из сульфидной руды.

3. РАЗДЕЛ. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1 СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

Структура органов Общества определена его уставом. В соответствии с уставом, органами Эмитента являются:

1. Высший орган – Общее собрание акционеров;
2. Орган управления – Совет директоров;
3. Исполнительный орган – Генеральный директор;
4. Служба внутреннего аудита.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров 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 размещенных 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 Общества;
7. принятие решения об обмене размещенных акций Общества 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, после проведения аудита финансовой отчетности Общества за соответствующий период, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивидендов в расчете на одну простую акцию;

13. принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
14. принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
15. 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;
16. определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
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;
20. принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет 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) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов;
21. иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством и (или) Уставом Общества к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

1. определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества;
2. принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
3. принятие решения о размещении (реализации) акций, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
4. принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг Общества и определение цены их выкупа;
5. предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
6. утверждение положений о комитетах Совета директоров;
7. определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;

8. определение количественного состава, срока полномочий Исполнительного органа, а также досрочное прекращение его полномочий;
9. определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и Исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции Исполнительного органа);
10. определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
11. назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
12. 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;
13. утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых Исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
14. принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
15. принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом 10 (десяти) и более процентов акций (долей участия) в других юридических лицах;
16. 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;
17. увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
18. определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законодательством тайну;
19. иные вопросы, предусмотренные Уставом Общества и действующим законодательством, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Общества.

В компетенцию единоличного исполнительного органа (Правление) Общества входит принятие решений по следующим вопросам:

1. представляет интересы Общества;
2. утверждает структуру и штатное расписание Общества, его филиалов и представительств, с учетом утвержденной общим собранием Акционеров и/или Советом директоров штатной численности Общества;

3. издает приказы (распоряжения) и дает поручения, обязательные для исполнения всеми;
4. 4. утверждает проспект выпуска ценных бумаг;
5. 5. организует работу по размещению акций;
6. координирует и направляет работу филиалов, представительств Общества, его дочерних;
7. принимает решения по производственным вопросам внутренней деятельности Общества;
8. принимает решения об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую от 5 (пяти) до 10 (десяти) процентов от размера его собственного капитала;
9. утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Общества, не входящие в перечень документов, утверждаемых общим собранием Акционеров и/или Советом директоров Общества;
10. без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
11. выдает доверенность на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
12. осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением работников, являющихся членами Совета директоров, исполнительного органа и Службы внутреннего аудита Общества), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, за исключением работников, входящие в состав исполнительного органа, и Службы внутреннего аудита Общества;
13. по согласованию с Акционерами и/или Советом директоров, назначает руководящих работников Общества;
14. устанавливает режим работы Общества;
15. обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов и программ Общества;
16. заключает от имени Общества договоры (контракты, соглашения) и обеспечивает их выполнение;
17. открывает банковские и другие счета Общества;
18. в пределах компетенции издает приказы и распоряжения по Обществу;
19. несет ответственность за работу Общества перед Акционерами и Советом директоров;
20. в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей согласно выданной надлежащим образом оформленной доверенности;
21. осуществляет иные функции, определенные Уставом и решениями общего собрания Акционеров Общества и Совета директоров Общества.

3.2 ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01 января 2021 года

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности	Доля участия в уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях (%)
Председатель Совета директоров:		
Сейдуллаев Алимбек Адайбекович	Февраль 2004 – по настоящее время Директор Lancaster Mining Pte.Ltd. Март 2004 – по настоящее время Член наблюдательного совета TOO Data Mining Апрель 2005 – по настоящее время Председатель Правления JSC Lancaster Invest	0
Члены Совета директоров:		
Турсынханов Бекет Даулетханович	Март 2018г. – по ноябрь 2018г. Начальник юридического отдела АО «ИнтерГаз Центральная Азия» Ноябрь 2018г. – по февраль 2019г. Заместитель директора TOO “AZALA Group” Февраль 2019г. – по настоящее время Директор TOO «AZALA Cotton»	0
Независимые директора:		
Алыбаев Даурен Серикович	2016 – 2019 Управляющий директор по маркетингу и продажам АО «НАК «Казатомпром»	0

Размер вознаграждения Совету Директоров Эмитента определяется Общим собранием акционеров.

Вознаграждение членам совета директоров по состоянию на 01.01.2021г.– 40 792 281 тг (период с 01.01.2017 по 31.12.2020 г).

Эмитент не имеет дочерних и зависимых организаций.

Комитеты Совета директоров отсутствуют

Эмитент находится на стадии формирования комитетов. Обсуждается создание следующих комитетов:

- стратегического планирования
- кадров и вознаграждения
- внутреннего аудита
- социальных вопросов

Эмитентом осуществляется плановая разработка внутренних положений, процедур и регламентов, связанных с деятельностью указанных выше Комитетов.

К началу работы по пролонгации Kontakta на добычу и разведку золота, планируется пересмотр состава совета директоров, а также утверждение комитетов совета директоров.

3.3 ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01 декабря 2021 года:

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, с указанием полномочий и даты вступления их в должности	Доля участия в оплаченном уставном капитале Эмитента и в его дочерних и зависимых организациях (%)
Единоличный исполнительный орган:		
Генеральный директор:		0
Разаков Амир Канатович	2014-2017 Директор ТОО Forti Systems 2017-2020 Управляющий директор ТОО Altay Trans	0

Общая сумма начисленного вознаграждения исполнительного органа Эмитента за 2019 и 2020 годы:

2019 год – 10 433 143 тг

2020 год – 9 375 096 тг

3.4 ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01.01.2021 года общее количество работников Эмитента, включая работников филиала, составляет 120.

Организационная структура раскрыта в Приложении №1 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

Сведения о руководителях ключевых подразделений:

Ф.И.О. лица, являющегося руководителем структурного подразделения Эмитента	Наименование подразделения, должность	Год рождения
Рысь Мария Михайловна	Финансовый директор	1987
Идрисов Жаксылык Жетписович	Заместитель главного геолога	1985
Асылбеков Адлет Нарымбекович	Технолог	1984

Уткин Алексей Леонидович	Начальник юридического отдела	1989
Селянинов Александр Владимирович	Технический Директор	1986

Комитеты СД отсутствуют

3.5 АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.5.1 Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которые владеют пятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций Эмитента

Акционеры, по состоянию на 01.01.2021г.

Наименование Акционера	Место нахождения юридического лица	Общее количество акций, принадлежащих акционеру с указанием вида акций	Доля от размещенных акций Эмитента	Доля от голосующих акций Эмитента	Доля акций в обременении	Конечный бенефициар
ТОО «Lancaster Global Company»	г.Алматы, пр.Аль-Фараби 77/8, н.п. 7	93 526, акции простые	50,02%	50,02%	50,02%	1) Досаева Гульнар Есенгельдиновна 25% доли участия 2) Каниев Берік Сералыұлы 25% доли участия 3) Каппарова Гаухар Сарсекеновна 25% доли участия 4) Пак Юрий Эдуардович 25% доли участия
ТОО «AZALA Mining KZ»	г.Шымкент, район Енбекшинский, улица Оразбаева, дом 62	87 881, акции простые	47%	47%	47%	1) Жамалов Бексеит Тилеуович 0,2% доли участия в ТОО «AZALA Mining KZ» 2) Джамалов Бауыржан Салдарович (Республика Казахстан, г. Шымкент) принадлежит 100%-ная доля участия в ТОО «AZALA Group»* *ТОО «AZALA Group» владеет 99,8% долей участия ТОО «AZALA Mining KZ»
Абдуллаев Ахметжан Махамбетжанович	г.Алматы	5 574, акции простые	2,98%	2,98%	2,98%	

По состоянию на 01.01.2021г. все акции Эмитента находятся в залоге / обременении по договорам займа в АО "Народный Банк Казахстана".

В случае принятия решения о продаже части или пакета акций, в соответствии с договором займа Эмитент обязан будет получить разрешение на высвобождение из залога акций, и соответственно, предоставление взамен ликвидной замены залога.

3.5.2 Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 01.01.2021

Согласно Приложению №2 к данному документу

3.5.3 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), составляющим пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

- 1) Договор купли-продажи 87881 объявленных простых акций АО Жалтырбулак №ЖА-22/18-АУП от 27.09.2018г. между АО Жалтырбулак и ТОО Azala mining
- 2) Договор купли-продажи 93 526 простых акций АО Жалтырбулак от 27.09.2018г. между ТОО Data Майнинг (ДАТА Майнинг) и ТОО «Lancaster Global»
- 3) Договор купли-продажи 5 574 простых акций АО Жалтырбулак от 27.09.2018г. между ТОО Data Майнинг (ДАТА Майнинг) и Абдуллаевым Ахметжаном Махамбетжановичем

3.6 СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА)

На дату инвестиционного меморандума Эмитент не владеет акциями (долями участия) других юридических лиц.

3.7 ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

На дату составления инвестиционного меморандума Эмитент входил в состав ОЮЛ «Республиканская ассоциация горнодобывающих и горно-металлургических предприятий» (АГМП).

На сегодняшний день АГМП является крупнейшим отраслевым объединением Казахстана, в состав которого входят более 100 компаний черной и цветной металлургии, урановой и угольной промышленности.

Миссией АГМП является защита прав и законных интересов компаний, входящих в состав Ассоциации, способствуя открытому и конструктивному диалогу между органами государственной власти и бизнес-сообществом.

4 РАЗДЕЛ. БАНКИ. КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1 СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ ЗА ПЕРИОД ФАКТИЧЕСКОГО СУЩЕСТВОВАНИЯ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ, ВКЛЮЧАЯ ИХ ПОЛНЫЕ НАИМЕНОВАНИЯ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ), СВЕДЕНИЯ О ПЕРВЫХ РУКОВОДИТЕЛЯХ, ИНФОРМАЦИЮ О ВИДАХ УСЛУГ, ОКАЗЫВАЕМЫХ ЭМИТЕНТУ, А ТАКЖЕ ИНФОРМАЦИЮ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

Полное наименование	Местонахождение	ФИО первого руководителя	Вид услуг
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	Республика Казахстан, А26МЗК5, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 40	Председатель Правления Шаяхметова Умут Болатхановна	Расчетно-кассовое обслуживание и прочие банковские услуги

В течение 2017-2019 годов было заключено Соглашение о предоставлении Обществу кредитной линии №KS-01-17-04 от 15.03.2017г. с АО "Народный сберегательный банк Казахстана".

4.2 СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Финансовым консультантом Эмитента является АО "SkyBridge Invest" (Председатель Правления Айнабаева Ш.Р.), согласно подписанному Договору №ЖА-28-20 от 18.11.2020 года между Эмитентом и АО "SkyBridge Invest".

Головной офис АО "SkyBridge Invest" находится по адресу: Республика Казахстан, 050060, г.Алматы, улица Абиш Кекилбайулы, дом 34, Бизнес центр «Capital tower», 14 этаж.

АО "SkyBridge Invest" имеет лицензию № 4.2.192/113 от 21 октября 2014 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

4.3 СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА

Аудит финансовой отчетности Эмитента за период с 01.01.2019 год по 31.12.2019 год осуществляло ТОО «Казахстанаудит»

Юридический и фактический адрес ТОО «Казахстанаудит» Республика Казахстан г. Алматы, 6 мкр, д. 56

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000218 от 18 декабря 1995 года
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №15015032, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 13 августа 2015 года (Первоначальная лицензия №0000001 АК «Казахстанаудит» переоформлена 24 июня 2004 года в связи с изменением на ТОО «BDO Казахстанаудит»

В соответствии с законом РК «Об акционерных обществах», определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента, относится к исключительной

компетенции Общего собрания акционеров Общества и данный вопрос подлежит решению ежегодно. Аудиторская организация, которая будет проводить аудит финансовой отчетности Эмитента за 2020 год, будет определена на ОСА (общем собрании акционеров).

5 РАЗДЕЛ. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА

Эмитент является вновь созданным юридическим лицом, на основании решения единственного учредителя от 13 мая 2015 года.

Целью создания Эмитента является получение прибыли от хозяйственной деятельности в Республике Казахстан в соответствии с уставом Эмитента и Закондотельством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность связанную с переработкой золота, которое разведывается и добывается на месторождении Эмитента. Эмитент обладает полным циклом производства, куда входит разведка золотосодержащих руд, добыча золотосодержащих руд, дробление, кучное выщелачивание и производство золотосодержащего сырья в виде катодного золота.

Общей тенденцией в сфере недропользования, которой занимается Эмитент, является увеличение минерально-сырьевой базы, и осуществление исследовательских работ, сопряженных с технологией выщелачивания, что, в свою очередь, является основными принципами Контракта на недропользования, а также Кодекса о недрах и недропользовании, кроме того общемировые тенденции, связанные с ростом цен на золото способствуют значительному приросту выручки Эмитента

Описание отрасли

Золоторудные и золотосодержащие месторождения Казахстана локализованы в 16 горнорудных районах. Основу сырьевой базы золота РК составляют балансовые запасы собственно золоторудных месторождений. Сырьевая база золотодобывающей промышленности Казахстана представлена в основном мелкими и средними месторождениями. Месторождения обнаружены во всех областях страны, однако лидирующее положение занимают месторождения Восточного, Северного и Центрального Казахстана.

Крупнейшим в Казахстане золоторудным объектом является месторождение «Васильковское» в 17 км северо-западнее города Кокшетау. Его доказанные запасы драгоценного металла превышают 370 тонн. В 2007 году на месторождении началось строительство крупной золотоизвлекательной фабрики с современной технологией. При полной проектной мощности рудник должен выдавать 15 тонн золота в год.

Второе место по величине запасов занимает месторождение «Бакырчик», расположенное на северо-востоке Казахстана (приблизительно в 100 км от города Семипалатинска). Его рудные запасы составляют 208 тонн с учетом находящегося рядом месторождения «Большевик». С 2014 года месторождением «Бакырчик» владеет компания Polymetal International. Летом 2018 года было запущено Бакырчикское горнодобывающее предприятие, которое занимается разработкой рудников.

Среди значимых золотых месторождений страны можно отметить месторождения «Аксу», «Бестюбе», «Жолымбет», которые находятся в Акмолинской области. Данные

месторождения отрабатываются подземным способом. Руды на месторождениях представлены как кварцево-жильные, так и в виде минерализованных зон.

Основными производителями золота являются горнорудные предприятия Северного и Центрального Казахстана. Основными потребителями товарной продукции являются Швейцария, Италия, Россия.

Крупнейшая золотодобывающая компания Казахстана, АО «Казцинк», добывает золото в качестве попутного продукта при разработке полиметаллических руд. Крупное золотодобывающее предприятие РК «Altyntau Kokshetau», расположенное в Акмолинской области, входит в число промышленных площадок АО «Казцинк». На заводе по выпуску драгоценных металлов по собственной технологии компании изготавливают конечную продукцию – слитки аффинированного золота.

Согласно данным, представленным в Национальном отчете за 2019 г. Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК балансовые запасы золота, составляют 2 418,1 тонн (75% – эксплуатируется, 21% – разведывается, 3% – незалицензировано), из них 85% расположены в Восточном, Северном и Центральном регионах страны. Остальные 15% рассредоточены по областям Южного и Западного Казахстана. В результате проведенных в 2015-2017 гг. геологоразведочных работ запасы золота увеличились на 120 931 кг. Обеспеченность страны разведанными запасами золота (при достигнутой производительности) составляет порядка 40 лет. В общей сложности в Казахстане насчитывается 343 месторождений (386 объектов) золота, из них эксплуатируемых - 110 объектов, разведываемых - 176 объектов, резервных - 100 объектов.

Крупные месторождения золота Казахстана

Регион	Месторождение
Северный Казахстан	Васильковское, Варваринское, Узбой, Сымбат, Комаровское, Элеваторное, Аккаргинское, Жетыгоринское
Центральный Казахстан	Майкаин, Кварцитовые Горки, Енбекши, Пустынное
Восточный Казахстан	Бакырчик, Суздальское, Большевик, Васильевское, Риддер-Сокольное, Жанан, Акжал, Каскабулак
Южный Казахстан	Акбакай, Алтынтас, Далабай, Аксакал-Бескемпир, Мынарал, Жаркулак, Карамурун, Архарлы, Кумысты
Западный Казахстан	Юбилейное

Источник: Годовой отчет АО «ГМК Казахалтын» за 2019 г.

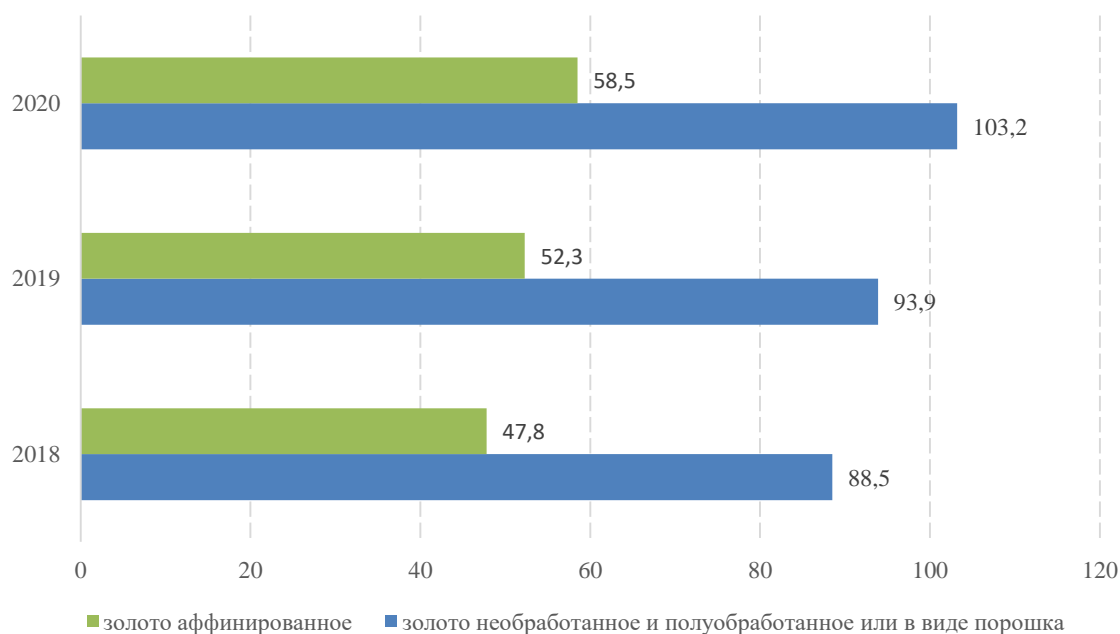
В горнодобывающем сегменте добыча золотосодержащих руд в 2020 г. немного сократилась. За одиннадцать месяцев 2020 г. добыча уменьшилась на 1,6% и составила 22,6 млн тонн. В аналогичном периоде прошлого года было добыто 22,9 млн тонн золотосодержащих руд. Кроме того, за январь-ноябрь 2020, было добыто 399,4 тыс. тонн золотосодержащих концентратов.

По данным Комитета по статистике МНЭ РК, в 2019 г. производство необработанного и полупереработанного или в виде порошка золота составило 103,1 тонн, что на 5,8%

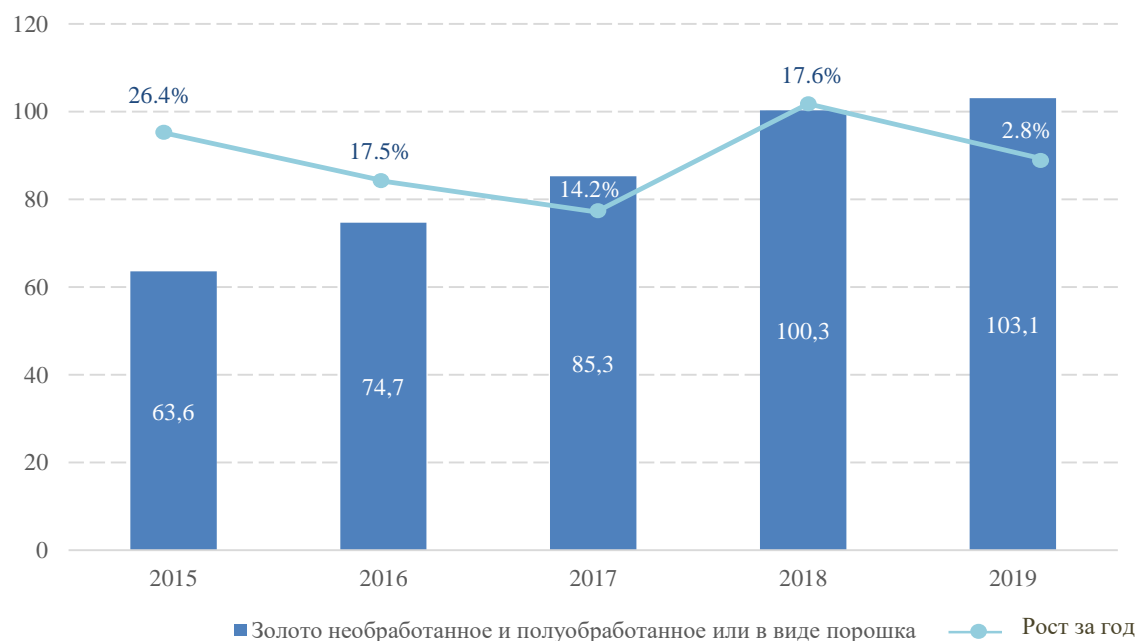
больше, чем в 2018 г. За январь-ноябрь 2020 г. было произведено 103,2 тонн. Это на 6,1% больше, чем в аналогичном периоде годом ранее.

Одним из крупных производителей золота является АО «Тау-Кен Самрук». Согласно данным компании, по итогам 9 месяцев было произведено 23 тонн аффинированного золота на заводе в Астане, из них 1 тонна была переработана из сырья, полученного на давальческой основе (толлинг).

Производство золота. Январь-ноябрь, тонн



Производство золота. Годовые данные, тонн



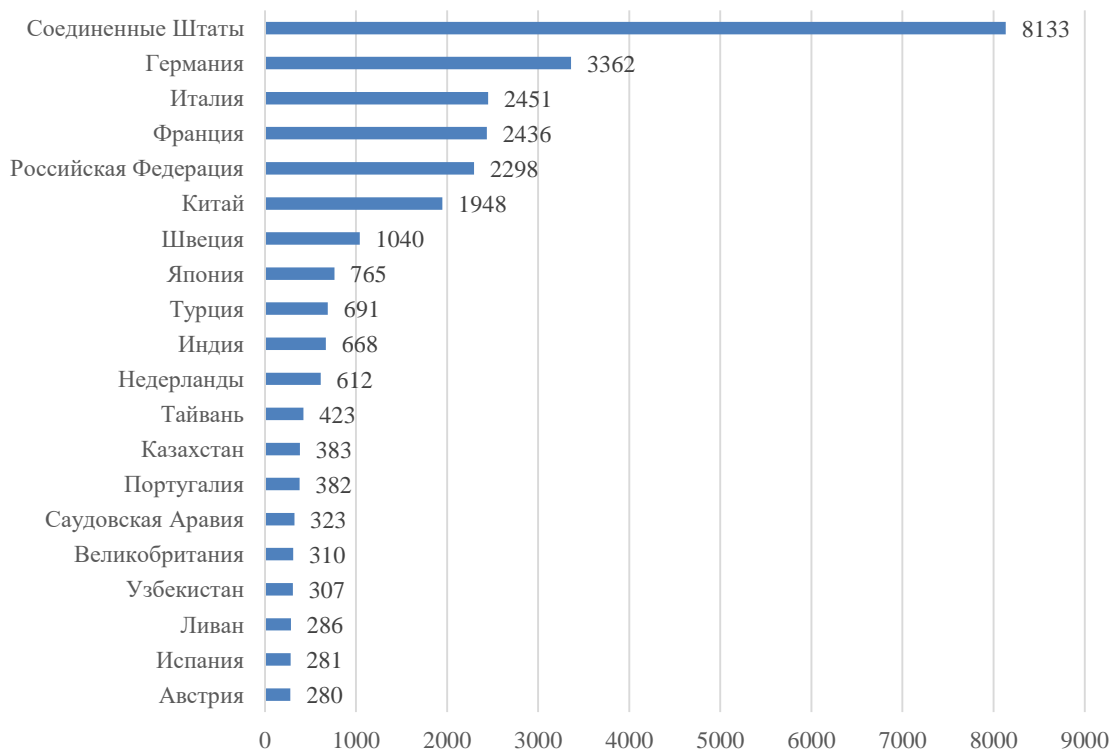
Источник: Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК

Увеличению производства золота в Казахстане способствовала реализация крупных проектов, таких как освоение месторождений «Бозшаколь» и «Актогай» (Kazminerals), модернизация Акбакайской золотоизвлекательной фабрики и запуск проекта «Пустынное» (АО «АК Алтыналмас»), добыча на Бакырчикском месторождении (Polymetal) и запуск нового аффинажного завода ТОО «Тау-Кен Алтын» в г. Нур-Султане с производительной мощностью 25 тонн золота и 50 тонн серебра в год.

На внутреннем рынке Казахстана спрос на золото остается не высоким, страна не является крупным потребителем золота, в основном его потребителем выступает ювелирная промышленность. Несмотря на удорожание производства золота, сохраняются высокие цена и спрос, добыча и переработка золота остаются рентабельными. В 2019 г. наибольшее количество золота было экспортировано в Кыргызстан в объеме 2 907, 4 кг. В Италию, Соединенное Королевство (Великобритания) и Узбекистан экспортировано 400,4 кг золота. Среди регионов республики основными поставщиками золота остаются Восточно-Казахстанская область – 3 307,9 кг и Костанайская область – 81,1 кг.

В мировом рейтинге Казахстан находится в десятке производителей золота. По данным Всемирного золотого совета (World Gold Council) Казахстан занимает 13-е место по запасам золота в золотовалютных резервах страны. Портфель золота в составе золотовалютных резервов по состоянию на сентябрь 2020 года составил 383 тонн. Лидерами по запасам золота остаются США (8,1 тыс. тонн), Германия (3,4 тыс. тонн), Италия (2,5 тыс. тонн), Франция (2,4 тыс. тонн) и Россия (2,3 тыс. тонн).

Крупнейшие золотые резервы стран мира по состоянию на сентябрь 2020 г., в тоннах



Источник: World Gold Council

Национальный Банк РК принимает активное участие на рынке золота и в 2019 году, в рамках реализации приоритетного права государства, приобрел порядка 57 тонн аффинированного золота у местных производителей, в первом полугодии 2020 году НБРК приобрел 33 тонны. Представители Национального банка сообщили, что продолжат реализацию приоритетного права на приобретение золота, стимулируя развитие золотодобывающей отрасли и улучшение позиций Казахстана в мировом рейтинге.

НБРК приобретает только конечный продукт в виде аффинированных слитков национального и международного стандарта, произведенных на мощностях местных аффинажных заводов ТОО «Kazakhmys Smelting», ТОО «Казцинк» и ТОО «Тау-Кен Алтын». На текущий момент ТОО «Казцинк» и ТОО «Тау-Кен Алтын» являются производителями аффинированного золота международного стандарта London Good Delivery (LGD).

Согласно данным World Gold Council в 3-м квартале 2020 года общемировой спрос на золото упал до 892,3 тонны поскольку потребители и инвесторы продолжали бороться с последствиями глобальной пандемии. Спрос за 9 месяцев 2020 г. составил 2 972,1 тонн, что на 10% ниже аналогичного периода 2019 года.

Хотя спрос на ювелирные изделия улучшился по сравнению с рекордным минимумом во втором квартале, сочетание продолжающихся социальных ограничений, экономического спада и высоких цен на золото оказалось обременительным для многих покупателей ювелирных изделий.

Спрос на слитки и монеты напротив увеличился на 49% до 222,1 тонн. Большая часть роста пришлась на официальные монеты из-за продолжающегося высокого спроса на безопасные активы на западных рынках и в Турции, где монеты являются наиболее

распространенной формой инвестиций в золото. В третьем квартале также продолжился приток в обеспеченные золотом ETF, хотя и более медленными темпами, чем в первом полугодии. Инвесторы во всем мире увеличили свои запасы на 272,5 тонны, в результате чего потоки в годовом исчислении достигли рекордных 1 003,3 тонны.

Центральные банки осуществляли небольшие чистые продажи золота в третьем квартале. Продажи были обеспечены в основном всего двумя центральными банками - Узбекистаном и Турцией - в то время как несколько банков продолжали стабильные, хотя и небольшие покупки.

Общее предложение золота упало на 3% в 3 квартале, по сравнению с предыдущим годом, до 1 223,6 тонн, несмотря на 6% рост переработки золота, при этом на добычу золота по-прежнему оказывают воздействия ограничения, связанные с COVID-19.

По оценкам международной компании Price Waterhouse Copper (PWC) мировые горнодобывающие компании успешно перенесли проблемы, связанные с пандемией коронавируса и последствия для сектора, в целом будут умеренными. Горнодобывающая отрасль сейчас «в достаточно хорошей форме». Ряд компаний воспользовались подъемом цен медной и золотодобывающей отраслях.

Консалтинговая компания Fitch Solutions опубликовал отчет, согласно которому производство золота в мире к 2029 году вырастет до 133 млн унций (4136 тонн) с 106 млн унций, прогнозируемых по итогам 2020 года. Согласно отчету, ежегодный рост производства в указанный период будет составлять порядка 2,5%, против 1,2% в 2016-2019 годы. Прогнозируется, что основной рост придется на Россию и таким образом Россия может стать крупнейшим мировым производителем золота, обогнав Китай и Австралию.

СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ. НЕОБХОДИМО РАСКРЫТЬ ИНФОРМАЦИЮ О ПРЕДЛОЖЕНИЯХ ПО ЦЕНЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ, ИХ КОЛИЧЕСТВЕ ИЛИ УСЛОВИЯХ ОБМЕНА АКЦИЯМИ ПРИ ТАКИХ ПОПЫТКАХ

Эмитент не сталкивался с попытками поглощения, также Эмитент не имел попыток поглощения других организаций за последние завершённый и текущий годы.

5.2 СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ ВПОСЛЕДСТВИЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА поясните, какое именно влияние

ТОО «Темірші» - Договор №ЖА-24/20-ПРВ от 15.06.2020г. на выполнение комплекса горных работ на месторождении Жалтырбулак, расположенном в Карагандинской области;

Контракт стандартный, позитивное или негативное влияние может оказать изменения курса доллара к тенге и увеличение или уменьшение цен на дизельное топливо, так как это повлечет за собой уменьшение цены за работы или ее увеличение.

ТОО МКА Инжиниринг – Договор на поставку товара №ЖА-26/20-ПРВ от 20.06.2020г. поставка Тиомочевины;

Существенное влияние могут оказать закрытые международные границы, так как будут простои и проблемы с логистикой, поставляемого реагента, также ослабления тенге, может привести к индексации цены на поставляемый реагент)

ТОО Pro MS – Договор №399/ЖА-16-20 от 07.10.2020г. на поставку товара «Натрий цианистый технический»

Существенное влияние могут оказать закрытые международные границы, так как будут простои и проблемы с логистикой, поставляемого реагента, также ослабления тенге, может привести к индексации цены на поставляемый реагент);

ТОО Альфа Лаб – Договор №Жа-01/19-ПРВ от 01.01.2019г. на оказание аналитических (лабораторных) услуг.

Условия данного договора не имеют глобального существенного влияния на деятельность компании, единственное влияние может оказать устаревшее оборудование, однако оно постоянно обновляется со стороны Поставщика услуг в целях получения максимально достоверных лабораторных анализов.

Возмещение исторических затрат

Является фиксированным платежом недропользователя по возмещению суммарных затрат, понесенных государством на геологическое изучение контрактной территории и разведку месторождений до заключения контракта на недропользование. Уплачено 37 442 тыс. тенге за период 2017-2019 год.

Социальный фонд

Является обязательством по участию в развитие социальной сферы региона по согласованию с местными исполнительными органами. Уплачено 7 500 тыс.тенге за период 2017-2019 год.

Расходы на обучение персонала

Является обязательством финансированию профессиональной подготовки работников. Уплачено 9 112 тыс. тенге за период 2017-2019 год.

Ликвидационный фонд

Является обязательством по ликвидации последствий недропользования. Уплачено 1 598 тыс. тенге за период 2017-2019год.

5.3 СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА (ЗА ПЕРИОД ФАКТИЧЕСКОГО СУЩЕСТВОВАНИЯ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ СУЩЕСТВУЕТ МЕНЕЕ ТРЕХ ЛЕТ) И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ)

Наименование	2017г	2018г	2019г	2020г
APD 70A (70kVA) двигатель № H15116799 Autocan	3 796,34			
Авторский надзор (Доре)	959 821,43			
Ангар № 1 (15*50)	439 183,80			
Ангар № 2 (12,5*27,5)	187 955,46			
Ангар № 3 (15*31)	278 438,83			
Блок БПК, Столовой, Медпункта, офиса	66 307,52			
Блочно модульная котельная БМК2-500Д	22 050,29			
Блочно-контейнерная АЗС типа БКАЗС в комплекте	4 084,58			
Блочно-модульная кот."Виктория" тип 2 БМК4-2300Д	71 537,52			
ВЛ-10КВ (Дробильная установка) - 342,7м	3 844 893,47			
Дизельный генератор Мощ-ть 525кВа/420Квт двиг.DV15	2 405,14			
ДСК новый				26 644 442,97
Дробильное отделение Лаборатории	15 908,34			
Жилой блок для руководства и ИТР на 24 места	55 521,56			
Жилой блок на 92 места	72 644,35			
Компл. трансформаторная подстанция КТП-4-1000/10..	6 966,95			
Компл. трансформаторная подстанция КТПМК-2-160/10	2 680,84			
Компл. трансформаторная подстанция КТПН-4-400/10	3 385,79			
Корпус сорбции	4 824 670,26			
КТП 400кВА 10/0,4 кВ (Дробильная установка)	4 316 626,18	9 398 234,01		
МЗ АБК	3 744,13			
МЗ Галерея (1)	5 980,84			
МЗ Галерея (2)	5 980,84			
МЗ КПП с проходной	3 029,49			
МЗ Лаборатория	15 908,34			
МЗ насосная	13 098,74			
Операторная для БКАЗС в комплекте	5 592,16			
Пруд аварийно-накопительный для воды №2	72 138,59			
Пруд накопительный для воды № 1	72 138,59			
Пруд накопительный для воды № 3	72 138,59			
Разъединитель РЛНД-10 (Доре)	424 377,59	424 378,59		

Резервуар горизонтальный стальной РГС-5 м3 (1)	6 609,98			
Резервуар горизонтальный стальной РГС-5 м3 (2)	6 609,98			
Резервуар горизонтальный стальной РГС-50м3 (1)	48 849,59			
Резервуар горизонтальный стальной РГС-50м3 (2)	48 849,59			
Резервуар горизонтальный стальной РГС-50м3 (3)	48 849,59			
Резервуар горизонтальный стальной РГС-50м3 (4)	48 849,59			
Резервуар противопожарный	188 131,45			
Склад тары	49 711,50			
УСТАНОВКА УКВ	13 392 656,71			
Цех по переработке золотосодержащей смолы (Доре)	39 424 224,11			
ЦПЗС	27 184 821,43			
Штабель № 1	1 075 416,95			
Штабель № 2	1 075 416,95			
Штабель № 3	1 075 416,95			
Итого	99 547 420,92	9 822 612,60	0,00	26 644 442,97

Источником финансирования данных вложений являются собственные средства и открытая кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана». Вложения осуществлялись в производственную базу, расположенную в Карагандинской области Республики Казахстан непосредственно в пределах контрактной территории месторождения АО «Жалтырбулак». Данные вложения были нацелены на создание полного цикла переработки катодного порошка на осваиваемом месторождении. Ранее Эмитент выполнял собственными силами все этапы добычи, кроме десорбции (переработка насыщенной смолы и извлечение катодного порошка). В связи с вводом в эксплуатацию вышеизложенных объектов Эмитент получил полную свободу от аутсорсинговых работ, связанных с процессами выщелачивания руды и десорбции насыщенной смолы, что способствовало снижению себестоимости этапа десорбции более чем на 20% и сокращению производственного цикла. Также модернизация дробильно-сортировочного комплекса (ДСК) позволила увеличить производительность дробления и укладки руды, что привело к увеличению общей производительности на месторождении.

5.4 ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА

тыс. тенге

№	Наименование показателя	2017г	2018г	2019г	9 мес. 2020г
1	Реализация золота в граммах				
2	Услуги по переработке смолы, в тоннах				

5.5 ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ЭМИТЕНТА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Сведения о ключевых факторах, позитивно влияющих на деятельность Эмитента:

Реализация продукции «в одни руки»

С 2014 года Эмитент имеет нормативное обязательство по реализации всего производимого объема сплава Доре, реализовывать на внутреннем рынке, аффинажному заводу ТОО «Тау-Кен Алтын». Цены на золото и серебро оплачиваются по официальной котировке на золото и серебро, которые определяются в тенге, исходя из официального курса тенге к доллару США НБРК (Национальный Банк Республика Казахстан) на дату поставки, и среднего значения утреннего и вечернего фиксинга Лондонской ассоциации рынка драгоценных металлов (LBMA), усредненного на весь месяц поставки, за минусом вычетов за услуги по приемной плавке рафинирования.

Контрактные обязательства

Согласно контракту на недропользование, Эмитент обязан осуществлять работы на контрактных территориях в соответствии с согласованными Рабочими Программами. Рабочие Программы предусматривают объемы добычи и реализации, объемы инвестиций, в том числе капитальные затраты, затраты на геологоразведку и добычу, развитие социальной сферы и инфраструктуры, обучение казахстанских специалистов, субподрядные работы и другие финансовые обязательства.

Эмитент обязан предоставлять Компетентному органу полную информацию о своей деятельности на ежеквартальной основе по утвержденной компетентным органом форме (отчет ЛКУ).

Прочими виды факторов, которые влияют на деятельность Эмитента являются:

- Благоприятные общемировые макроэкономические условия и тенденции;
- Наличие транспортных маршрутов или стоимость транспортировки и плата, взимаемая за организацию транспортировки;
- Послабление налоговых требований, в том числе понижение налоговых ставок;
- Положительные экономические и политические условия в Казахстане и на международных рынках.

Сведения о ключевых факторах, негативно влияющих на деятельность Эмитента:

- Негативные общемировые макроэкономические условия и тенденции;
- Повышение стоимости транспортировки и платы, взимаемой за организацию транспортировки;
- Незапланированные события или происшествия, которые негативно влияют на деятельность или производственные мощности;

- Неблагоприятные погодные условия и стихийные бедствия;
- Ужесточение налоговых требований, в том числе повышение налоговых ставок; (т.е в сторону роста)

5.6 ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ, ОКАЗАНИЯ УСЛУГ)

ТОО Тау-Кен Алтын осуществляет покупку 100% всей продукции Эмитента, как представитель государства, согласно закону о драгоценных металлах, согласно которому золото, добытое на территории РК может быть продано в адрес государства, путем его сдачи на три определённых аффинажных завода в лице Тау-Кен Алтын в г. Астана, Казцинк" в Усть-Каменогорске, "Казахмыс" в Балхаше, при этом максимально благоприятные условия созданы на Тау-Кен Алтын, за период деятельности Эмитента каких - либо сбоев и проблем при сдаче (реализации золота) в Тау-Кен Алтын не имелось. Тау-Кен Алтын входит в АО ФНБ «Самрук Казына».

Негативные факторы могут быть вызваны, лишь с приостановкой приемки товара со стороны Тау-Кен Алтын в период регламентной инвентаризации.

5.7 СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Поставщики

Наименование	Вид работ	Доля оказанных услуг/реализации
ТОО «Temirshi» -	Договор №ЖА-24/20-ПРВ от 15.06.2020г. на выполнение комплекса горных работ на месторождении Жалтырбулак, расположенном в Карагандинской области;	Поставщик, выполняющий 100% комплекса горных работ, доля в общем объеме оказанных услуг составляет около 60%
ТОО МКА Инжиниринг –	Договор на поставку товара №ЖА-26/20-ПРВ от 20.06.2020г. поставка Тиомочевины;	Поставщик, оказывающий услуги по поставкам реагентов, в общем объеме оказанных услуг составляет не более 10%
ТОО Pro MS	Договор №399/ЖА-16-20 от 07.10.2020г. на поставку товара «Натрий цианистый технический»;	Поставщик, оказывающий услуги по поставкам реагентов, в общем объеме оказанных услуг, составляет не более 20%
ТОО Альфа Лаб	Договор №Жа-01/19-ПРВ от 01.01.2019г. на оказание аналитических (лабораторных) услуг.	Поставщик, оказывающий услуги по геологическим и технологическим лабораторным исследования на месторождении, в общем объеме оказанных услуг, составляет не более 10%

Потребители

Наименование	Вид работ	Доля оказанных услуг/реализации
ТОО «Тау – Кен Алтын»	Договор №10 ТКА от 11.01.2021 г. на поставку катодного золота.	Потребитель, закупающий 100%, производимого Товара от всего объема.

5.8 СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Зависимость Эмитента не критичная, так как постоянно проводится маркетинговая работа, связанная с поиском дополнительных и альтернативных Поставщиков ТРУ, однако имеется зависимость связанная с унификацией закупаемых запасных частей на иностранное дробильное оборудование, а именно дробильная установка фирмы Tekhno Crusher и Sandvik, используемые на месторождении требуют постоянного сервиса и замены комплектующих, которые возможно покупать лишь в странах их производства, либо в представительствах, расположенных в РФ.

5.9 КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.9.1. Основным и одним из ключевых факторов влияющим на деятельность являются цены на активы, которыми будет владеть или в которые будет инвестировать Эмитент. Цены на данные активы формируются на основе тех доходов, которые генерируют данные активы, в свою очередь, основным фактором, позитивно и негативно влияющим на доходы, будет являться цена на тот или иной сырьевой товар. Также закрытия границ, как внутри Страны, так и международного транспортного сообщения, которое имело место быть в связи с пандемией COVID 19, кроме того, определённую лепту вносит сезонный фактор, который влияет на объемы добычи и качество выщелачивания, так как в зимний период времени года, объемы добычи и процент извлечения металла значительно падает.

Сезонность деятельности Эмитента. Какие виды деятельности Эмитента носят сезонный характер и их доля в общих доходах

В холодное время года, а особенно в зимний период в связи с технологическими особенностями производства Эмитент сталкивается со снижением объема добычи и падением содержания золота при его выщелачивании, что в период с декабря по февраль значительно снижает объем реализуемого золота и приводит к снижению выручки компании.

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

Импортные ТРУ, используемые Эмитентом для осуществления своей деятельности, составляют незначительный объем, так как основные ТРУ закупаются у Казахстанских компаний, однако запчасти и иное комплектующее оборудование на иностранное оборудование, требуемые для его унификации скупаемыми запчастями закупаются в Иране и РФ.

Что касается реагентов, требуемых для производства, то необходимые объемы могут закупаться в Российской Федерации.

Доля импортных ТРУ, закупаемых Эмитентом не превышает 20% от общего объема.

5.9.3 Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков.

Согласно законодательству РК о драгоценных металлах, Эмитент обязан реализовывать весь объем золота в адрес РК, а РК в лице национального банка, а РК обязано осуществлять покупку 100% всего добытого золота, в связи с этим можно отметить, что рынок сбыта золота не имеет прямой конкуренции, так как в любом случае весь объем добытого золота будет реализован, кроме того Эмитент обладает полным циклом производства и не нуждается в аутсорсинге перерабатывающих мощностей, месторождение Эмитента также полностью оформлено на Эмитента и никакие совместные работы с другими недропользователями на нем не проводятся, то есть Эмитент является абсолютно независимой компанией с рынком сбыта в РК всего своего объема Товара и с гарантиями государства, что весь этот Товар будет куплен со стороны государства.

5.9.4 Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются 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 листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента

На дату составления Инвестиционного меморандума у Общества данного рода договоры и обязательства отсутствуют.

5.9.5 Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов – Отсутствуют.

5.9.6 Сведения об участии Эмитента в судебных процессах

По состоянию на момент подачи заявления на листинг, Эмитент не участвовал в административных судебных процессах, а также на Эмитента и его должностных лиц государственными органами /или судом не налагались административных санкций (денежных и иных обязательств) на сумму более либо эквивалентную 1 000 МРП.

5.9.7 Сведения по обязательствам, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий

Обязательства, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий, отсутствуют.

5.9.8 Факторы риска (могут быть представлены в порядке их приоритетности для Эмитента). Подробный анализ факторов риска, действию которых будут подвергаться держатели ценных бумаг Эмитента, включая риски, специфичные для Эмитента и его отрасли (необычные конкурентные условия, окончание действия лицензий и/или контрактов, нестабильное финансовое положение Эмитента, зависимость от поставщиков или потребителей), страновые и законодательные риски (включая налогообложение и государственное регулирование его деятельности), риски, связанные с ликвидностью ценных бумаг Эмитента или законодательным ограничением круга потенциальных инвесторов

Риски, связанные с добычей полезных ископаемых:

Эмитент владеет лицензиями на разведку, добычу и переработку золотосодержащей руды. В настоящее время основные задачи состоят в усовершенствовании технологий переработки, разведки ранее не освоенных месторождений их разработки и переработке золотосодержащей руды.

Риски, связанные с операционной деятельностью:

Покрытие убытков в случае наступления страхового случая

Несмотря на то, что большая часть материальных активов застрахована местной страховой компанией, на Эмитента может быть возложена ответственность за действие опасных факторов, не подлежащих страхованию, либо против которых Эмитент не может быть застрахован ввиду высоких затрат на оплату страховых премий.

Убытки от незастрахованных рисков могут стать причиной того, что Эмитент понесет расходы, которые могут оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое состояние.

Риски, связанные с персоналом:

Существенным фактором риска осуществления эффективной деятельности является способность эффективного управления, привлечения и мотивирования квалифицированного персонала. В настоящее время в Казахстане существует дефицит квалифицированных кадров, обладающих опытом работы в горнодобывающей отрасли.

Риски платежеспособности:

На платежеспособность Эмитента влияют макроэкономические факторы. Сокращение объемов производства в отраслях РК, 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 финансированием:

Долгосрочная стратегия развития Эмитента базируется на привлечении финансирования для реализации проектов по добыче полезных ископаемых. Внешние источники финансирования могут быть недоступны для Эмитента из-за сложившихся рыночных факторов и оценки проектов отдельными потенциальными кредиторами. В случае, если Эмитент не сможет и дальше иметь доступ к внешним источникам капитала на выгодных условиях, это может повлечь отрицательные последствия для его деятельности, и результатов его работы и, соответственно, финансового состояния Эмитента. В результате, возможно, Эмитента потребуется сократить объемы геологоразведочных работ, операционной деятельности и/или предполагаемого расширения деятельности, что может оказать значимое неблагоприятное воздействие на бизнес, доходы, финансовое состояние, результаты производственной деятельности или перспективы Эмитента, или стоимость акций.

Риск по процентной ставке:

Риск по процентной ставке означает, что будущие финансовые поступления могут колебаться в связи с изменениями рыночных условий. Риск изменений на рынке процентных ставок в первую очередь будет распространяться на краткосрочные обязательства Эмитента.

Риски по выплате дивидендов:

Любое будущее решение в отношении выплаты дивидендов Эмитента будет приниматься на основании решения акционеров, и будет зависеть от наличия распределяемой прибыли, результатов операционной деятельности и финансового состояния Эмитента, будущих потребностей в капитале, основных операций и других факторов, которые будут учтены уполномоченными органами общества в качестве существенных. Эмитент не может дать никакой гарантии в отношении выплаты дивидендов.

Риски соблюдения законодательства по охране окружающей среды:

Законодательство РК 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.

Риски по международным операциям:

Международные операции зависят от политических, экономических и других факторов, включая: риск террористических актов, революций, пограничных споров, пересмотра или изменения существующих контрактов, нормативно-правовых актов и тарифов на импорт, экспорт и перевозку, политики налогообложения, включая роялти и увеличение размера налогов, валютное регулирование, колебание валютного курса, трудовые споры и другие факторы неопределенности. Эмитент

подвержен рискам, связанным с операциями в Казахстане, включая разведку, разработку, добычу, реализацию продукции на рынке, транспортировку и вопросы охраны окружающей среды.

Законодательные и регулятивно-правовые риски:

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 правовых систем:

Деятельность Эмитента регламентируется законодательством Республики Казахстан. Эмитент является объектом правовых систем и нормативно-правовых требований целого ряда административно-территориальных единиц, с разнообразными требованиями, а также последствиями возможных изменений для Эмитента и/или акционеров Эмитента.

Риски инвестирования в ценные бумаги:

Потенциальным инвесторам следует иметь в виду, что стоимость инвестиции в акции Эмитента может, как упасть, так и вырасти, и что рынок ценных бумаг может не отражать реальную стоимость Эмитента, а значит, инвесторы подвержены риску недополучения прибыли или потери инвестиций.

Риски колебания цен на полезные ископаемые:

Риск возникает в случаях резких колебаний цен на полезные ископаемые. Минимизация данного вида риска со стороны Эмитента будет сводиться к использованию оригинальных решений в плане горных работ, эффективного менеджмента, целью которого является снижение себестоимости, а также геологические условия добычи (коэффициент вскрыши, качество добываемого сырья). Всё это в целом позволяет достичь максимальных результатов.

Риск на период строительства и оборудования объектов:

Существуют риски нехватки материалов и/или квалифицированных рабочих, трудовых споров, споров с подрядными компаниями. Также возможны непредвиденные экологические или технические проблемы, в том числе форс-мажорного характера.

Риски по фактическому объему добычи:

Запасы, утвержденные на основании результатов детальной разведки и показатели фактической добычи, могут расходиться по причине внутренних и внешних факторов, из-за труднообогатимых руд.

6 РАЗДЕЛ. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

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

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2017-2019г., при этом основным источником данных послужил отчет 2019 года, в котором отражены данные по корректировке и реклассификации отдельных статей, согласно рекомендаций аудитора. Также отражены данные промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 9 месяцев 2020 года.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

ТЫС.ТГ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	31.12.2017 г. (ауд)	31.12.2018 г. (ауд)	31.12.2019 г. (ауд)	9 мес 2020г (неауд)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	3 047	1 110	38 639	28 899
Основные средства	2 874 380	3 124 544	3 387 568	2 963 462
Авансы, выданные за долгосрочные активы				
Прочие долгосрочные активы	693 214	1 013 878	8 673	8 236
Итого долгосрочные активы	3 570 641	4 139 532	3 434 880	3 000 597
Товарно-материальные запасы	495 520	546 174	317 852	531 474
Торговая и прочая дебиторская задолженность	89 035	98 743	241 062	151 568
Авансы выданные			4 653	44 346
Налоги к возмещению	176 716	381 560	447 786	459 853
Предоплата по корпоративному подоходному налогу				12 507
Краткосрочные депозиты				
Прочие текущие активы	382 839	73 932	11 640	5 455
Денежные средства и их эквиваленты	5 911	278	528	1 454
Итого текущие активы	1 150 021	1 100 687	1 023 521	1 206 657
ИТОГО АКТИВЫ	4 720 662	5 240 219	4 458 401	4 207 254

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Процентные займы и привлеченные средства	4 094 172	3 297 506		
Обязательства по отсроченному подоходному налогу				
Долгосрочная кредиторская задолженность	129 179	129 179	129 179	135 638
Итого долгосрочные обязательства	4 223 351	3 426 685	129 179	135 638
Текущие обязательства				
Процентные займы и привлеченные средства	799 365	2 320 935	5 090 468	5 324 213
Торговая и прочая кредиторская задолженность	621 686	725 000	698 059	465 289
Авансы полученные				
Налоги к уплате	204 639	315 071	466 257	261 213
Отсроченные доходы				
Прочие текущие обязательства	51 235	99 312	239 706	230 365
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Итого текущие обязательства	1 676 925	3 460 318	6 494 490	6 281 080
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5 900 276	6 887 003	6 623 669	6 416 718
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	99 100	186 981	186 981	186 981
Выкупленные собственные простые акции				
Дополнительный оплаченный капитал				
Резерв переоценки активов				
Прочие резервы				
Нераспределенная прибыль	-1 278 714	-1 833 765	-2 352 249	-2 396 445
ИТОГО КАПИТАЛ	-1 179 614	-1 646 784	-2 165 268	-2 209 464
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	4 720 662	5 240 219	4 458 401	4 207 254

6.1 ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	31.12.2017 г (ауд)	31.12.2018г. (ауд.)	31.12.2019г (ауд.)	9 мес 2020г (неауд)
I. Движение денежных средств от операционной деятельности				
1. Поступление денежных средств, всего	1 949 426	1 856 286	2 317 180	2 619 997
2. Выбытие денежных средств, всего	3 297 334	1 784 371	1 793 578	2 698 957
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	- 1 347 908	71 915	523 602	- 78 960
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
1. Поступление денежных средств, всего	-	-	-	1 598

2. Выбытие денежных средств, всего	-	856 262	10 589	279 586
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-	- 856 262	- 10 589	- 277 988
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности				
1. Поступление денежных средств, всего	2 297 195	2 247 046	955 962	357 874
2. Выбытие денежных средств, всего	1 237 322	1 468 332	1 468 725	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	1 059 873	778 714	- 512 763	357 874
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	- 288 035	- 5 633	250	926
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	293 946	5 911	278	528
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 911	278	528	1 454

6.2 ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

тыс. тенге

Наименование	31.12.2017г. (ауд.)	31.12.2018г. (ауд.)	31.12.2019г. (ауд.)	9 мес. 2020г. (ауд.)
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	1 457 959	1 832 253	2 568 059	1 617 102
Себестоимость реализованной продукции (услуг)	1 342 757	1 805 765	2 698 122	1 474 918
Валовая прибыль	115 202	26 488	-130 063	142 184
Административные расходы	290 631	310 103	214 374	102 339
Расходы по реализации			3 782	2 813
Доход / (убыток) от переоценки основных средств				
Восстановление / (убыток от) обесценения				
Прочие доходы	1 295		5 823	
Прочие расходы	12 652	23 429	247	1 369
Операционная прибыль	-186 786	-307 044	-342 643	35 663
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто				
Финансовые доходы	25	5	1	2
Финансовые затраты	195 163	248 012	175 842	79 861
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированной компании	-381 924	-555 051	-518 484	-44 196
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки				
Прибыль (убыток) до подоходного налога	-381 924	-555 051	-518 484	-44 196
Расходы / (льгота) по подоходному налогу				
Чистая прибыль/убыток за год	-381 924	-555 051	-518 484	-44 196

6.3 ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (за последние 3 года и на 01.10.2020)

тыс. тенге

Наименование	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	(Накопленный убыток)/нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2017 года (аудировано)	99 100				-289 499	-190 399
Изменения в учетной политике					43 347	43 347
Пересчитанное сальдо					-246 152	-147 052
Прибыль за год					-381 924	-381 924
Итого совокупный доход					-381 924	-381 924
Дивиденды						
Взносы собственников						
Перенос резерва переоценки активов						
Сальдо на 31 декабря отчетного периода	99 100				-628 076	-528 976
На 1 января 2018 года (аудировано)	99 100				-628 076	-528 976
Изменения в учетной политике						0
Пересчитанное сальдо					-650 638	-650 638
Прибыль за год					-555 051	-555 051
Итого совокупный доход					-1 833 765	-1 734 665
Дивиденды						
Взносы собственников	87 881					87 881
Перенос резерва переоценки активов						
Сальдо на 31 декабря отчетного периода	186 981				-1 833 765	-1 646 784
На 1 января 2019 года (аудировано)	186 981				-1 833 765	-1 646 784
Изменения в учетной политике						
Пересчитанное сальдо						
Прибыль за год					-518 484	-518 484
Итого совокупный доход					-518 484	-518 484
Дивиденды						

Взносы собственников						
Перенос резерва переоценки активов						
Сальдо на 31 декабря отчетного периода	186 981				-2 352 249	-2 165 268
На 1 января 2020 года аудировано)	186 981				-2 352 249	-2 165 268
Изменения в учетной политике						
Пересчитанное сальдо						
Прибыль за год					-44 196	-44 196
Итого совокупный доход					-44 196	-44 196
Дивиденды						
Взносы собственников						
Перенос резерва переоценки активов						
Сальдо на 30 сентября отчетного периода	186 981				-2 396 445	-2 209 464

6.4 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 01.09.2020 г.

Наименование нематериального актива	Доля от общей балансовой стоимости нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Остаточная стоимость, тыс. тенге
Геологоразведочные активы по окисленной руде		38 532	9 633	28 899
Итого нематериальных активов	100%			28 899

6.5 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 01 октября 2020 года.

Тыс. тенге

Разбивка по группам	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первонач. стоимости	Остаточная стоимость на посл. отчетную дату	Доля от общей стоимости
Транспорт и прочие основные средства	2 381 785	1 128 600		1 253 185	
Земля					
Здания и сооружения	2 477 149	793 523		1 683 626	

Незавершенное строительство	26 651			26 651	
Итого	4 885 585	1 922 223		2 963 462	

По состоянию на 01 января 2020 года

Разбивка по группам	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первонач. стоимости	Остаточная стоимость на посл. отчет дату	Доля от общей стоимости
Транспорт и прочие основные средства	2 389 464	883 438		1 506 026	
Здания и сооружения	2 457 983	627 235		1 830 748	
Незавершенное строительство	50 824			50 824	
Итого	4 898 271	1 510 673		3 387 598	100%

По состоянию на 01 января 2019 года

Разбивка по группам	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первонач. стоимости	Остаточная стоимость на посл. отчет дату	Доля от общей стоимости
Транспорт и прочие основные средства	2 150 218	410 401		1 091 779	45%
Здания и сооружения	2 455 185	422 420		2 032 765	55%
Незавершенное строительство					0
Итого	3 957 365	832 821		3 124 544	100%

По состоянию на 01 января 2018 года

Разбивка по группам	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа от первонач. стоимости	Остаточная стоимость на посл. отчет дату	Доля от общей стоимости
Транспорт и прочие основные средства	1 024 135	144 997		879 138	35%
Земля					

Здания и сооружения	2 114 655	229 088		1 885 567	65%
Незавершенное строительство	109 675			109 675	0%
Итого	3 248 465	374 085		2 874 380	100%

6.6 НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на 01.10.2020 г., по данным промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 9 месяцев 2020 года, незавершенное капитальное строительство составляет 20 651 тыс. тенге (менее 1% от остаточной стоимости активов Эмитента),

6.7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Организации, имеющие пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 01 октября 2020 года, 1 января 2020, 1 января 2019 года и на 1 января 2018 года.:

тыс. тенге

Наименование дебитора	на 01.10.2020 г.			на 01.01.2020 г.			на 01.01.2019 г.			на 01.01.2018 г.		
	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения
Art-Auto ТОО				1 760,00		2020	1 302,00		2019			
Альфа-ЛАБ ТОО										5 331,00		2018
Востриков П,М, ИП										6 549,00		2018
Казремэнерго СЭРП ТОО										37 955,00		2018
ЛабВорк Майнинг ТОО										4 898,00		2018
Темиртауский Казмеханомонтаж № 2 ТОО							10 072,00		2019	2 926,00		2018
Жер-Береке ТОО							6 661,00		2019			

Дебиторы, которые являются связанными сторонами

тыс. тенге

Наименование дебитора	на 01.10.2020 г.			на 01.01.2020 г.			на 01.01.2019 г.			на 01.01.2018 г.		
	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения
Боке ТОО	31 084,00		2021				18 830,00		2019			
ГМК Васильевское ТОО	101 796,00		2021				48 858,00		2019	2 253,00		2018

Дебиторская задолженность (торговая, прочая, авансы, займы, выданные сотрудникам)

Тыс. тенге

Наименование дебитора	на 01.10.2020 г.			на 01.01.2020 г.			на 01.01.2019 г.			на 01.01.2018 г.		
	Сумма	Долг	Срок погашения	Сумма	Долг	Срок погашения	Сумма	Долг	Срок погашения	Сумма	Долг	Срок погашения
Та-Кен Алтын ТОО	16 599,00		2020	239 124,00		2020	18 994,00		2019	77 417,00		2018

Пассивы

Уставный капитал по состоянию на 01 октября 2020 года равен 186 981 тыс. тенге
Дивиденды не распределялись за период с даты основания компании до даты сдачи настоящего меморандума.

Задолженности по выплате дивидендов нет.

6.8 Кредитные линии, займы и договоры лизинга по состоянию на 01.10.2020г.

Цель заимствования	Договор заимствования					Дата последнего погашения согласно графику	Остаток задолженности в номинале (тыс.ед.)	Остаток задолженности в тенге (тыс.ед.)
	вид обеспечения	№, дата	валюта	Эф. ставка	сумма по договору в номинале (тыс.тенге.)			
Строительство производственной базы и Пополнение оборотных средств	* Договор залога движимого имущества, Договор залога недвижимого имущества, Договор залога акций, Договор залога права недропользования	KS 01-17-04 от 15.03.2017г	KZT	15%	2 000 000	31.12.2021	589 521 (ОД)	612 422 (ОД и проценты)

Цех переработки золотосодержащей руды, Участок кучного выщелачивания, вахтовый поселок, Контракт на добычу золота из окисленной руды, а также акции Эмитента находятся в залоге у Банка в качестве обеспечения по вышеизложенной кредитной линии.

Отмечаем, что срок действия Контракта на добычу будет пролонгирован еще на 3 года, согласно разрабатываемому плану горных работ, согласно НПА Республики Казахстан
Кроме вышеизложенной кредитной линии у Эмитента имеются Договоры финансовой помощи, которые получались от акционеров и аффилированных им Компаний, а именно:

Текущая часть	Валюта	Срок погашения	30.09.2020	31.12.2019
ТОО «ГМК «Васильевское»	Тыс. Тенге	2020 год	1,393,045	1,359,651
ТОО «Олтан»	Тыс. Тенге	2020 год	10,000	10,000
ТОО «DATA Майнинг»	Тыс. Тенге	2020 год	254,500	254,500
ТОО «Lancaster Holding Kazakhstan»	Тыс. Тенге	2020 год	100,000	–
ТОО «Мырзакент- Холдинг»	Тыс. Тенге	2020 год	2,285,866	2,049,866
Г-н Оразов Н.Ө.	Тыс. Тенге	2020 год	391,177	391,176
АО «Транко»	Тыс. Тенге	2020 год	275,460	275,460

Данные займы находятся на стадии пролонгации, срок возврата будет осуществляться по договоренности с акционерами и аффилированными лицами.

Других Договоров финансовой помощи, займов и лизинга у Эмитента не имеется.

6.9 Кредиторская задолженность (удельный вес 5% и более от общей суммы кредиторской задолженности).

тыс. тенге

Наименование кредитора	Причины	на 01.10.2020 г.			на 01.01.2020 г.			на 01.01.2019 г.			на 01.01.2018 г.		
		Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения	Сумма	Доля	Срок погашения
EUR													
Theco International FZE (ОАЭ)	Приобретение оборудования	486		2021	486,00		2021	486		2021	486		2021
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность EUR		486						486			486		
USD													
Tekno Crusher MMC (Азербайджан)	Приобретение оборудования	88		2021									
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность USD		88											
KZT													
Art-Auto TOO					11 730,00		2020						
Stratfor TOO	приобретение ТМЗ				102 600,00		2020						
Альфа-Лаб TOO	Лабораторные, технологические исследования	23 084,00		2021	55 515,00		2020	36 463,00		2020	72 354,00		2019
Беркут Мунай TOO	Дизтопливо				18 333,00		2020	21 531,00		2020	19 334,00		2019

Бурильщик ТОО	буровые работы				26 371,0 0		2020					
Казпочта АО	почтовые е услуги				4 860,0 0		2020					
МКА Инжинири нг ТОО	Цианид натрий							49 228,00		2020	36 218,00	2019
Промуглет ранссервис ТОО	Аренда спец техники										119 323,00	2019
Промснаб- Астана ТОО	Электро энергия				13 913,0 0		2020	19 860,00		2020	20 161,00	2019
СемБур ТОО	Приобре тение оборудо вания										23 722,00	2019
Тепломонт ажсервис ТОО	прочие				29 785,0 0		2020					
Туркуаз Машинери ТОО	Приобре тение Погрузч ика				11 877,0 0		2020				75 223,00	2019
Халык Life ТОО	страхова ние				3 122,0 0		2020					
Центргидр осервис ТОО	прочие											
ABL engineering Group ТОО	Приобре тение оборудо вания				4 194,0 0		2020				15 191,00	2019
Alaagro ТОО	Тимочев ина										18 200,00	2019
Антгал- Консалтин г ТОО	Услуги по контролю выполня емых работ на объекте Цех перераб отки							17 169,00		2020		
Бурильщик ТОО	Буровые работы							52 840,00		2020		
Максам Казахстан ТОО	Буровые работы				17 598,0 0		2020	22 658,00		2020		
Охранное агенство Меридиан ТОО	Охранн е агенства	10 120,0 0		2021	24 960,0 0		2020	17 700,00		2020		
Темиртаус кий Казмехано монтаж № 2 ТОО	Мобилиз ация, СМР							87 101,00		2020		
Проектсер вис ТОО	проектн ые работы				7 416,0 0		2021					
Энергетик LTD ТОО	Приобре тение оборудо вания				5 765,0 0		2020	14 765,00		2020		
Эпицентр ТОО					3 244,0 0		2020					
Alaagro ТОО	Хим реагент ы	15 760,0 0		2021	30 654,0 0		2020					
ProMS ТОО	Хим реагент ы	32 524,0 0		2021								
Олтан ТОО	Услуги по управле нию	114 000,0 0		2021	72 000,0 0		2020					

	объекто в ЦПЭС												
ГМК Васильевск ое ТОО	ВФП	1 393 044,0 0		2021				1 092 382,00					
Олтан ТОО	ВФП	38 091,0 0		2021				69 931,00					
First Factoring Company ТОО	Фактори нг	24 359,0 0		2021									
Евразийск ий Факторинг ТОО	Фактори нг	116 417,0 0		2021									
Абдуллаев Ахметжан Махамбетж ан	ВФП	16 000,0 0		2021									
ГМК Васильевск ое ТОО	Услуги по перераб отке	167 693,0 0		2021									
Сарсенбаев Руслан Баурджано вич	Реализа ция а/м	1 500,0 0		2020									
Тау-Кен Алтын ТОО	Реализа ция золото/с еребро	147 509,0 0		2020									
DATA Майнинг ТОО	ВФП	254 499,0 0											
Lancaster Group Kazakhstan АО	ВФП	100 000,0 0											
Мырзакент - Холдинг ТОО	ВФП	2 285 865,0 0											
Оразов Нұрмолда Өмірқұл ы	ВФП	391 176,0 0											
Транко АО	ВФП	275 460,0 0											
Итого торговая и прочая кредиторс кая задолжен ность KZT		5 407 101,0 0				443 937,0 0		1 501 628,00			399 726,00		

6.10 ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ) В ДЕНЕЖНОМ ЭКВИВАLENTE, В ТОМ ЧИСЛЕ РАЗДЕЛЬНО ПО КАЖДОМУ ВИДУ ПРОДУКЦИИ С УКАЗАНИЕМ ИХ ДОЛИ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ДАННЫХ ДОХОДОВ

Тыс тенге

	Объем оказанных услуг ,в тенге (переработка ионообменной смолы) без НДС	Объем реализованной продукции, в тенге
2017	0	1 457 959
2018	58 423	1 773 830
2019	531 266	2 036 793
2020 (9 мес)	476 850	1 140 252

6.11 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ)

Тыс тенге

Период	Себестоимость возмещаемых услуг(питание)	Себестоимость оказанных услуг, в тенге (переработка ионообменной смолы)	Себестоимость реализованной продукции, в тенге
2017			1 342 757
2018		96	1 805 669
2019	15 443	505 781	2 176 897
2020 (9 мес)	1 250	328 738	1 144 930

6.12 ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ПРОДУКЦИИ И ЕЕ СЕБЕСТОИМОСТИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА С КРАТКИМ ОПИСАНИЕМ МЕТОДИКИ, ПО КОТОРОЙ ВЫПОЛНЕН РАСЧЕТ ДАННЫХ ПРОГНОЗОВ

Прогноз объемов реализации оказываемых Эмитентом услуг, тыс. тенге

Период	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Реализация	368 647	216 000	501 000

Объем реализации рассчитывается от производительности переработки руды и коэффициента извлечения. Производительность по переработке рассчитывается от производительности всего комплекса, определяемого от производительности каждого оборудования в совокупности. Коэффициент извлечения зависит от выбранной технологии, результатов технологических испытаний в научно-исследовательских институтах, на основании которых был создан технологический регламент. К примеру, на 2021 год коэффициент извлечения 61,00 % (метод кучного выщелачивания), а на 2022 и 2023 этот же показатель составляет 77,14 % (метод чанового выщелачивания).

Прогноз себестоимости, тыс. тенге

	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Себестоимость реализованной продукции	7 530 011	4 412 032	10 233 463

6.13 СТРУКТУРА ДОХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА И НА ПОСЛЕДнюю ОТЧЕТную ДАТУ

тыс. тенге

Наименование	31.12.2017г.	31.12.2018г.	31.12.2019г	9 мес. 2020г.
	(ауд.)	(ауд.)	(ауд)	(неауд)
Доходы от финансирования	25	5	1	1
Доходы по вознаграждениям	25	5	1	1
Прочие доходы	1 295		5 823	47
Доходы от выбытия активов	1 228			
Доходы от курсовой разницы	59		5 823	47
Прочие доходы	8			

6.14 СТРУКТУРА РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА И НА ПОСЛЕДнюю ОТЧЕТную ДАТУ

тыс. тенге

Наименование	31.12.2017г.	31.12.2018г.	31.12.2019г	9 мес. 2020г.
	(ауд.)	(ауд.)	(ауд)	(неауд)

Прочие расходы	12 652	23 429	247	1 416
Расходы по выбытию активов	1 230			
Расходы по курсовой разнице	10 592			72
Прочие расходы	829	17 229 6 200	247	1344

6.15 КОЭФФИЦИЕНТЫ

Наименование	31.12.2017г. (ауд.)	31.12.2018г. (ауд.)	31.12.2019г. (ауд.)	9 мес. 2020г. (неауд.)
Рентабельность продаж (ROS)	8%	1%	-5%	9%

6.16 ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА АКЦИЙ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА

Отчет о движении денежных средств	2021 г.	2022 г.	2023 г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	9 949 219	5 829 510	13 521 224
2. Выбытие денежных средств, всего	7 831 888	4 588 910	11 708 093
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	2 117 331	1 240 600	1 813 131
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего	338 870	1 570 000	570 000
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	- 338 870	- 1 570 000	- 570 000
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	140 000	1 000 000	-
2. Выбытие денежных средств, всего	1 918 461	500 000	1 000 000
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	- 1 778 461	500 000	- 1 000 000
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	-	170 600	243 131
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	-	-	170 600
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	-	170 600	413 731

Так как основным продуктом АО является катодный порошок с содержанием золота, существенное влияние на формирование поступлений от операционной деятельности оказывает курс доллара США и стоимость унции золота на мировых биржах. Потоки от инвестиционной деятельности представлены инвестициями в НИОКР и капитальное строительство.

Финансовый консультант

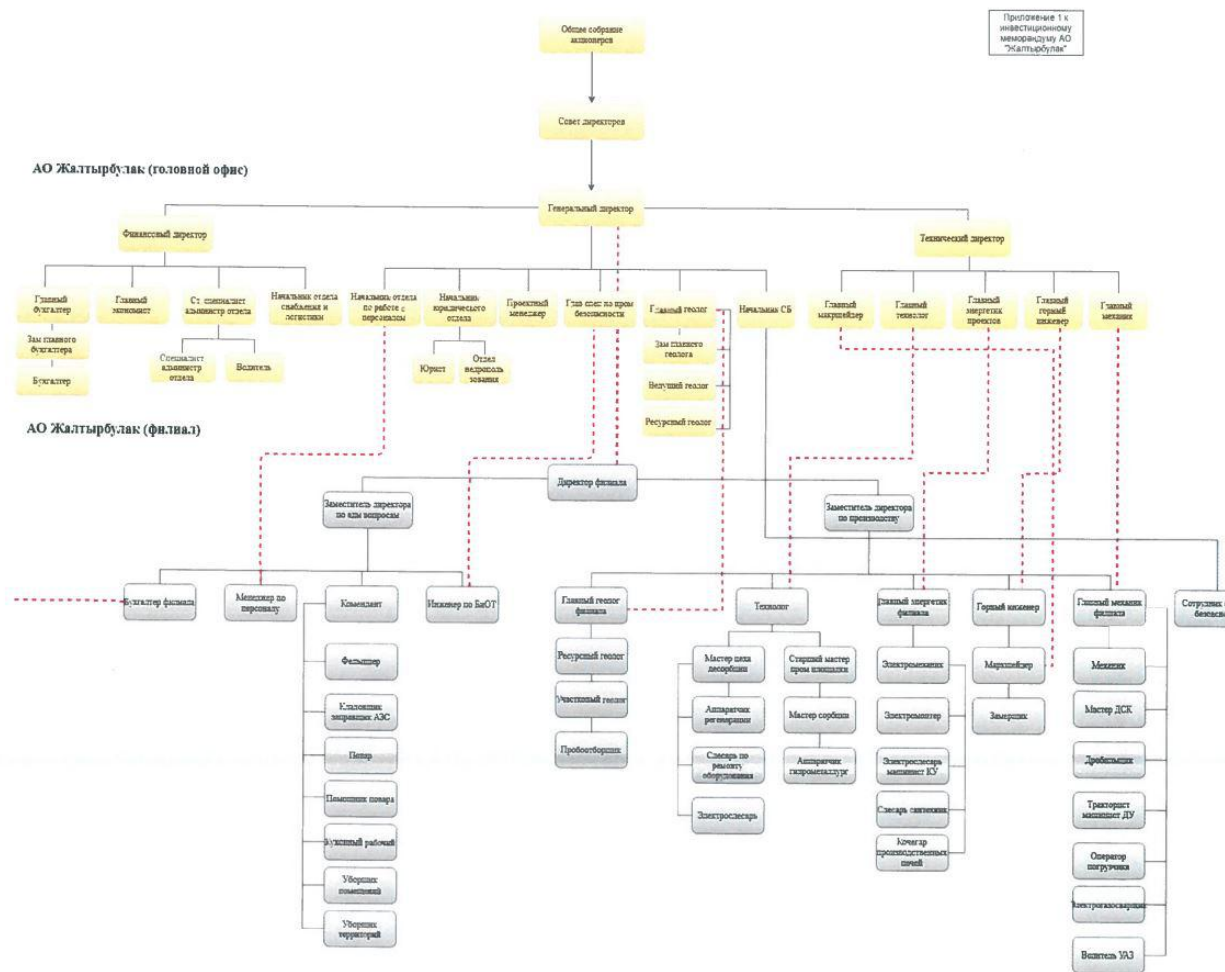


Потоки от финансовой деятельности представлены займом АО «Народный банк Казахстана».

Генеральный директор

Разаков А. К,





Приложение 2

Аффилированные лица

Юридические лица

Резидентство	БИН	Дата появления аффилированности	Полное наименование	Дата гос. регистрации юридического лица	Номер гос. регистрации и юридического лица	Адрес почтовый и фактический Адрес	Основания для признания аффилированности
Резидент	151140001955	17.10.2018	Товарищество с ограниченной ответственностью "AZALA Mining KZ"	03.11.2015	б/н	улица Оразбаева, дом 62, почтовый индекс 160014	п.п 1, п 1 ст 64 закона об акционерных обществах
Резидент	160340006883	17.10.2018	Товарищество с ограниченной ответственностью Lancaster global company	05.03.2016	б/н	Проспект Аль-Фараби, дом 77/8, н.п. 7, Проспект Аль-Фараби, дом 77/8, н.п. 7,	п.п 1, п 1 ст 64 закона об акционерных обществах
Резидент	070440018346	18.06.2013	Товарищество с ограниченной ответственностью "BK-Gold"	03.04.2007	б/н	Проспект Аль-Фараби, дом 77/8, н.п. 7, Проспект Аль-Фараби, дом 77/8, н.п. 7,	подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществ.
Резидент	070640008980	18.06.2013	Акционерное общество "Tin One Mining"	25.08.1998	б/н	Сырымбетский сельский округ, село Сырымбет, Промышленная зона Сырымбет, строение 1, почтовый индекс 150121	подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществ.
Резидент	141040025888	18.06.2013	Товарищество с ограниченной ответственностью "ГМК Васильевское"	28.10.2014	б/н	Проспект Аль-Фараби, дом 17, почтовый индекс 050000	подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществ.
Резидент	031040006482	18.06.2013	Товарищество с ограниченной ответственностью "ТОО Олтан"	19.10.2003	б/н	Проспект Аль-Фараби, дом 17, почтовый индекс 050001	подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществ.
Резидент	050640010463	18.06.2013	Товарищество с ограниченной ответственностью "Datamining"	18.01.2013	б/н	Проспект Аль-Фараби, дом 77/8, н.п. 7, Проспект Аль-Фараби, дом 77/8, н.п. 7,	подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществ.
Резидент	080840017304	18.06.2013	Товарищество с ограниченной ответственностью "Боке"	27.08.2008	б/н	Проспект Аль-Фараби, дом 17, почтовый индекс 050001	подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществ.

Резидент	7054000543 7	11.08.2020	Товарищество с ограниченной ответственностью "Altay-Trans	12.05.20 07	б/н	Бурановский сельский округ, село Буран, улица Торговая, дом 11, почтовый индекс 070000	подпункт 4 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществ.
----------	-----------------	------------	---	----------------	-----	--	--

Физические лица

Резидентство	Дата появления аффилированности	Ф.И.О.	Основания для признания аффилированности
Резидент	11.08.2020	Разаков Амир Канатович	подпункт 3 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	11.08.2020	Алыбаев Даурен Серикович	подпункт 3 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Сейдуллаев Алимбек Адайбекович	подпункт 3 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Сейдуллаев Адайбек Нысанбекович	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Сейдуллаева Лейла Алтынбековна	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Сейдуллаева Айсулу Адайбековна	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Сейдуллаева Данагуль Бисенгалиевна	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Адайбек Адия Алимбеккызы	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Сейдуллаев Асетбек Адайбекович	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Таджияков Бисенгали Шамгалиевич	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Таджиякова Гульзина Сарсенбаевна	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	01.09.2015	Таджияков Галымжан Бисенгалиевич	подпункт 2 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"
Резидент	17.10.2018	Бектаева Айгерим Эриковна	подпункт 3 пункта 1 статьи 64 Закона РК "об акционерных обществах"