

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерного общества «Ай Карааул»

ВЫПУСК АКЦИЙ

СОДЕРЖАНИЕ

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	3
1. Общие сведения о ценных бумагах	3
2. Сведения о размещении акций	5
3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте	6
4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг	6
5. Прогнозы показателей деятельности компании на ближайшие три года	7
II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	7
1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма	7
2. Полный юридический и фактический адрес эмитента, контакты, номера телефонов и факса, электронная почта	7
3. История образования и деятельности эмитента. Цель создания эмитента и основные виды его деятельности	8
4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам	10
5. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность, и/или контрактах на недропользование и/или иных документах, подтверждающих право данного эмитента на проведение операций по недропользованию	10
6. Наименование, даты регистрации, юридические и фактические адреса всех филиалов и представительств эмитента	11
7. Акционерный капитал	11
8. Избранные финансовые данные	11
III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТ	12
1. Структура органов управления эмитента	12
2. Члены совета директоров эмитента	14
3. Единоличный исполнительный орган эмитента	14
4. Организационная структура эмитента	14
5. Акционеры эмитента	18
6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала)	21
7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях	21
IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	21
1. Сведения о банках, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги	21
2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах	21
3. Сведения об аудиторских организациях	22
V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	22
VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА	34
VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ	41
VIII. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	42

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Вид ценных бумаг	Простые акции
Сведения о государственной регистрации эмиссии	Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан от 20 марта 2014 года (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А5971)
Национальный идентификационный номер	KZ1C59710018
ISIN	KZ1C00001007
CFI	ESVUFR
Номинальная стоимость одной акции	2 209 тенге 17 тиын
Количество объявленных акций	150 000 (сто пятьдесят тысяч) штук
Количество акций, планируемое к размещению	Все простые акции Эмитента размещены и оплачены
Информация о дивидендах по простым акциям	<p>Чистый доход остается в распоряжении Общества и распределяется в порядке, определенном решением Общего собрания акционеров (единственного акционера). В соответствии с действующим законодательством и Уставом Общества Совет директоров Общества рассматривает основные направления распределения чистого дохода (итоговой прибыли), а также формирует предложение о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества и выносит на рассмотрение Общего собрания акционеров (единственного акционера).</p> <p>Принятие решения о выплате/невыплате дивидендов по акциям Общества относится к исключительной компетенции Общего собрания акционеров (единственного акционера).</p> <p>Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров (единственным акционером) принято решение о ликвидации Общества.</p> <p>Дивиденды по акциям общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества, за исключением дивидендов по привилегированным акциям. Выплата дивидендов по акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера. Выплата дивидендов ценными бумагами по привилегированным акциям Общества не допускается.</p> <p>Не допускается начисление дивидендов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям; 2) если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики

	<p>Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.</p>
<p>Порядок налогообложения дохода, полученного собственником акций</p>	<p>Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан из доходов <i>физических лиц</i>, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (пп.5, п.1, ст. 156); - 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 (пп.16, п.1, ст.156) <p>Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан к доходам <i>юридических лиц</i>, подлежащих налогообложению, применяются следующие преференции:</p> <ul style="list-style-type: none"> - из совокупного годового дохода налогоплательщиков подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования (пп.1, п.1, ст.99); - налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода 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 (пп.7, п.2, ст.133).
<p>Права акционеров</p>	<p>Акционер общества имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Законом и настоящим Уставом; 2) получать дивиденды; 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров или настоящим Уставом; 4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги; 5) предлагать Общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества; 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения; 7) 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 Законом, с требованием о

	<p>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;</p> <p>8) 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;</p> <p>9) на часть имущества при ликвидации Общества;</p> <p>10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;</p> <p>11) иные права, определенные Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.</p> <p>Крупный акционер также имеет право:</p> <p>1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;</p> <p>2) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с Законом;</p> <p>3) требовать созыва заседания Совета директоров;</p> <p>4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;</p> <p>5) иные права, определенные Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.</p>
<p>Условия и порядок выкупа акций Эмитентом</p>	<p>Условия и порядок выкупа акций Эмитентом установлены Методикой определения стоимости акций при их выкупе АО «Ай Карааул», утвержденной Решением учредительного собрания учредителей от 10 января 2014 года</p>
<p>Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются акции Эмитента</p>	<p>Акции Эмитента до настоящего времени не находились в официальном списке какой-либо фондовой биржи</p>

2. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ АКЦИЙ

<p>Период времени, в течение которого планируется размещение</p>	<p>По состоянию на 14 мая 2014 года все простые акции Эмитента были размещены и оплачены акционерами. В дальнейшем при условии увеличения количества объявленных акций Эмитента размещение акций планируется осуществлять в течение неограниченного срока и в зависимости от рыночных цен и спроса на акции Эмитента.</p>
<p>Место размещения</p>	<p>Акции будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в порядке, установленном внутренними документами организатора торгов. Организатором торгов является АО «Казахстанская фондовая биржа» На неорганизованном рынке по фактическому местонахождению Эмитента: Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, пр. Жибек жолы, уг. ул. Валиханова, д. 64/47, оф. 620</p>

Порядок публичного распространения информации о размещении акций	Информация о размещении акций будет размещена на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz в сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и листинговым договором, а также в республиканском печатном издании «Юридическая газета»
Порядок, условия и место оплаты акций	Акции Эмитента оплачиваются деньгами в безналичной форме. Размещение акций на неорганизованном рынке ценных бумаг будет осуществляться в порядке и сроки, устанавливаемые в заключаемых договорах купли-продажи акций. Размещение акций на организованном рынке будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с его внутренними правилами
Если акции Эмитента проходят процедуру листинга в связи с тем, что какой-либо крупный акционер имеет намерение продать все принадлежащие ему акции или их часть, необходимо раскрыть информацию о таком акционере, включая его полное наименование (для физического лица – фамилию, имя, отчество), его юридический и фактический адрес (место нахождения (место жительства)), вид (класс) и количество принадлежащих ему акций, вид (класс) и количество акций, которое он намерен продать	На дату составления Инвестиционного меморандума учредители Эмитента не намереваются реализовать все принадлежащие им акции или их часть. Однако при благоприятной рыночной конъюнктуре акционеры Эмитента не исключают возможность реализации принадлежащих им акций.

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

Регистратор	Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг» Вид деятельности: осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг и иной деятельности, подлежащей осуществлению в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050000 г. Алматы, пр. Абылай хана, д. 141 Тел.: +7 (727) 272 47 60 Факс: +7 (727) 272 47 60, вн.230 E-mail: info@tistr.kz Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов К.Т.
Представитель держателей облигаций	Не предусмотрен
Платежный агент	Не предусмотрен

4. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

В целях успешного развития основных видов деятельности Эмитент планирует включение своих акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» для повышения стандартов корпоративного управления и для увеличения узнаваемости компании среди широкого круга инвесторов.

Листинг позволит Эмитенту привлечь инвесторов для финансирования инвестиционных программ, а также предоставит доступ Эмитенту к долговым рынкам капитала.

При благоприятных рыночных условиях и адекватном спросе на акции Эмитента акционеры рассматривают возможность реализации части своих акций, в том числе и для создания дополнительной ликвидности по акциям Эмитента.

По состоянию на 14 мая 2014 года все простые акции Эмитента были размещены, кроме того в ближайшее время Эмитент не планирует увеличение количества объявленных акций и их последующее размещение.

5. ПРОГНОЗЫ ПО ПОКАЗАТЕЛЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА

тенге

	Капитал организации			Итого капитал
	Уставный (акционерный)	Непокрытый убыток		
Остаток на 31 декабря 2013 г.	373 195 891	-	44 620 463	328 575 428
Остаток на 1 января 2014 г.	373 195 891	-	44 620 463	328 575 428
Прибыль (Убыток) за год		-	15 279 000	15 279 000
Остаток на 31 декабря 2014 г.	373 195 891	-	59 899 463	313 296 428
Остаток на 1 января 2015 г.	373 195 891	-	59 899 463	313 296 428
Прибыль (Убыток) за год		-	16 025 859	16 025 859
Остаток на 31 декабря 2015 г.	373 195 891	-	75 925 322	297 270 569
Остаток на 1 января 2016 г.	373 195 891	-	75 925 322	297 270 569
Прибыль (Убыток) за год		-	17 253 485	17 253 485
Остаток на 31 декабря 2016 г.	373 195 891	-	93 178 807	280 017 084

II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

Наименование Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное	Дата регистрации
На казахском языке	«Ай Караул» Акционерлік қоғамы	«Ай Караул» АҚ	13.02.2014 г.
На русском языке	Акционерное общество «Ай Караул»	АО «Ай Караул»	

Предшествующие наименования Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное	Дата регистрации
На казахском языке	«Ай Караул» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі	«Ай Караул» ЖШС	10.07.2008 г.
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ай Караул»	ТОО «Ай Караул»	

Эмитент был создан в результате преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью «Ай Караул» в Акционерное общество «Ай Караул», которое является полным правопреемником по всем правам и обязательствам ТОО «Ай Караул».

2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС (МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ) ЭМИТЕНТА И КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ

Республика Казахстан, 050002, город Алматы, Медеуский район, проспект Жибек жолы, угол улицы Валиханова, дом 64/47, офис 620
 Тел.: +7 (727) 234 79 00

Факс: +7 (727) 250 13 87

Электронная почта: timis@list.ru

Интернет-сайт: www.ay-karaaul.kz

3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Цели создания Эмитента

Целями деятельности Эмитента являются:

- реализация социальных и экономических интересов акционеров и работников Эмитента;
- получение прибыли и максимизация своих активов.

Основные виды деятельности Эмитента

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- Операции в сфере недропользования, включая разведку, оценку и разработку месторождений, добычу и переработку полезных ископаемых;
- Проектирование (технологическое) и эксплуатация горных производств;
- Проектирование добычи твердых полезных ископаемых;
- Составление проектов и технологических регламентов на разработку месторождений твердых полезных ископаемых;
- Составление технико-экономического обоснования проектов разработки месторождений твердых полезных ископаемых;
- Добыча твердых полезных ископаемых;
- Вскрытие и разработка месторождений твердых полезных ископаемых открытым и подземным способами;
- Производство взрывных работ для добычи полезных ископаемых;
- Ликвидационные работы по закрытию рудников и шахт;
- Ведение технологических работ на месторождениях;
- Подземный и капитальный ремонт скважин; демонтаж оборудования и агрегатов; установка подъемника скважин;
- Испытания после ремонта скважин;
- Промывка, цементация, опробование и освоение скважин;
- Экспертиза проектной и проектно-сметной документации в сфере недропользования, нефтегазоперерабатывающих, нефтехимических, химических производств, выполненных на территории других государств и внедряемых в Республике Казахстан;
- Проведение полевых и лабораторных исследований в области геологии;
- Научно-исследовательская деятельность в области геологии, экологии и геохимии;
- Разведка, добыча, и реализация полезных ископаемых на территории Республики Казахстан и за ее пределами на экспорт;
- Закуп, реализация, монтаж, наладка и ремонт промышленного, упаковочного, перерабатывающего, электротехнического оборудования, станков и запасных частей;
- Производство металлоконструкций и товаров промышленного назначения;
- Рекламные, полиграфические, представительские и консультационные услуги;
- Сбор, переработка и реализация лома черных и цветных металлов;
- Оказание посреднических торговых и информационных услуг;
- Предоставление в наем помещений, оборудования, техники, автомобильной техники;
- Закуп и реализация техники;
- Экспортно-импортные операции;
- Проектирование, строительство, покупка и продажа зданий и сооружений жилищного и производственно-технического назначения, иных объектов недвижимости и земельных участков;
- Организация и создание совместных предприятий и производств;
- Организация оптовой, розничной и комиссионной торговли, торгово-закупочная, коммерческая и посредническая деятельность, товарообменные операции, услуги грузоотправителей, агентов по продаже и приобретению любых товаров, подрядчиков и торговых агентов;
- Иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан.

История создания и деятельности Эмитента

Первоначально Эмитент осуществлял свою деятельность под наименованием ТОО «Ай Карааул» (далее – Компания) (свидетельство о государственной регистрации № от 10 июля 2008 года). Данное товарищество было создано путем реорганизации ТОО «АЛМАСГЕО» (г. Алматы; производство геологоразведочных работ) и выделения из его состава товарищества с ограниченной ответственностью. В соответствии с разделительным балансом ТОО «АЛМАСГЕО» передало вновь возникающему товариществу часть своего имущества. Единственным учредителем Компании являлся Рахымбаев М.М. 17 ноября 2008 года на основании договора купли-продажи долей участниками общества стали юридическое лицо CNRG Mineral Resources Coöperatieve U.A. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов, 68,5%) и физические лица Куанышкалиев Е.Б. (22,5%), Рахымбаев М.М. (9%) (все – г.Алматы). С 13 августа 2013 года состав учредителей изменился и участниками стали юридическое лицо – CNRG Mineral Resources Coöperatieve U.A. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов, 52%) и физические лица – Идрисов Д.А. (20%), Куанышкалиев Е.Б. (20%), Рахымбаев М.М. (8%) (все – г.Алматы).

Ранее 22 апреля 2008 года между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и ТОО «АЛМАСГЕО» был заключен Контракт №2611 на проведение разведки меди на Айско-Карааулском меднорудном районе в Восточно-Казахстанской области. 29 декабря 2008 года было зарегистрировано Дополнение №1 к вышеуказанному Контракту, на основании которого ТОО «АЛМАСГЕО» (подрядчик по вышеуказанному Контракту) передало права недропользования по Контракту в пользу ТОО «Ай Карааул».

13 февраля 2014 года на основании решения акционеров общества о преобразовании товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество было зарегистрировано Акционерное общество «Ай Карааул» (свидетельство о государственной регистрации № 4885-1910-06-АО (ИУ)). Учредителями остались те же лица.

Основным видом деятельности Компания является поиск и разведка месторождений твердых полезных ископаемых, преимущественно меди. Территория месторождения охватывает восточную часть Казахского мелкосопочника и представляет собой слабовсхолмленную равнину с проходящей в 15 км к востоку от нее автодорогой Алматы-Семей. Расстояние до города Аягоз по дорогам I категории – 40 км и по грунтовым дорогам без покрытия – 15 км. В западной части территории месторождения в 25-40 км с севера на юг проходит железная дорога Алматы-Семей. Проходимость контрактной территории хорошая - 60%, удовлетворительная – 40%. Месторасположение лицензионной площади говорит о развитости подъездных путей, что при дальнейшей реализации проекта позволит минимизировать логистические издержки компании.

В сентябре 2013 года Компания объявила о факте коммерческого обнаружения на Айско-Карааулском месторождении по следующим полезным ископаемым: медь и серебро, однако главным полезным ископаемым месторождения является медь. По предварительной оценке ресурсы по классификации JORC составляют 51,85 тыс. тонн с содержанием 1,16% меди в категории Indicated и 20,08 тыс. тонн с содержанием 0,86% меди категории Inferred, вредных примесей и компонентов по предварительным данным не обнаружено.

В настоящее время Компания готовит отчет о результатах проведенных геологоразведочных работ по факту коммерческого обнаружения на Айско-Карааулском меднорудном районе, привлекая для его подготовки специализированные компании **ТОО «Маралды Минерал»** (г. Алматы; проектирование и выполнение геологоразведочных работ по поискам, разведке, подсчету запасов месторождений твердых полезных ископаемых; государственная лицензия №12004929 от 26.06.2012 года), которая составляет Отчет о результатах геологоразведочных работ по Айско-Карааулской площади с технико-экономическим расчетом (оценочных кондиций) с повариантным подсчетом запасов меди на месторождении и **РГП «Национальный центр по комплексной переработке минерального сырья РК»** (г. Алматы, осуществление и координация исследований в горнометаллургическом комплексе, в

экологии, в сопутствующих химико-технологических предприятиях; государственная лицензия №14002076 от 12.02.2014 года), которое осуществляет лабораторные тесты для определения технологических свойств окисленных медьсодержащих руд месторождения для предоставления и утверждения данного отчета в Государственной комиссии Республики Казахстан по запасам. Для проведения разведочных работ привлекалась субподрядная организация ТОО «АЛМАСГЕО» и для проведения буровых работ ТОО «Геологоразведочная компания СТИКС» (г. Алматы).

2.4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан, нет.

2.5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И/ИЛИ КОНТРАКТАХ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И/ИЛИ ИНЫХ ДОКУМЕНТАХ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВО ЭМИТЕНТА НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПО НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЮ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ НЕДРОПОЛЬЗОВАТЕЛЕМ

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании контракта, заключенного с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан (Акт государственной регистрации Контракта на проведение операций по недропользованию регистрационный № 2611 от 22 апреля 2008 года). Основными условиями согласно Контракту являются:

- 1) Период разведки состоит из двух последовательных лет и может быть продлен два раза по два года по взаимному согласию сторон в соответствии с законодательством о недропользовании. При этом Стороны должны предварительно определить оставляемую для продолжения Разведки часть Контрактной территории и внести соответствующие изменения в Рабочую программу;
- 2) АО «Ай Карааул» (далее Подрядчик) должен начать Разведку в течении 30 дней после даты вступления Контракта в силу. Подрядчик предварительно за 10 дней информирует Компетентный орган о конкретной дате начала Разведки;
- 3) По мере проведения Разведки Подрядчик обязуется согласно условиям Контракта и Рабочей программе возвращать Контрактную территорию за исключением территории, на которой сделано Коммерческое обнаружение;
- 4) Подрядчик согласно условиям Контракта определяет возвращаемые Участки недр и сообщает об этом Компетентному органу не позднее, чем за 90 дней до завершения контракта;
- 5) Возвращаемые участки должны соответствовать всем требованиям законодательства Государства, касающимся защиты окружающей природной среды. Подрядчик восстанавливает за свой счет возвращаемые территории и другие природные объекты, нарушенные вследствие проведения разведки меди до состояния, пригодного для использования по прямому назначению;
- 6) Контракт прекращает свое действие по истечении периода Разведки, с учетом его возможных продлений, если на Контрактной территории не было совершено Коммерческого обнаружения. Если Подрядчик отказывается от продолжения работ по Контракту, то он утрачивает все права на Контрактную территорию и не может претендовать в дальнейшем на какое-либо возмещение затрат, понесенных им по Контракту;
- 7) В случае если Подрядчик обнаружит Месторождение меди, которое, по его мнению, экономически пригодно для Добычи, он немедленно сообщит об этом Компетентному органу и в течение 180 дней подготовит отчет с подсчетом запасов и их оценкой для предоставления в Уполномоченный орган по экспертной оценке запасов;
- 8) Уполномоченный орган в установленном законодательством о недропользовании порядке обеспечит выполнение государственной экспертной оценки запасов Месторождения;
- 9) Коммерческое обнаружение дает исключительное право Подрядчику на заключение Контракта на Добычу на основе прямых договоров;
- 10) При Коммерческом обнаружении Подрядчик имеет право на полное или частичное возмещение затрат, понесенных им в связи с Коммерческим обнаружением;

11) Если в результате Разведки не было Коммерческого обнаружения, то Подрядчик не имеет права на возмещение затрат, понесенных им в период Разведки.

Согласно статье 60 Закона РК «О недрах и недропользовании», которая гласит, что "недропользователь, обнаруживший и оценивший месторождение на основании контракта на разведку, имеет исключительное право на заключение контракта на добычу без проведения конкурса на основе прямых переговоров", контракт является действующим. Кроме того, АО «Ай Карааул» направило письмо в МИНТ РК №199 от 24 сентября 2013 года о продлении Контракта № 2611 от 22 апреля 2008 года теперь уже не на разведку месторождения, а на добычу. В настоящее время на основании вышеуказанной статьи Закона РК «О недрах и недропользовании» и пунктов 7 и 9 условий Контракта АО «Ай Карааул» обладает исключительным правом на продление Контракта на недропользование.

2.6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ) ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

2.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Вид акций	Простые
Количество объявленных акций	150 000 штук
Количество размещенных акций	150 000 штук
Номинальная стоимость одной простой акции	2 209 тенге 17 тиын
Цена размещения одной акции	2 209 тенге 17 тиын на основании передаточного акта при реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество
Права, предоставляемые собственникам акций	Согласно уставу Эмитента, а также в соответствии с законодательством Республики Казахстан
Способ оплаты акций	Акции оплачены деньгами
Выкупленные акции	–

Эмитентом не выпускались акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала.

2.8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

	тенге			
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	31.03. 2014 г.*
Активы	109 593 411	409 960 274	471 185 684	465 840 899
Чистые активы	- 31 459 61	- 32 051 480	328 575 430	323 278 828
Уставный капитал	120 000	120 000	373 195 891	373 195 891
Прибыль (убыток) от основной деятельности	- 114 352	- 591 873	-12 448 983	- 5 296 600
Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности	- 114 352	- 591 873	-12 448 983	- 5 296 600
Чистая прибыль (убыток)	- 114 352	- 591 873	-12 448 983	- 5 296 600

* Неаудированные данные

III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Президент

Общее собрание акционеров Эмитента

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента на основании Устава компании 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 в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 11) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 12) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- 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 участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих 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 при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;
- 18) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 19) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации;
- 20) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 21) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Совет директоров Эмитента

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;

- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) 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, избрание лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, а также досрочное прекращение его полномочий;
- 9) определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа Общества;
- 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 внутреннего 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 десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 16) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
- 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 законом тайну;
- 19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 20) иные вопросы, предусмотренные Законом и настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров (единственного акционера).

Президент

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Президентом Общества.

Президент Общества:

- 1) организует выполнение решений общего собрания акционеров (единственного акционера) и Совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан), 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;
- 5) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из должностных лиц Общества;
 - 6) осуществляет иные функции, определенные Уставом Общества и решениями Общего собрания акционеров (единственного акционера) и Совета директоров.

3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

Члены Совета директоров

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления члена Совета директоров в должность	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента, %	Участие в УК (акции/доли) дочерних и зависимых организаций
Канафин А. А., 1972 г.р.	Председатель с 10.05.2014 года	2001 – 2012/09 – Группа компаний «Resmi», Генеральный директор, Финансовый директор 2012/10 – по наст. время – ТОО «Ordabasy Group», Председатель правления	0%	0%
Садыков А. Ш., 1975 г.р.	Член Совета Директоров с 10.05.2014 года	2006 – по настоящее время – ТОО «Ordabasy Group»- Заместитель Председателя правления	0%	0%
Нурлаков С.К., 1970 г.р.	Независимый Директор с 10.05.2014 года	2010-2013 гг. Индивидуальный предприниматель	0%	0%

За период создания и фактического существования Эмитентом не выплачивались вознаграждения и бонусы членам Совета директоров Эмитента.

3.3. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Президент Эмитента

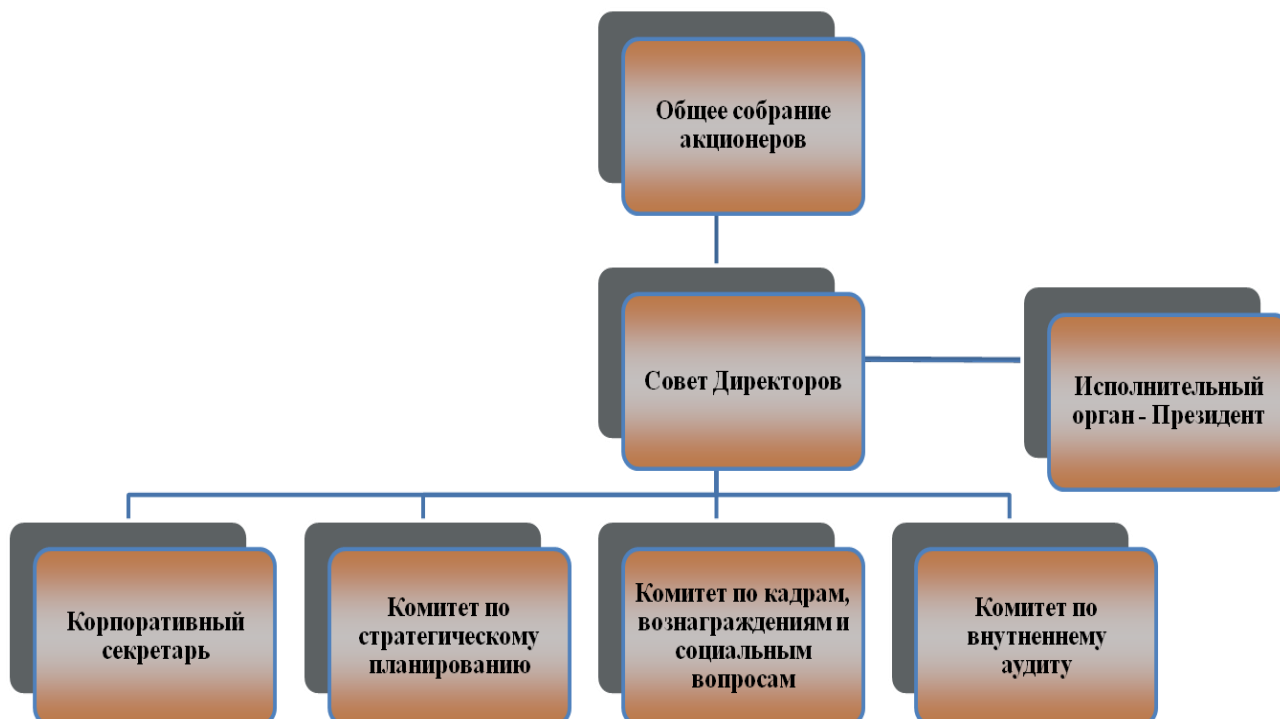
Ф.И.О., год рождения	Дата вступления в должности	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента	Участие в УК организаций
Рахымбаев Малик Мыркасымович 10.09.1949 г.р.	17.05.2014 год	С 17.05.2014 г.- по текущий момент Президент АО «Ай Карааул» 13.02.2014. – 17.05.2014 гг Уполномоченное лицо АО «Ай Карааул» 10.07.2008 - 13.02.2014 гг Директор ТОО «Ай Карааул»	12000 простых акций	1. ТОО «Горнорудная компания «Керегетас» (4,5% доли); 2. ТОО «АЛМАСГЕО» (100% доли) 3. ТОО «Казахский институт минерального сырья» (20% доли)

За период создания и фактического существования Эмитентом не выплачивались вознаграждения и бонусы Президенту.

3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

1. У Эмитента нет филиалов и представительств.

Структурные подразделения Эмитента:



Комитеты Совета директоров Эмитента

- Комитет по стратегическому планированию,
- Комитет по кадрам и вознаграждениям,
- Комитет по аудиту.

Комитет по стратегическому планированию

В компетенцию Комитета по стратегическому планированию входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) предварительное рассмотрение стратегических целей (стратегии развития) Общества, внесения изменений и дополнений, а также их периодический пересмотр;
- 2) мониторинг изменений в экономической и конкурентной среде для определения их влияния на существующую стратегию развития Общества и обеспечение пересмотра/переоценки стратегии развития с учетом этих изменений;
- 3) регулярное, как минимум один раз в полугодие, рассмотрение хода выполнения мероприятий по реализации стратегии развития Общества, и предоставление отчета Совету директоров с оценкой эффективности мероприятий по реализации стратегии развития и рекомендациями для достижения поставленных целей;
- 4) анализ и предоставление рекомендаций Совету директоров по выработке некоторых стратегических решений, касающихся определения приоритетных направлений деятельности (развития) Общества и оценке следования утвержденным приоритетным направлениям развития Общества;
- 5) анализ и предоставление рекомендаций по выработке некоторых стратегических решений, касающихся повышения эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе;
- 6) анализ и предоставление рекомендаций по выработке некоторых стратегических решений, связанных с реорганизацией Общества в форме слияния, присоединения, разделения, выделения преобразования;
- 7) предварительное рассмотрение и одобрение планов мероприятий по реализации стратегии развития Общества;
- 8) предварительное рассмотрение документов, выносимых на рассмотрение Совета директоров Общества, содержащих информацию о ходе исполнения стратегии развития, достижении целевых значений стратегических ключевых показателей деятельности (КПД);

- 9) предварительное рассмотрение Планов развития Общества;
- 10) предварительное рассмотрение стратегических инвестиционных проектов;
- 11) предоставление Совету директоров ежегодного отчета о работе Комитета;
- 12) предоставление Совету директоров рекомендаций по иным вопросам в пределах своей компетенции в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Комитет по кадрам и вознаграждениям

В компетенцию Комитета по кадрам и вознаграждениям входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) предварительная оценка кандидатур на должности, назначение (освобождение) которых осуществляется по согласованию с Советом директоров;
- 2) определение критериев подбора кандидатов на руководящие должности;
- 3) выработка политики общества в области вознаграждения, а также критериев оценки;
- 4) выработка предложений по определению существенных условий договоров с руководящими работниками;
- 5) ежегодная оценка эффективности работы исполнительного органа;
- 6) предварительное рассмотрение проектов правил по оплате труда и премированию работников Общества.
- 7) рассмотрение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом Общества в целях организации деятельности Общества), вносимых на утверждение Совета директоров по социальным вопросам, кадровым и вопросам мотивации;
- 8) формирование и внедрение кадровой стратегии и кадровой политики Общества, организационной структуры Общества;
- 9) планирования и контроля расходов на персонал;
- 10) оказания социальной поддержки работникам Общества и способствование в решении социальных вопросов;- организация обучения руководящих работников, в том числе по вопросам корпоративного поведения и деловой этики;
- 11) предоставление Совету директоров ежегодного отчета о работе Комитета.
- 12) обзор выполнения работы и развития сотрудника, целью которого является:
- 13) система оценки результата выполнения работы и развития сотрудника с помощью определенных критериев;
- 14) процесс определения эффективности деятельности сотрудника в ходе реализации корпоративных и индивидуальных задач;
- 15) Оценка фактической деятельности сотрудника по сравнению с требованиями к должности, которая основывается на приоритетах бизнес стратегии, ценностях, корпоративной культуре.
- 16) Информирование всех заинтересованных лиц о принятых решениях в области обучения, чтобы обеспечить слаженность действий при осуществлении проектов в Обществе.

Комитет по аудиту

В компетенцию Комитета по аудиту входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров Эмитента по следующим вопросам:

- 1) рассмотрение и согласование внутренних нормативных документов, регламентирующих деятельность внутреннего аудита Общества, порядка работы службы внутреннего аудита, для последующего утверждения Советом директоров;
- 2) рассмотрение и согласование учетной политики, планов развития и финансово-хозяйственной деятельности, годовой финансовой отчетности, бюджета Общества, а также соответствующих отчетов об их исполнении;
- 3) внесение предложений по формированию финансовой стратегии и соответствующих показателей в плане развития Холдинга;
- 4) осуществление мониторинга за функционированием системы внутреннего контроля и управления рисками Общества, достоверности и точности финансовой информации, предоставляемой Совету директоров Общества;

- 5) осуществление постоянного контроля за соблюдением Обществом в своей деятельности требований законодательства Республики Казахстан, а также Устава и иных внутренних нормативных документов;
- 6) своевременная подготовка отчетов об аудиторских проверках осуществленных Комитетом, годового отчета Комитета о проделанной работе, с дальнейшим направлением их Совету директоров Общества;
- 7) представление рекомендаций по кандидатуре внешнего аудитора Общества;
- 8) проведение анализа и обсуждение совместно с внешним аудитором существенных вопросов, возникших в ходе проведения независимого внешнего аудита Общества;
- 9) анализ результатов проверок деятельности Общества, проведенных Комитетом, внешним аудитом и государственными органами, обсуждение их с Правлением Общества;
- 10) осуществление независимого контроля за своевременностью и полнотой выполнения мероприятий Общества по устранению нарушений и недостатков в работе, выявленных Комитетом, внешним аудитом и государственными органами, для принятия последующих мер в отношении любых случаев их неисполнения, с доведением соответствующей информации Совету директоров Общества;
- 11) оценка работы Правления и работников Общества по обеспечению надлежащего функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками, подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров общества;
- 12) рассмотрение и согласование необходимых ресурсов для эффективного исполнения Комитетом
- 13) поставленных перед ним задач, для последующего утверждения Советом директоров Общества.

Члены комитетов Совета директоров Эмитента

Наименования комитетов Совета директоров Эмитента	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения членов комитетов Совета директоров Эмитента	Даты вступления в должности членов комитетов Совета директоров Эмитента
<i>Комитет по стратегическому планированию</i>	Председатель комитета Канафин А.А.	17.05.2014 год
	Член комитета Садыков А.Ш.	
	Член комитета Айдаркулов А.А.	
<i>Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам</i>	Председатель комитета Садыков А.Ш.	17.05.2014 год
	Член комитета Салимова А.М.	
	Член комитета Рахымбаев М.М.	
<i>Комитет по внутреннему аудиту</i>	Председатель комитета Салимова А.М.	17.05.2014 год
	Член комитета Садыков А.Ш.	
	Член комитета Нурлаков С.К.	

2. По состоянию на 01 апреля 2014 года среднесписочная численность работников Эмитента составила 8 человек.

3. Сведения о руководителях структурных подразделений Эмитента представлены в следующей таблице:

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

Ф.И.О.	Год рождения	Структурное подразделение	Занимаемая должность
Канафин А.А.	27.11.1972 г.р.	<i>Комитет по стратегическому планированию</i>	Председатель
Садыков А.Ш.	26.04.1975 г.р.	<i>Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам</i>	Председатель
Салимова А.М.	13.10.1970 г.р.	<i>Комитет по внутреннему аудиту</i>	Председатель

3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.5.1. ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО АКЦИОНЕРОВ ЭМИТЕНТА И ИНФОРМАЦИЯ О ТЕХ АКЦИОНЕРАХ, КОТОРЫМ ПРИНАДЛЕЖАТ АКЦИИ В КОЛИЧЕСТВЕ, СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ ЭМИТЕНТА

По состоянию на 14 мая 2014 г. общее количество акционеров Эмитента – 4, из которых 3 физических лица и 1 юридическое лицо:

№	Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О.	Место нахождения/ место жительства	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %
1	CNRG Mineral Resources Coöperatieve U.A.	Амстердам, Нидерланды	52,0%
2	Идрисов Динмухамет Аппазович	Республика Казахстан, г. Алматы	20,0%
3	Куанышкалиев Ерлан Булатович	Республика Казахстан, г. Астана	20,0%
4	Рахымбаев Малик Мырқасымович	Республика Казахстан, г. Алматы	8,0%
Всего			100%

3.5.2. ИНФОРМАЦИЯ О КОНЕЧНЫХ БЕНЕФИЦИАРАХ ЭМИТЕНТА

Наименование акционера Эмитента	Вид акций Эмитента	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %	Наименование/ Ф.И.О. конечных бенефициаров Эмитента
CNRG Mineral Resources CoöperatieveU.A.	простые	52,0%	Частная компания с ограниченной ответственностью TMF Management B.V. (единственным акционером которого является TMF Holding B.V.) г.Амстердам

Согласно Выписке из торгового реестра Торговой палаты Нидерландов единственным акционером TMF Management B.V. является TMF Holding B.V., общее число акционеров составляет 70 физических лиц, компания не имеет лиц единолично владеющих более 10% доли.

3.5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ (СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ) ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01 апреля 2014 года помимо лиц, указанных в п.3.5 настоящего Инвестиционного меморандума, другими аффилированными лицами являются.

Аффилированные юридические лица Эмитента

Полное наименование юридического лица	Полное наименование юридического лица	Юридический/ фактический адрес	Вид деятельности	Фамилия, имя, отчество первого руководителя	Основание для аффилированности
TMF Holding B.V.	TMF Management B.V.	Herikerbergweg 238, Luna ArenA, 1101 CM, Amsterdam Zuidoost	Прочая административная деятельность Юридическая консультативная деятельность Финансовые холдинги Консультативная деятельность по вопросам управления и коммерческим	Фортери, Роберт Мишель, Директор А ван дер Эрден, Йост Марсель, Директор Б	пп. 1) п. 1, ст. 64 Закона об АО

вопросам (без
связи с
общественностью
и
организационного
планирования)

Аффилированные физические лица Эмитента

Ф.И.О.	Год рождения	Место жительства	Занимаемая должность	Основание для аффилированности
Куанышкалиев Ерлан Булатович	1976	Республика Казахстан, г. Астана	Акционер АО «Ай Карааул», доля 20%	-
Куанышкалиев Булат Ермуханбетович	1946	Республика Казахстан, город Актобе	Пенсионер	
Куанышкалиева Балжан Макатаевна	1954	Республика Казахстан, город Актобе	Ведущий менеджер, АО СК "Centras insurance"	
Куанышкалиев Нурбек Булатович	1977	Республика Казахстан, город Актобе	Временно не работает	
Куанышкалиев Казбек Булатович	1986	Республика Казахстан, город Астана	Временно не работает	
Оспанова Макпал Сериковна	1986	Республика Казахстан, город Алматы	Не работает	
Оспанова Бедельгуль Мукашевна	1955	Республика Казахстан, Алматинская обл.	Пенсионерка	пп. 2) п. 1 ст. 64 Закона об АО
Оспанов Шернияз Серикович	1976	Республика Казахстан, Алматинская обл.	Временно не работает	
Оспанов Даурен Серикович	1977	Республика Казахстан, Алматинская обл.	Временно не работает	
Оспанов Мухит Серикович	1984	Республика Казахстан, Алматинская обл.	Временно не работает	
Нысангалиева Алтын Сериковна	1979	Республика Казахстан, город Алматы	Стилист, ИП Карпова.	
Сарбаева Алтынай Сериковна	1979	Республика Казахстан, город Алматы	Администратор, ИП Сарбаев	
Рахымбаев Малик Мыркасымович	1949	Республика Казахстан, г. Алматы	Акционер АО «Ай Карааул», доля 9%	-
Рахымбаев Алмас Маликович	1974	Республика Казахстан, город Алматы	Директор ТОО «Алмасгео»	
Рахымбаева Асель Маликовна	1978	Республика Казахстан, город Алматы	Главный бухгалтер ТОО «Алмасгео»	пп. 2) п. 1 ст. 64 Закона об АО
Рахымбаева Кабира Мыркасымовна	1952	Республика Казахстан, город Алматы	Пенсионер	
Рахымбаев Баянжан Мыркасымович	1959	Республика Казахстан, город Алматы	Заведующий базой ТОО «Алмасгео»	

		Алматы			
Маликова Айдана Алмасовна	1998	Республика Казахстан, город Алматы	----		
Маликова Айзада Алмасовна	2005	Республика Казахстан, город Алматы	----		
Цой София Дмитриевна	2005	Республика Казахстан, город Алматы	----		
Цой Диана Дмитриевна	2012	Республика Казахстан, город Алматы	----		пп. 2) п. 1 ст. 64 Закона об АО
Жараспаева Кенжеш Токпаковна	1951	Республика Казахстан, город Алматы	Пенсионер		
Жараспаев Мырзагали Токпакович	1941	Республика Казахстан, город Алматы	Пенсионер		
Идрисов Динмухамет Аппазович	1964	Республика Казахстан, г. Алматы	Акционер АО «Ай Карааул», доля 20%		-
Идрисова Магда Камаловна	1972	Республика Казахстан, город Алматы	Директор ТОО «Carpet plaza»		
Идрисов Кулмухамед Аппазович	1968	Республика Казахстан, город Алматы	Советник Amanat Insurance		
Идрисов Жандарбек Аппазович	1962	Республика Казахстан, город Шымкент	Исполнительный директор – начальник центральной службы материально- технического снабжения ТОО «Онтустик Жарык Транзит»		
Ахметова Баян Аппазовна	1957	Республика Казахстан, город Шымкент	Временно не работает		пп. 2) п. 1 ст. 64 Закона об АО
Идрисова Раушан Аппазовна	1960	Республика Казахстан, город Шымкент	Временно не работает		
Бекжанова Гульнар Аппазовна	1972	Республика Казахстан, город Алматы	Временно не работает		
Аппаз Жармухамед Динмухамедович	1994	Республика Казахстан, город Алматы	Временно не работает		
Нурлаков Инаят Камалович	1973	Республика Казахстан, город Астана	Временно не работает		
Нурлаков Сайд-Бурхан Камалович	1980	Республика Казахстан, город Алматы	ИП Нурлаков С.К.		
Нурлакова Зерафшан Ахметовна	1947	Республика Казахстан, город Шымкент	Временно не работает		
Сеитова Зауре Байдаулетовна	1972	Республика	Председатель		

3.5.4. ИНФОРМАЦИЯ О ВСЕХ СДЕЛКАХ ИЛИ СЕРИИ СДЕЛОК ЗА ПОСЛЕДНИЕ ТРИ ГОДА, ПРИВЕДШИХ К СМЕНЕ АКЦИОНЕРОВ ЭМИТЕНТА, ВЛАДЕЮЩИХ АКЦИЯМИ В КОЛИЧЕСТВЕ, СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ

Эмитент образовался в процессе преобразования ТОО «Ай Карааул» в АО «Ай Карааул». ТОО «Ай Карааул» было создано 10 июня 2008 года, единственным учредителем которого был Рахымбаев М.М., в ноябре того же года Рахымбаев М.М. продал доли общества CNRG Mineral Resources Coöperatieve U.A. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов, 68,5%) и Куанышкалиеву Е.Б. (22,5%), оставив себе долю 9%. 13 августа 2013 года на основании Учредительного договора произошла продажа доли Идрисову Д.А. (20%) путем внесения им в уставный капитал товарищества 373 195 891 тенге. С августа 2013 года по настоящее время состав учредителей представлен юридическим лицом CNRG Mineral Resources Coöperatieve U.A. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов, 52%) и физическими лицами Идрисов Д.А. (20%), Куанышкалиев Е.Б. (20%), Рахымбаев М.М. (8%) (все – г. Алматы). В результате изменения организационно-правовой формы учредители ТОО «Ай Карааул» стали акционерами АО «Ай Карааул», на основании передаточного акта.

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

Эмитент не владеет акциями (долями участия) организаций в количестве (размере), составляющем 5 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

3.7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях и консорциумах.

IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. БАНКИ И/ИЛИ ДРУГИЕ ОРГАНИЗАЦИИ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Информация о банках и/или других организациях, оказывающих Эмитенту финансовые услуги на протяжении последних трех лет

Полное наименование	Юридический/фактический адрес	Первый руководитель	Виды оказываемых услуг	Сведения о крупных сделках
Акционерное общество «Qazaq Banki»	Республика Казахстан, 040900, г. Каскелен, ул. 10 лет независимости Республики Казахстан (Набережная), 58	Председатель Правления Жумашева Б.С.	Банковские услуги	Не проводилось

4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ

Полное наименование	Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»
Первый руководитель	Председатель Правления Манаенко Александр Анатольевич

Услуги, оказываемые Эмитенту	<ol style="list-style-type: none"> 1. Изменение организационно-правовой формы путем преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество. 2. Содействие в подготовке необходимых документов для государственной регистрации проспекта выпуска Ценных бумаг и регистрация проспекта выпуска Ценных бумаг в уполномоченном органе. 3. Содействие в подготовке необходимых документов для включения Ценных бумаг в официальный список Биржи и соответствующее взаимодействие с Биржей. 4. Поиск и привлечение инвесторов на приобретение Ценных бумаг. 5. Организация и проведение торгов Ценными бумагами на организованном рынке ценных бумаг.
------------------------------	--

Эмитент не привлекал юридических консультантов для целей регистрации выпуска акций и прохождения процедуры их листинга.

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Аудиторская организация, проводившая аудит финансовой отчетности Эмитента за 2011-2013 гг.

Полное наименование	ТОО «Лира - Аудит»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, город Алматы, ул. Мынбаева 43
Первый руководитель	Матвеева И.Л.
Информация о членстве в международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации	Член Профессиональной Аудиторской Организации «Коллегия аудиторов», аккредитованной при Министерстве Финансов Республики Казахстан, и имеет свидетельство о признании юридического лица членом ПАО «Коллегия Аудиторов» с правами, обязанностью, предусмотренными Уставом и Кодексом Этики аудиторов, регистрационный № 27-Ю от 30.09.2008 г.

Эмитентом не заключены договоры ни с одной из аудиторских организаций на проведение аудита финансовой отчетности за 2014, 2015 и 2016 годы.

V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

АО «Ай Карааул» – компания, созданная путем перерегистрации ТОО «Ай Карааул». На сегодняшний день компания не осуществляет производственной деятельности и не оказывает услуги, однако в будущем общество планирует осуществление следующих видов деятельности:

- Операции в сфере недропользования, включая разведку, оценку и разработку месторождений, добычу и переработку полезных ископаемых;
- Проектирование (технологическое) и эксплуатация горных производств;
- Проектирование добычи твердых полезных ископаемых;
- Составление проектов и технологических регламентов на разработку месторождений твердых полезных ископаемых;

- Составление технико-экономического обоснования проектов разработки месторождений твердых полезных ископаемых;
- Добыча твердых полезных ископаемых;
- Вскрытие и разработка месторождений твердых полезных ископаемых открытым и подземным способами;
- Производство взрывных работ для добычи полезных ископаемых;
- Ликвидационные работы по закрытию рудников и шахт;
- Ведение технологических работ на месторождениях;
- Подземный и капитальный ремонт скважин; демонтаж оборудования и агрегатов; установка подъемника скважин;
- Испытания после ремонта скважин;
- Промывка, цементация, опробование и освоение скважин;
- Экспертиза проектной и проектно-сметной документации в сфере недропользования, нефтегазоперерабатывающих, нефтехимических, химических производств, выполненных на территории других государств и внедряемых в Республике Казахстан;
- Проведение полевых и лабораторных исследований в области геологии;
- Научно-исследовательская деятельность в области геологии, экологии и геохимии;
- Разведка, добыча, и реализация полезных ископаемых на территории Республики Казахстан и за ее пределами на экспорт;
- Закуп, реализация, монтаж, наладка и ремонт промышленного, упаковочного, перерабатывающего, электротехнического оборудования, станков и запасных частей;
- Производство металлоконструкций и товаров промышленного назначения;
- Рекламные, полиграфические, представительские и консультационные услуги;
- Сбор, переработка и реализация лома черных и цветных металлов;
- Оказание посреднических торговых и информационных услуг;
- Предоставление в наем помещений, оборудования, техники, автомобильной техники;
- Закуп и реализация техники;
- Экспортно-импортные операции;
- Проектирование, строительство, покупка и продажа зданий и сооружений жилищного и производственно-технического назначения, иных объектов недвижимости и земельных участков;
- Организация и создание совместных предприятий и производств;
- Организация оптовой, розничной и комиссионной торговли, торгово-закупочная, коммерческая и посредническая деятельность, товарообменные операции, услуги грузоотправителей, агентов по продаже и приобретению любых товаров, подрядчиков и торговых агентов;
- Иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством Республики Казахстан.

5.1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Краткое описание общих тенденций в отрасли и сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и в мире, если это представляется возможным.

Медь очень распространена на Земле (приблизительно 10^{14} тонн только в первом километре земной коры или приблизительно 5 миллионов лет добычи по объемам в настоящее время). Однако, учитывая современные технологии, добыча только крошечной части этих запасов экономически выгодна. Согласно различным оценкам разведанных медных запасов, доступных для горной промышленности, имеющихся в настоящее время, достаточно на 25-60 лет в зависимости от предположений темпу роста добычи и эффективности геологоразведки.

Концентрация меди в среднем в рудах составляет только 0,6%, а большинство коммерческих руд - сульфиды, особенно халькопирит (CuFeS_2) и в меньшей степени халькозин (Cu_2S). По данным Американской геологической службы объем совокупных запасов меди на месторождениях в 2012 году составил 680 млн. тонн.

В настоящее время большая часть меди добывается из медных сульфидов из больших карьеров, где содержится от 0,4% до 1,0% меди. Примеры таких месторождений - Chuquibambilla в Чили, Бингхэма Кэниона Майна в штате Юта, США и El Chino Mine в Нью-Мексико, США. В Чили находятся крупнейшие в мире запасы меди - 190 млн. тонн.

Запасы на месторождениях меди в 2012 году, тыс.тонн *

Страна	Объем запасов меди
Чили	190 000
Австралия	86 000
Перу	76 000
США	39 000
Мексика	38 000
Прочие страны	251 000
Всего запасы	680 000

* данные US Geological Survey

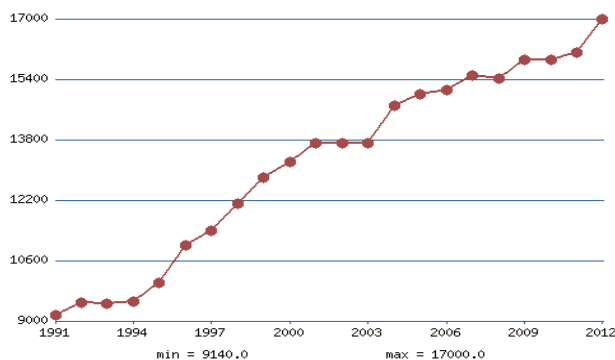
Добыча и производство рафинированной меди в мире резко увеличилась за последние 25 лет. Это связано, в первую очередь, с увеличением спроса на металл, так как большие развивающиеся страны, такие как Китай, Индия и Бразилия, вышли на мировой рынок. В тот же период крупнейшей областью добычи меди стала Южная Америка. В 2007 году приблизительно 45% меди в мире было добыто из Гор Анд, Соединенные Штаты произвели 8%.

Чили - лидер по добыче меди в мире. По прогнозам Чилийской комиссии по меди добыча меди в стране не снизится и даже продолжит увеличиваться в ближайшие годы. В США фактически медь производится в Аризоне, Юте, Нью-Мексике, Неваде и Монтане. В больших количествах медь добывается также в Австралии, Канаде, Перу, России и Китае. Крупнейшими производителями рафинированной меди являются Китай, Чили, Европейский союз, Япония, США и Россия.

Эксперты полагают, что риск снижения объемов производства меди в ближайшие годы низок, потому что производство меди распределено по странам мира и не ограничено единственной областью. Однако, из-за важности данного металла в строительстве и электротехнике, воздействие любого снижения объемов поставок на мировую экономику и промышленность было бы высоко.

Медь также является одним из наиболее широко перерабатываемых металлов; приблизительно одна треть всей меди, потребленной во всем мире, является вторичной. Медь может повторно выплавляться из отходов производства и лома, в том числе из сплавов, содержащих данный металл, и использоваться непосредственно или далее подвергаться переработке до рафинированной меди, не теряя ни одного из химических или физических свойств.

Добыча меди в мире, тыс.тонн*



* данные US Geological Survey

Лидером в потреблении меди в настоящее время является Китай - около 40% мирового потребления металла. Также основными потребителями красного металла являются страны Европейского союза, США, Япония, Южная Корея. Потребление меди в России ежегодно составляет около 600 тыс. тонн.

Производство и потребление меди в мире, тыс.тонн*

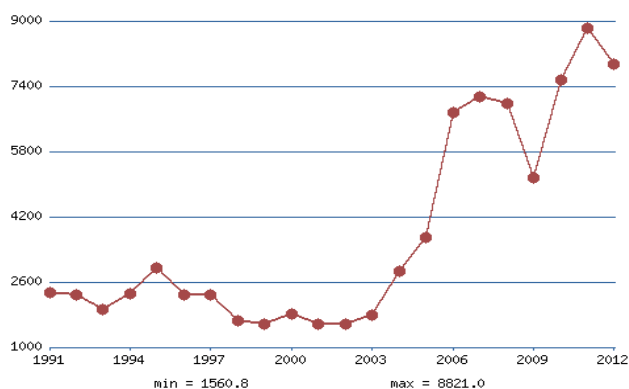
Год	2008	2009	2010	2011	2012
Всего добыча	15645.0	15761.0	16024.0	16020.0	16524.0
Первичное производство	13676.0	13713.0	15624.0	15965.0	16500.0
Вторичное производство	6006.0	5779.0	6000.0	6200.0	6200.0
Всего производство	18498.0	18581.0	19209.0	19698.0	20245.0
Всего потребление	18094.0	18133.0	19332.0	19566.0	20147.0
Запасы	810.0	1096.0	1018.0	1012.0	855.0
Цена COMEX**	319.2	237.0	342.7	398.4	362.4

* Сводные данные

** COMEX (Commodity Exchange) – товарная биржа Нью-Йорка

Цена на медь исторически была непостоянна и это были существенные колебания: от 60-летнего нижнего уровня 1,32 долл./кг в июне 1999 года до 8,27 долл./кг в мае 2006 года. Цена упала до 5,29 долл./кг в феврале 2007 года, а затем отскочила к 7,71 долл./кг в апреле 2007 года. В феврале 2009 года в виду ослабления мирового спроса и падения цен на товары цены на медь составили 3,33 долл./кг. В 2011-2012 годах цена на медь вновь вернулись к отметкам 8,0 долл./кг.

Цены на медь, долл./тонн*



* данные US Geological Survey

По оценкам экспертов ввод в строй новых проектов и увеличение мощности некоторых существующих производств способны привести к скачку в мировом производстве меди в течение 2013 года. Обычно, это могло бы означать снижение цены на металл. Но в данном случае аналитики не видят причин для того, чтобы увеличение производства привело к развитию драматической ситуации на рынке. Они указывают, что материальные запасы уже исторически низки. Кроме того, спрос, как ожидается, также увеличится.

В течение 2012 года цена наличной меди на Лондонской Бирже металлов (далее–ЛБМ) в среднем составляла \$7,949 за тонну, что на 10% ниже уровня, наблюдавшегося в 2011 году. Неблагоприятное положение в отношении перспектив мирового экономического роста и потенциального эффекта от снижения уровня промышленного производства и спроса на медь отразилось на цене наличной меди на ЛБМ в течение второго и третьего кварталов 2012 года. Цена на медь возросла в течение последнего квартала 2012 года по мере того, как стали поступать положительные экономические данные из Китая и Соединенных Штатов Америки.

В 2012 году, по оценкам, на мировом рынке рафинированной меди возник небольшой избыток предложения после имевшегося дефицита меди в 2010 и 2011 годах. Товарно-материальные запасы меди на складах ЛБМ, Нью-Йорской товарно-сырьевой (Comex) и Шанхайской фьючерсной биржах увеличились на 43 тыс. тонн в 2012 году, составив к концу года 596 тыс. тонн, что эквивалентно мировому потреблению меди в течение 11 дней.

Мировой спрос на медь в 2012 году был устойчивым, при этом потребление рафинированной меди в 2012 году, по оценкам, возросло до 19.8 млн тонн. Увеличение мирового потребления рафинированной меди поддерживалось продолжающейся урбанизацией в Китае и сопровождающим ее усовершенствованием инфраструктуры по всей стране.

Потребление рафинированной меди сократилось в большей части Европы наряду со снижением промышленного производства в 2012 году, а также сокращением уровня капиталовложений и потребительских расходов. В Соединенных Штатах Америки наблюдалось минимальное увеличение потребления рафинированной меди по мере увеличения внутренней экономической активности в течение второй половины 2012 года.

Основные показатели горно-металлургического комплекса за январь-декабрь 2013 года

Наименование	ИФО* к январю-декабрю 2012, %	Объем производства продукции, млн. тенге	Доля в промышленности, %
Промышленность	102,3	18 178 829	100
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	103,1	10 975 823	60,4
из них:			
Добыча металлических руд	106,8	786 187	4,3
Добыча железных руд	98,6	254 052	1,4
Добыча руд цветных металлов	108,8	532 136	2,9
Обрабатывающая промышленность	96,3	5 882 456	32,4
из них:			
Металлургическая промышленность	95,1	1 772 135	9,7
Чёрная металлургия	89,6	631 946	3,5
Производство основных и благородных металлов	98,8	1 131 410	6,2

Литье металлов 96,1 8 778 0,05

Источник: Агентство РК по статистике

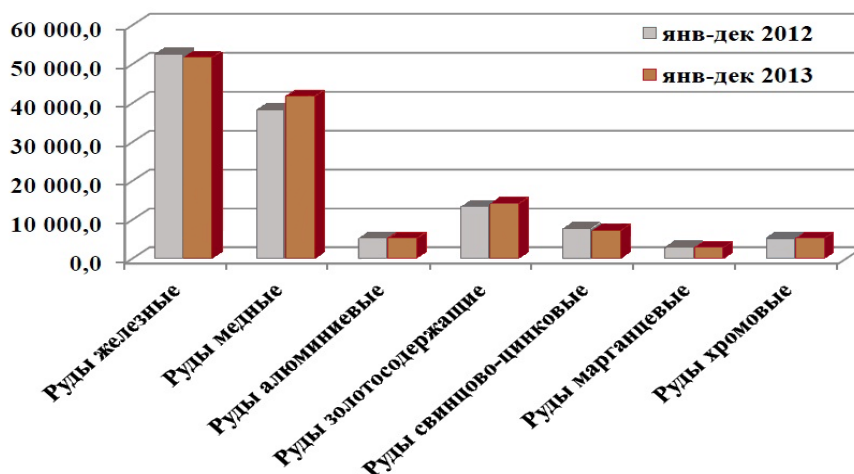
* Индекс физического объема

За январь-декабрь 2013 года добыча металлических руд составила 786 187 млн. тенге, из них на добычу железных руд приходилось 254 052 млн. тенге (или 32,3% от общего объема добычи металлических руд), на добычу руд цветных металлов – 532 136 млн. тенге (или 67,7%).

Объем производства металлургической промышленности за январь-декабрь 2013 года составил 1 772 135 млн. тенге, в том числе производство продукции чёрной металлургии – 631 946 млн. тенге (или 35,6% от общего объема производства продукции металлургии), основных благородных и цветных металлов – на 1 131 410 млн. тенге (или 63,8%), литье металлов – 8 778 млн. тенге (или 0,6%).

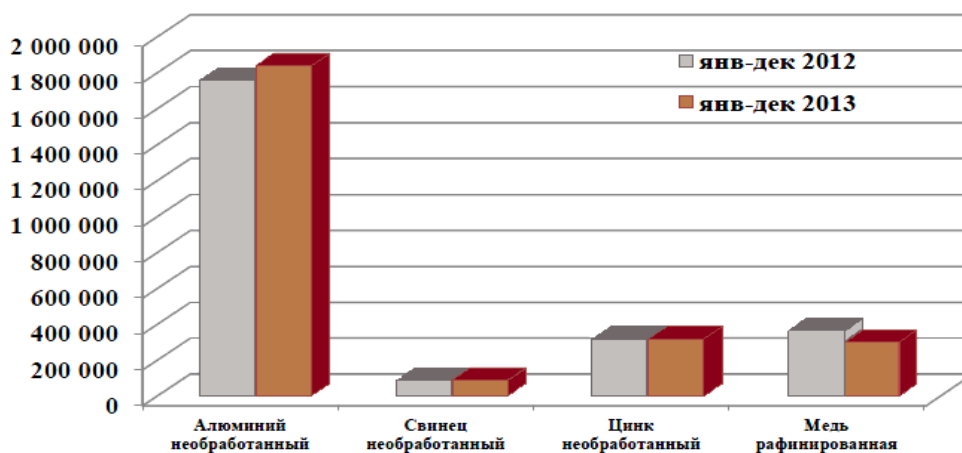
Объемы добычи металлических руд, производства продукции металлургии в натуральном выражении, а также структура производства продукции горно-металлургической отрасли за январь-декабрь 2013 года приводятся на рисунках 1, 2.

Рисунок 1. Объёмы добычи металлических руд за январь-декабрь 2012-2013 гг., тыс. тонн



Источник: Агентство РК по статистике

Рисунок 2. Объёмы производства продукции цветной металлургии за январь-декабрь 2012-2013 гг., тыс. тонн



Источник: Агентство РК по статистике

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, и положение Эмитента в данной отрасли

Горно-металлургическая отрасль - это один из наиболее конкурентоспособных и динамично развивающихся секторов промышленности Казахстана. В Казахстане сосредоточено 30% мировых запасов хромовой руды, 25% - марганцевых руд, 10% - железных руд. Запасы меди, свинца и цинка составляют, соответственно, 6%, 10% и 13% от мировых.

Основные полезные ископаемые Казахстана

Виды полезных ископаемых	Балансовые запасы (тыс.тонн)	Место в мире (по запасам)	Место в мире (по содержанию в руде)
Железная руда	18 600 000	6	7
Марганцевая руда	635 200	4	10
Хромовая руда	382 700	2	1
Бокситы	365 400	12	н/д
Свинец	17 200	5	41
Цинк	39 800	5	40
Медь	39 300	12	63
Титан	24 100	10	15
Вольфрам	2 100	1	25
Золото	2, 232	15	2
Серебро	53, 204	4	31
Олово	69, 300	10	23
Уран	1 600	2	-
Каменный уголь	150 000 000	8	-

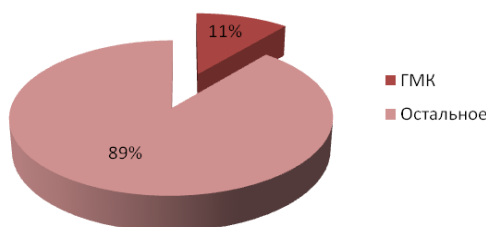
Источник: Агентство РК по статистике

По общему объему добычи твердых полезных ископаемых Республика Казахстан занимает 13-е место в мире среди 70 горнодобывающих держав.

В предстоящие годы основной задачей развития отрасли должно стать поэтапное создание новых обрабатывающих производств в металлургической промышленности, выпуск продукции с высокой добавленной стоимостью, обеспечивающей как рост производства высокотехнологичной продукции и расширение ее экспорта на внешние рынки, так и удовлетворение потребностей внутреннего рынка.

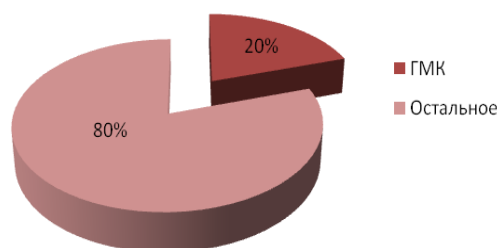
Горнодобывающая и металлургическая отрасли Казахстана в последние годы являются одними из наиболее динамично развивающихся секторов отечественной промышленности. Не стал исключением и 2013 год. Объем промышленного производства горно-металлургического комплекса по сравнению с 2012 годом увеличился на 2,6% и превысил отметку в 3,6 трлн. тенге, что составило 1/5 часть от объема всей промышленности Казахстана. Доля горно-металлургического комплекса в объеме валового внутреннего продукта РК составила 11,4 %.

Доля горно-металлургического комплекса в структуре ВВП Казахстана в 2013 г.



Источник: Агентство РК по статистике

Доля горно-металлургического комплекса во всем промышленном производстве РК в 2013г.



Источник: Агентство РК по статистике

Основу минерально-сырьевой базы страны составляют хром, титан, цинк, марганец, свинец, серебро, уран, медь, железная руда, золото, алюминий, фосфориты, уголь, вольфрам, олово. Казахстан – один из мировых лидеров по общему объему добычи полезных ископаемых в мире. Тем не менее, для использования полного потенциала минерально-сырьевой базы Республики необходимо предпринять некоторые меры, так как существуют определенные сдерживающие факторы: низкие качественные характеристики и сложность физико-механических свойств казахстанских руд, неразвита транспортная инфраструктура, низкий уровень механизации и автоматизации производства. В ближайшие годы перед горно-металлургического комплексом будут стоять задачи по решению этих вопросов.

Объемы производства продукции горно-металлургической отрасли за последние несколько лет в большинстве своем показывают стабильные результаты. Объем добычи руд цветных металлов с 2007 года неуклонно растет (за исключением 2011 года, когда производство осталось на уровне, показанном в 2010-м году). Объемы продукции обрабатывающей промышленности показывают положительные результаты с 2010-го года.

Индекс физического объема продукции по видам экономической деятельности (в % к предыдущему году)

Вид экономической деятельности	2009	2010	2011	2012	2013
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	107,2	107,2	101,3	100,2	103,1
Добыча угля и лигнита	90,8	104,4	106,0	101,7	100,0
Добыча железной руды	100,1	113,4	101,7	100,9	98,6
Добыча руд цветных металлов	107,3	105,7	99,9	106,1	108,8
Обрабатывающая промышленность	97,1	113,9	106,2	100,7	101,6
Черная металлургия	101,6	109,4	105,6	88,0	89,6
Производство основных благородных и цветных металлов	92,0	115,7	107,2	106,9	98,8
Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования	102,4	98,2	112,2	97,8	108,5

Источник: Агентство РК по статистике

В 2013-ом году в стране было добыто 51758,5 тыс. тонн железной руды (-1,5 % к уровню 2012 года), 41731,7 тыс. тонн медной руды (+8,8%), 4909,9 тыс. тонн медно-цинковой руды (+2,2%), 5192,8 тыс. тонн алюминиевой руды (+0,4%), 2852,1 тыс. тонн марганцевой руды (-3%), 5255 тыс. тонн хромовой руды (+0,4%).



Источник: Агентство РК по статистике

Горно-металлургический комплекс Казахстана сегодня, в основном, ориентирован на экспорт собственной продукции. Основными странами-импортерами горнодобывающей промышленности являются Россия, Китай и страны Евросоюза.

Основные объемы балансовых запасов меди сосредоточены в Карагандинской и Восточно-Казахстанской областях. При этом большая их часть заключена в бедных медно-порфировых месторождениях. Вопросы вовлечения этих месторождений в отработку связаны, прежде всего, с рядом технологических проблем, решение которых позволило бы вести рентабельную отработку низкосортных руд.

Перспективы медной подотрасли могут значительно увеличиться за счет освоения новых рудопроявлений в Алматинской и Карагандинской областях. В частности, в марте текущего года Министерство индустрии и новых технологий Казахстана и «Тау-Кен Самрук» – национальный оператор горнорудных активов и дочерняя организация ФНБ «Самрук-Казына» подписали контракты на разведку меди, золота и попутных компонентов на находящихся в Карагандинской области Спасской меднорудной зоне и на добычу полиметаллических руд на месторождении Алайгыр (Шетский район, Карагандинская область).

Однако в последние годы все большее значение приобретает разработка богатых медью техногенных отвалов, копившихся еще с советского периода. В частности, отвалов Коунрадского рудника, занимающих общую площадь 23 км². В конце апреля 2012 г. британская компания Central Asia Metals запустила перерабатывающий эти отвалы гидromеталлургический завод. По итогам минувшего года ей было произведено 6,58 тыс. тонн медных катодов, что превысило запланированный уровень (5,75 тыс. тонн) более чем на 14%.

По прогнозу аналитиков банка Morgan Stanley, потребление цветных металлов в 2014 году может показать позитивную динамику. Однако стоимость большинства металлов (за исключением меди) находится в настоящее время на уровне или же ниже предельных издержек производства, что говорит о том, что рынки затоварены. Динамика рынков цветных металлов останется смешанной в 2014-2015гг. Предположительно, динамика спроса будет довольно благоприятной, что поддержит цены. С другой стороны, увеличение спроса будет способствовать тому, что разница с объемом предложения металлов окажет значительное влияние на сравнительную динамику цен. Ожидается, что быстрый рост производства вновь начнет оказывать давление на цены на медь. Находящийся под давлением рынок меди может оказать негативное влияние на динамику других основных металлов. И все же мы занимаем лишь умеренно негативную позицию по меди вопреки тому, что цены на этот металл гораздо выше уровня затрат на производство. Не только избыток поставок на этом рынке будет незначительным — вся долгосрочная картина по меди выглядит более позитивной. Среди других негативных факторов — укрепление доллара и сокращение программы стимулирования экономики. Однако мы ожидаем, что в условиях сравнительно высокого спроса в сочетании с ограничением поставок металлы будут сильнее противостоять негативному воздействию.

На дату составления Инвестиционного меморандума Эмитент осуществляет свою деятельность на основании Контракта № 2611 от 22 апреля 2008 года, на основании которого осуществляется разведка месторождения меди. В настоящий момент добыча на данном месторождении не ведется, однако в отношении объемов выполнения работ по разведке и добыче есть перспектива прироста ресурсов на запад и на север от разведанной части месторождения, здесь оценены прогнозные ресурсы в количестве 106.9 тыс. т меди с содержанием 1.%.

Соответственно, на данном этапе эмитент не имеет конкурентов, однако в последующем, при проведении работ по добыче, в результате чего конечным продуктом будет являться медь, в качестве конкурентов могут быть рассмотрены компании, профильное направление которых является добыча меди. Однако, учитывая состояние рынка в Казахстане, сложно считать планируемый объем добычи конкурентным, по отношению к тенденции на рынке.

Ведущее место в цветной металлургии Казахстана занимает производство меди. Добычу медьсодержащих руд осуществляют такие крупные компании как дочерние структуры корпорации Kazakhmys PLC и ТОО «Казцинк», Актюбинская медная компания (учредителем которой является ЗАО «Русская медная компания»), «Майкаинзолото», «Полиметалл».

Рафинированная медь выпускается дочерними подразделениями компании Kazakhmys PLC – ПО «Жезказганцветмет» и ПО «Балхашцветмет». Мощности по ее производству имеет и «Казцинк». Практически вся производимая в стране медь (как в виде рафинированной меди, так и медного концентрата) экспортируется за рубеж, в основном в Китай, Турцию, Великобританию и Россию.

5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ

Попыток третьими лицами поглотить Эмитента за последний завершённый и за текущий годы не было. В свою очередь Эмитент не осуществлял попыток поглотить другую организацию в течение запрашиваемого периода.

5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ В БУДУЩЕМ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании Контракта № 2611 от 22 апреля 2008 года на проведение разведки меди. В настоящее время АО «Ай Караул» проводит необходимые процедуры согласно Контракту и Закона РК «О недрах и недропользовании» для продления срока действия Контракта и перехода с этапа разведки на этап проведения оценочных работ по факту коммерческого обнаружения сроком на четыре года.

5.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ, ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ

В период с 2011 по 2013 годы Эмитент осуществлял капитальные вложения на покупку оргтехники и компьютеров.

	2011 г.	2012 г.	2013 г.	01.04.2014*
Капитальные вложения	108 250	82 141	325 290	286 715

* Неаудированные данные

Осуществление указанных инвестиций направлено на достижение Эмитентом поставленных стратегических задач, таких как увеличение продаж и доходности, снижение издержек путем

инновационных решений и применение лучших производственно-технических решений, а также следование тенденциям рынка в плане обеспечения инфраструктуры для увеличения будущих продаж.

5.5. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ)

Эмитент на сегодняшний день не оказывает услуг и не производит продукцию.

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

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента

- Эмитент имеет контракт на разведку меди на Айско-Караульском меднорудном районе в Восточно-Казахстанской области
- По оценкам ресурсов месторождения общие ресурсы составляют 16,6 млн. тонн руды при содержании 1,03% меди
- Возможность выбора оптимальной и лучшей технологии для добычи и обработки меди
- Рост спроса на цветные металлы

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента

К *негативным факторам* относится зависимость цены от общей тенденции на рынке данного сектора.

5.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ

На дату составления Инвестиционного Меморандума Эмитент не производит и не осуществляет продажу продукции.

5.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Поставщики Эмитента, на которого приходится 10% и более от общего объема всех поставок

Наименование	Место нахождения	Вид услуги	Доля в поставках, %
ТОО «АЛМАСГЕО»	Республика Казахстан, Г. Алматы	Проведение разведочных работ	55,07%
ТОО «ГРК СТИКС»	Республика Казахстан, Г. Алматы	Проведение буровых работ	16,5%

У Эмитента нет потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема оказанных им услуг. В связи с тем, что в настоящий момент добыча меди не ведется, соответственно и продажа не производится.

Каких-либо негативных факторов, влияющих на реализацию продукции (работ, услуг) Эмитента, кроме указанных в п.5.6 Инвестиционного меморандума, нет.

5.9. СТЕПЕНЬ ЗАВИСИМОСТИ ЭМИТЕНТА, ЕГО ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ ОТ СУЩЕСТВУЮЩИХ ПОСТАВЩИКОВ И ПОТРЕБИТЕЛЕЙ

Зависимость Эмитента от поставщиков услуг незначительна ввиду наличия двух поставщиков ТОО «Алмасгео» и ТОО «ГРК СТИКС», на долю которого приходится более 10% от общего объема всех поставок. Эмитент прогнозирует, что в ближайшее время доступность к источнику услуг будет стабильной и выгодной для него. Необходимо отметить, что указанные поставщики являются партнерами Эмитента на протяжении нескольких лет, что дает дополнительное преимущество при переговорах, наряду с хорошей платежной дисциплиной, а также доступностью Эмитента к финансированию и кредитным линиям.

5.10. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.10.1 СЕЗОННОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

На данном этапе деятельность эмитента по проведению полевых работ носит сезонный характер, однако сезонность не влияет на проведение камеральных работ. Деятельность в процессе разведки затрудняется только лишь в зимние периоды, и в среднем длится около трех месяцев. Однако при переходе Эмитента к этапу добычи, деятельность эмитента носить сезонный характер не будет.

5.10.2 ДОЛЯ ИМПОРТА В СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛАХ, ПОСТАВЛЯЕМЫХ ЭМИТЕНТУ И ДОЛЯ ПРОДУКЦИИ, РЕАЛИЗУЕМОЙ НА ЭКСПОРТ

Эмитент не импортировал сырье (работы и услуги) и не реализовывал на экспорт продукцию (работы и услуги)

5.10.3. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ, НА КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ КОНКУРИРУЕТ С ДРУГИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ В ТЕЧЕНИЕ ТРЕХ ПОСЛЕДНИХ ЛЕТ, ВКЛЮЧАЯ ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ ДАННЫХ РЫНКОВ

Эмитент на дату написания Инвестиционного меморандума занимается исключительно разведкой и исследованием территории медного месторождения, и не добывает или производит какой-либо товар или продукт, в связи с чем описание конкурентных рынков не представляется возможным.

5.10.4. ДОГОВОРЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА

Сделки (взаимосвязанных сделок), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, сумма которой (которых) составляет 10% и более от балансовой стоимости активов Эмитента, нет.

5.10.5. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства, превышающие 10% балансовой стоимости активов, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента в будущем, – кредиторская задолженность в сумме 131 147 034 тенге перед ТОО «CNRG Capital» (адрес), за будущую поставку меди, данные обязательства составляют 29% от балансовой стоимости активов.

5.10.6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ

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

5.10.7 ФАКТОРЫ РИСКА

Основными рисками, которым могут подвергаться держатели акций Эмитента, риск невыплаты или неполной выплаты дивидендов в сроки, предусмотренные условиями выпуска акций, и **риск изменения цен на акции**, возникающий при резких колебаниях фондового рынка, ведущих за собой значительное повышение/снижение стоимости акций.

Риск дефолта по акциям Эмитента может наступить вследствие ухудшения финансового состояния Эмитента, поэтому далее представлены риски, присущие деятельности Эмитента:

Операционные риски:

- **социальный риск** – колебания цен на сырьевые товары могут влиять на отраслевой спрос, на квалифицированный персонал, горнодобывающее оборудование и расходные материалы. В периоды подъема цен на сырьевые товары, как на международном уровне, так и внутри Казахстана, усиливается конкуренция за квалифицированный персонал, а на доступность горнодобывающего оборудования и расходных материалов оказывают влияние длительные сроки изготовления и поставок оборудования и рост цен.
- **политический риск** – риск, связанный с возможным изменением политического строя и законодательства, в частности изменение налогового законодательства, а также возможности не продления действующего Контракта на недропользование.
- **экологический риск** – компания ведет деятельность в такой отрасли, которая регулируется рядом законов и положений по охране окружающей среды. По мере непрерывной разработки таких

стандартов и требований, компания может столкнуться с ростом затрат, связанных с соблюдением таких требований, и сборов за выбросы в окружающую среду. Политика и меры, принимаемые на национальном и международном уровне с целью решения проблем изменения климата, будут оказывать все большее влияние на деловую деятельность компании, подвергая ее возрастающим рискам, связанным с охраной окружающей среды и требованиями регулирующих органов.

Финансовые риски:

- *ценовой риск* – реализация продукции будет осуществляться согласно контрактам по ценам, принятым на мировых биржах металлов. Большое влияние на финансовые показатели деятельности оказывают цены на сырьевые товары, которые зависят от ряда факторов, в том числе от мирового спроса и предложения, и настроения инвесторов. В силу этих факторов, цены на сырьевые товары могут подвергаться значительным колебаниям, оказывающим как позитивное, так и негативное влияние на финансовые показатели деятельности компании.
- *риск ликвидности* - риск, заключающийся в том, что лицо или организация могут не располагать наличными средствами или другими ликвидными активами в сумме, необходимой для выполнения ими своих функций (обязанностей), включая риск отсутствия заемных средств, необходимых для удовлетворения потребностей в денежных средствах и риску невозможности конвертации финансовых активов в денежные средства без потерь в их стоимости.
- *риск конкурентной среды* – риск, связанный с изменением рыночной ситуации. В частности, в результате вступления Казахстана в Таможенный союз усиливается конкуренция со стороны России, Украины и Белоруссии.

5.10.8. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, О РЫНКАХ, НА КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТ

Такой информации нет.

VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Данные, представленные в данном разделе, основаны на аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2011, 2012 и 2013 годы, а также на неаудированной финансовой отчетности Эмитента за 1-кв. 2014 г. Аудиторской организацией, проводившей аудит финансовой отчетности Эмитента за 2011, 2012 и 2013 годы, является ТОО «Лира-Аудит» (г. Алматы).

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

тенге

	31.12.2011 г.	31.12.2012 г.	31.12.2013 г.	31.03.2014 г.*
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	108 250	82 141	325 590	286 715
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	18 069	18 069	-	-
Разведочные и оценочные активы	107 697 079	404 502 397	453 718 253	453 720 856
Итого долгосрочные активы	107 823 398	404 602 607	453 043 843	454 007 571
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ				
Денежные средства	1 714 001	2 182 165	1 941 780	1 935 218
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	53 394	-	14 047 448	4 629 246
Прочие краткосрочные активы	2 618	3 175 502	1 152 613	5 263 364
Запасы				5 500
Итого текущие активы	1 770 013	5 357 667	17 141 841	11 833 328
ВСЕГО АКТИВЫ	109 593 411	409 960 274	471 185 684	465 840 899
КАПИТАЛ				
Уставный (акционерный) капитал	120 000	120 000	373 195 891	373 195 891
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-31 579 606	-32 171 479	-44 620 462	-49 917 063
Итого капитал	-31 459 606	-32 051 479	328 575 429	323 278 828
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие долгосрочные обязательства	4 632 593	4 632 593	4 632 593	4 632 593

Итого долгосрочные обязательства	4 632 593	4 632 593	4 632 593	4 632 593
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	136 351 103	437 240 627	137 511 452	137 463 268
Краткосрочные резервы	61 363	61 363	466 210	466 210
Текущие налоговые обязательства	5 638	74 850	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	2 320	2 320	-	-
Итого текущие обязательства	136 420 424	437 379 160	137 977 662	137 929 478
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	109 593 411	409 960 274	471 185 684	465 840 899

* Неаудированные данные.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	тенге			
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	3 мес. 2014 г.*
ВЫРУЧКА	-	-	-	-
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	-	-	-	-
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	-	-	-	-
Расходы по реализации	-	-	-	-
Административные расходы	-114 352	-589 067	-12 043 170	-5 296 600
Прочие доходы	-	-	6 120	-
Прочие расходы	-	-2 806	-411 933	-
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	-114 352	-591 873	-12 448 983	-5 296 600
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	-
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД	-114 352	-591 873	-12 448 983	-5 296 600
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ	-	-	-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	-114 352	-591 873	-12 448 983	-5 296 600
ПРИБЫЛЬ НА ПРОСТУЮ АКЦИЮ	-	-	-	-

* Неаудированные данные.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод)

	тенге			
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	3 мес. 2014 г.*
Поступление денежных средств	51 675	4 574 081	365 341 225	9 418 202
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	-	4 108 995	8 827 560	-
Прочие поступления	51 675	465 086	4 735 000	9 418 202
Выбытие денежных средств	-4 200	-4 105 917	34 712 006	9 424 76
Платежи поставщикам за товары и услуги	-4 200	-1 688 432	-528 300	-1 891 272
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	-	-2 394 679	-2 822 097	-5 211 360
Выплаты по оплате труда	-	-	-6 704 005	-1 748 940
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	-	-20 000	-1 474 407	-333 788
Прочие выплаты	-	-2 806	-374 961 862	-239 405
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	47 475	468,164	-372 928 111	-6 592
Поступление денежных средств	-	-	-	-
От реализации основных средств	-	-	-	-
От продажи финансовых инвестиций	-	-	-	-
Прочие поступления	-	-	-	-
Выбытие денежных средств	-	-	-388 165	-
Приобретение основных средств	-	-	-388 165	-
Приобретение финансовых инвестиций	-	-	-	-
Прочие выплаты	-	-	-	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	-	-	-388 165	-
Поступление денежных средств	-	-	373 075 891	-
Прочие поступления	-	-	373 075 891	-

Выбытие денежных средств	-	-	-	-
Погашение банковских займов	-	-	-	-
Выплата вознаграждения	-	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-
Выплаты собственникам по акциям организации	-	-	-	-
Прочие выбытия	-	-	-	-
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ/ ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	-	-	373 075 891	-6 562
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	47 475	468,164	-240 385	-6 562
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	1 666 526	1 714,001	2 182 165	1 941 780
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	1 714 001	2 182,165	1 941 780	1 935 218

* Неаудированные данные.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

тенге

	Капитал организации		Итого капитал
	Уставный (акционерный)	Непокрытый убыток	
Остаток на 1 января 2011 г.	120 000	-31 465 254	-31 345 254
Прибыль (Убыток) за год	-	-114 352	-114 352
Остаток на 31 декабря 2011 г.	120 000	-31 579 606	-31 459 606
Остаток на 1 января 2012 г.	120 000	-31 579 606	-31 459 606
Прибыль (Убыток) за год	-	-591 873	-591 873
Остаток на 31 декабря 2012 г.	120 000	-32 171 479	-32 051 479
Остаток на 1 января 2013 г.	120 000	-32 171 479	-32 051 479
Прибыль (Убыток) за год	-	-12 448 983	-12 448 983
Взносы собственников	373 075 891	-	373 075 891
Остаток на 31 декабря 2013 г.	373 195 891	-44 620 462	328 575 429
Остаток на 1 января 2014 г.*	373 195 891	-44 620 463	328 575 428
Прибыль (Убыток) за отчетный период	-	-5 296 600	-5 296 600
Остаток на 31 марта 2014 г.	373 195 891	-49 917 063	323 278 828

* Неаудированные данные.

6.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА

Согласно неаудированной отчетности по состоянию на 31 марта 2014 г. нематериальных активов Эмитент (НМА) не имеет.

6.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА ЭМИТЕНТА

Основные средства Эмитента на 31.03.2014 г.*

тенге

Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость	Доля в % от ОС	Процент износа по группе
Машины и оборудование	621 645	358 466	263 179	92%	57%
Прочие основные средства	100 080	76 544	23 536	8%	76%
Итого	721 725	435 010	286 715	100 %	-

* Неаудированные данные

- В статью «Машины и оборудование» включены: компьютеры и орг. техника на 621 645 тенге.
- В статью «Прочие основные средства» включены: GPS навигатор, масляный навигатор и прочее на общую сумму 100 080 тенге.

По состоянию на 31.03.2014 согласно неаудированной отчетности разведочные и оценочные активы компании на общую сумму 453 720,856 тенге включают в себя товары, работы и услуги, связанные с разведкой меди на Айско-Карааулском меднорудном районе в Восточно-Казахстанской области. Ограничения прав собственности по основным средствам и основным средств, находящихся в залоге в

качестве обеспечения обязательств, нет. За время существования Эмитента переоценка основных средств не проводилась.

6.3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на 31.03.2014 г. на балансе Эмитента незавершенного строительства не имеется.

6.4. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31.03.2014 Эмитент не имеет долгосрочных и краткосрочных инвестиций, учитываемых методом долевого участия, а также других финансовых активов.

6.5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЭМИТЕНТА

Согласно неаудированной отчетности по состоянию на 31 марта 2014 г. Эмитент имел Дебиторскую задолженность в размере 4 629 246 тенге, которая полностью представлена задолженностью Компании перед Идрисовым Динмухаметом Аппазовичем по договору финансовой помощи №2013/09/27 от 27.09.2013 г. По условиям договора г-н Идрисов Д. А. предоставляет заем сроком на 1(один) год ТОО «Ай Карааул» в размере 22 309 298,44 тенге, ТОО «Ай Карааул» в свою очередь на условиях срочности, платности, возвратности обязуется возвратить полученный заем Вознаграждение за пользование займом составляет 0 (ноль) процентов годовых. По состоянию на 16 апреля 2014 года заем полностью погашен, до истечения срока действия договора.

6.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Структура акционерного капитала Эмитента и его изменения

тенге

Наименование	2011 г.	2012 г.	2013 г.	1 кв. 2014 г.*
Уставный (Акционерный) капитал	120 000	120 000	373 195 891	373 195 891
Непокрытый убыток	- 31 579 606	-32 171 479	- 44 620 462	-49 917 063
Итого	- 31 459 606	-32 051 479	328 575 429	323 278 828

* Неаудированные данные.

На основании Учредительного договора ТОО «Ай Карааул» от 13 августа 2013 года учредитель Идрисов Д.А. увеличил Уставный капитал путем внесения 373 075 891 тенге в качестве вклада в Уставный капитал.

ВЫПУСК ПРОСТЫХ АКЦИЙ

Наименование	2014 г.
Вид ценных бумаг	Простые акции
Количество выпущенных акций	150 000 штук
НИН	KZ1C59710018
Количество размещенных акций	150 000 штук
Номинальная стоимость акций	2 209,17 тенге
Сведения о государственной регистрации выпуска акций	Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан от 20 марта 2014 года (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг № А5971).

Оценка доли в уставном капитале АО «Ай Карааул» на дату преобразования составила 331 375 500 тенге. Оценку доли произвела оценочная компания ТОО «Бизнес Партнер Консалт» (государственная лицензия №13001042 от 25 января 2013 г; государственная лицензия №13001111 от 09 января 2013 г.).

6.7. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА

Согласно неаудированной отчетности по состоянию на 31.03.2014 г кредитных линий, займов, а также договоров лизинга Эмитент не имеет.

6.8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Десять наиболее крупных кредиторов Эмитента на 31.03.2014 г.

Наименование кредиторов	Место нахождения	Предмет задолженности	Сумма задолженности, тенге	Доля в общей сумме КЗ, %	Срок погашения*
ТОО «CNRG Capital»	Республика Казахстан, г.Алматы	Аванс за будущую поставку меди. Временная финансовая помощь, которая будет возвращена сразу после начала этапа добычи меди.	131 147 034	92,2%	31.12.2017
Рахымбаев Малик Мыркасымович	Республика Казахстан, г.Алматы	Задолженность, принятая по разделительному балансу при образовании ТОО 08.07.08 г.	4 632 593	3,26%	31.12.2017
Рахымбаев Малик Мыркасымович	Республика Казахстан, г.Алматы	Аванс за будущую поставку меди. Временная финансовая помощь, которая будет возвращена сразу после начала этапа добычи меди.	3 120 927	2,19%	31.12.2017
Куанышкалиев Ерлан Булатович	Республика Казахстан, г.Астана	Аванс за будущую поставку меди. Временная финансовая помощь, которая будет возвращена сразу после начала этапа добычи меди.	1 890 000	1,33%	31.12.2017
ТОО «CNRG Capital»	Республика Казахстан, г.Алматы	Договор аренды нежилого помещения от 10.07.2008	739 316	0,52%	31.12.2017
ТОО «Алмасгео»	Республика Казахстан, г.Алматы	Гарантийный взнос за участие в тендере	455 000	0,32%	31.12.2017
Рахымбаев Малик Мыркасымович	Республика Казахстан, г.Алматы	Задолженность перед подотчетными лицами	91 835	0,06%	31.12.2017
Прочие	Республика Казахстан	Прочая кредиторская задолженность. Возмещение расходов по сканированию документов, Возмещение расходов по переводу док. с русского на казахский, авиа билеты.	19 156	0,12%	31.12.2014
Всего:			142 095 860	100%	

*Данные предоставлены АО «Ай Карааул»

Общая сумма кредиторской задолженности составляет 142 095 860 тенге по состоянию на 31.03.2014 г.

Аванс за будущую поставку меди в размере 131 147 034 тенге составляет 92,2 % от общей кредиторской задолженности. По своей структуре эта задолженность является временной финансовой

помощью АО «Ай Карааул» от ТОО «CNRG Capital», которая будет возвращена сразу после начала этапа добычи.

АО «Ай Карааул» имеет кредиторскую задолженность перед ТОО «Алмасгео» по невозвращенному гарантийному взносу за участие в тендере в размере 455 000 тенге.

6.9. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

6.9.1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

За период с 2011 по 31.03.2014 г. информации об объеме реализованной продукции нет, т.к. АО «Ай-Карааул» с 2008 г. ведет разведку медных руд Ай-Карааулской площади, расположенной в Восточно-Казахстанской области. В связи с тем, что коммерческое обнаружение произошло только в 2013 г, с июля 2014 года планируется начать поисково-оценочные работы, добыча медных руд планируется с 2017 г.

6.9.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

В период с 2008 года по настоящее время обществом ведутся разведочные работы, в связи, с чем информации о себестоимости реализованной продукции в указанные периоды нет.

6.9.3. ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РАБОТ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА

С 2008 года и по настоящее время и в ближайшие три года компания проводит оценочно-разведочную деятельность, данная деятельность финансируется за счет вкладов акционеров, добычу руды планируется начать с 2017 года.

Расчет прогнозных ресурсов меди							
	Площадь, м ²		Руда, тыс. тонн		Содержание Cu, %	Медь, тыс. тонн	
	C1+C2*	P1	C1+C2*	P1		C1+C2*	P1
Дайка**	489 600	753 971	13 337,7	20 539,7			
Руда	283 294	436 265	6 461,8	9 816,3	1.09	70,4	10699,7
Отношение Р/Д	0.58		0.48				

Источник: По данным отчета об оценке ресурсов Айско-Карааулское месторождения ТОО «KazakhstanMineralCompany»

* Согласно классификации запасов JORC

** Дайка - (от англ. dyke - "стена из камня") - пластинообразная субвертикальная интрузия (интрузия - геологическое тело, сложенное магматическими горными породами, закристаллизовавшимися в глубине земной коры), ограниченная параллельными плоскостями и секущие вмещающие породы.

6.9.4. СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы Эмитента от неосновной деятельности, тенге

Наименование	2011 г.	доля, %	2012 г.	доля, %	2013 г.	доля, %	1-кв. 2014 г.*	доля, %
Доходы от курсовой разницы	-	-	-	-	6 120	100%	-	-
Всего	-	-	-	-	6 120	100%	-	-

* Неаудированные данные.

Расходы, понесенные Эмитентом от неосновной деятельности, тенге

Наименование	2011 г.	доля, %	2012 г.	доля, %	2013 г.	доля, %	1-кв. 2014 г.*	доля, %
Расходы по курсовой разнице	-	-	-	-	2 685	0,65 %	-	-
Расходы по созданию	-	-	-	-	404 847	98,28%	-	-

резервов (резерв по отпускам)								
Расходы при обмене валют	-	-	2,806	100%	4 401	1,07%	-	-
	-	-	2,806	100%	411 933	100 %	-	-

* Неаудированные данные.

6.9.5. КОЭФФИЦИЕНТЫ

Финансовые показатели	Расчет коэффициента	2011 г.	2012 г.	2013 г.	1 кв. 2014 г.*
Коэффициенты доходности					
ROE, %	Чистая прибыль (убыток)*100/Собственный капитал	0,36%	1,86%	-8,40%	-1,63%
ROA, %	Чистая прибыль (убыток)*100/Активы	-0,10%	-0,23%	-2,83%	-1,13%
Коэффициенты ликвидности					
Коэффициент общей ликвидности	Текущие активы/текущие обязательства	0,01	0,01	0,12	0,09
Коэффициент абсолютной ликвидности	Деньги/текущие обязательства	0,01	0,00	0,01	0,01
Коэффициенты финансовой устойчивости					
Коэффициент финансовой независимости	Собственный капитал/Активы	-0,29	-0,08	0,70	0,69
Суммарные обязательства к суммарным активом	Обязательства/Активы	1,29	1,08	0,30	0,31
Лeverедж	Обязательства/Собственный капитал	-4,48	-13,79	0,43	0,44
Коэффициент капитализации	Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал)	-0,17	-0,17	0,01	0,01

* Рассчитано на основе неаудированных данных.

VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

7.1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	47 475	468 164	-372 928 111
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-	-388 165
Чистая сумма денежных средств от финансовой	-	-	373 075 891

деятельности			
Увеличение +/--уменьшение денежных средств	47 475	468 164	-240 385
Денежные средства на начало периода	1 666 526	1 714 001	2 182 165
Денежные средства на конец периода	1 714 001	2 182 165	1 941 780

Операционная деятельность

Результат операционной деятельности за период 2011-2013 годы является отрицательным.

В 2013 году прочие выплаты от операционной деятельности составили 374 961 862 тенге, что включает в себя следующие суммы:

- Предоставление беспроцентного займа согласно договору займа № 2013/09/27 от 27.09.2013 г. Идрисову Д. А. на 22 309 298,44 тенге.
- Социальные отчисления в ГЦВП с доходов сотрудников за 2013 г. на сумму 268 596,97 тенге.
- Обязательные пенсионные взносы с доходов сотрудников за 2013 г. на сумму 601 292,02 тенге.
- Возврат аванса полученного от Идрисова Д. А. за будущую поставку руды на сумму 350 766 592,56 тенге.
- Возврат аванса полученного от Рахымбаева М. М. за будущую поставку руды на сумму 176 073,00 тенге.
- Возврат аванса от ТОО "Алмасгео" за непредоставленные услуги на сумму 833 000,0 тенге.
- Суммовая разница при конвертации и прочие на сумму 7 009 тенге.

Инвестиционная деятельность

В 2013 году произошли незначительные изменения в движении денежных средств от инвестиционной деятельности. В частности АО «Ай Карааул» были приобретены основные средства на сумму 388 165 тенге. А именно были приобретены компьютеры и организационная техника.

Финансовая деятельность

В 2013 году взнос собственника в Уставной капитал компании составил 373 075 891 тенге. Данная сумма была внесена учредителем Идрисовым Д.А. для увеличения Уставного капитала.

7.2. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Поступление денежных средств от операционной деятельности	200 000	200 000	200 000
Прочие поступления	200 000	200 000	200 000
Выбытие денежных средств от операционной деятельности	272 469 500	227 057 917	408 704 250
Платежи поставщикам за товары и услуги	372 443	310 369	558 664
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	1 989 531	1 657 943	2 984 297
Выплаты по оплате труда	4 726 212	3 938 510	7 089 318
Платежи в бюджет	1 039 432	866 194	1 559 149
Прочие выплаты	264 341 881	220 284 901	396 512 822
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-272 269 500	-226 857 917	-408 504 250
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-	-
Реализация основных средств	-	-	-
Реализация нематериальных активов	-	-	-
Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-	-

Приобретение ОС	-	-	-
Приобретение нематериальных активов	-	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-	-
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	275 000 000	227 000 000	410 000 000
Эмиссия акций и других финансовых инструментов	-	-	-
Получение займов	-	-	-
Полученные вознаграждения	-	-	-
Прочие поступления (оказание финансовой помощи Идрисовым Д.А.)	275 000 000	227 000 000	410 000 000
Выбытие денежных средств от финансовой деятельности	-	-	-
Погашение займов	-	-	-
Выплата вознаграждения	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-	-
Выплаты собственникам по акциям организации	-	-	-
Прочие выбытия	-	-	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	275 000 000	227 000 000	410 000 000
Увеличение +/-уменьшение денежных средств	2 730 500	142 084	1 495 750
Денежные средства на начало периода	1 941 780	4 672 280	4 814 364
Денежные средства на конец периода	4 672 280	4 814 364	6 310 114

При прогнозе денежных потоков, поступление денежных средств от операционной деятельности предусматривается путем осуществление уставной деятельности, не запрещенной законодательством Республики Казахстан, а также незначительной части за счет курсовой разницы и арендных платежей.

VIII. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Иной существенной информации, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков, нет.

Президент

Главный бухгалтер



Рахымбаев М. М.

Мулдашева А. К.