



ALTYNEX

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
МЕМОРАНДУМ**

Акционерного общества «AltynEx Company»

ПРОСТЫЕ АКЦИИ

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 | 8 |
| 1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма | 8 |
| 2. Полный юридический и фактический адрес эмитента, контакты, номера телефонов и факса, электронная почта и корпоративного интернет-сайта | 8 |
| 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 | 9 |
| 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 | 9 |
| 6. Наименование, даты регистрации, юридические и фактические адреса всех филиалов и представительств эмитента | 11 |
| 7. Акционерный капитал | 11 |
| 8. Избранные финансовые данные | 12 |
| III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТ | 12 |
| 1. Структура органов управления эмитента | 12 |
| 2. Члены совета директоров эмитента | 14 |
| 3. Единоличный исполнительный орган эмитента | 15 |
| 4. Организационная структура эмитента | 15 |
| 5. Акционеры эмитента | 20 |
| 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) | 22 |
| 7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях | 22 |
| IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА | 23 |
| 1. Сведения о банках, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги | 23 |
| 2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах | 23 |
| 3. Сведения об аудиторских организациях | 23 |
| V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА | 24 |
| VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА | 34 |
| VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ | 39 |
| VIII. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ | 40 |

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

| | |
|---|--|
| Вид ценных бумаг | Простые акции |
| Сведения о государственной регистрации эмиссии | Выпуск зарегистрирован Национальным банком Республики Казахстан от «27» августа 2015 года (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А6008) |
| Национальный идентификационный номер | KZ1C60080112 |
| ISIN | KZ1C00001171 |
| CFI | ESVUFR |
| Номинальная стоимость одной акции | 1 000 (одна тысяча) тенге |
| Количество объявленных акций | 111 000 (сто одиннадцать тысяч) штук |
| Количество акций, планируемое к размещению | На момент составления инвестиционного меморандума размещено и оплачено 99 900 (девяносто девять тысяч девятьсот) простых акций. |
| 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 Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям. |
| <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 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, |

| | |
|--|---|
| | <p>предусмотренных Законом, с требованием о возмещении Обществу должностными лицами Общества убытков, причиненных Обществу, и возврате Обществу должностными лицами Общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;</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) иметь право 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) иметь дополнительные права в соответствии с Законом, Уставом и другими внутренними корпоративными документами.</p> <p>Крупный акционер также имеет следующие дополнительные права:</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> |
| Условия и порядок выкупа акций Эмитентом | <p>Условия и порядок выкупа акций Эмитентом установлены Методикой определения стоимости акций при их выкупе АО «AltynEx Company», утвержденной Решением учредительного собрания учредителей от «08» июля 2015 года</p> |
| Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются акции Эмитента | <p>Акции Эмитента до настоящего времени не находились в официальном списке какой-либо фондовой биржи</p> |

2. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ АКЦИЙ

| | |
|--|--|
| Период времени, в течение которого планируется размещение | <p>По состоянию на 01 сентября 2015 года среди акционеров размещено 99 900 (девятьсот девять тысяч девятьсот) штук простых акций. Размещение акций планируется осуществлять в течение неограниченного срока и в зависимости от рыночных цен и спроса на акции Эмитента.</p> |
| Место размещения | <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, 030713, Актюбинская область, Мугалжарский район, с. Алтынды</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, на корпоративном WEB-сайте Эмитента (после его создания), 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 Акционеры Эмитента не намереваются реализовать принадлежащие ему акции. Акционеры Эмитента планируют реализацию неразмещенных акций в пределах объявленного выпуска, при благоприятной рыночной конъюнктуре. |

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, 050040 г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Саптаева, д. 30А/3, на территории ЖК «Тенгиз тауэрс» Тел.: +7 (727) 272 47 60 Факс: +7 (727) 272 47 60, вн.230 E-mail: info@tisr.kz Первый руководитель – Председатель Правления Хамитов Б.С. |
| 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 потенциальных инвесторов.

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

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

5. ПРОГНОЗЫ ПО ПОКАЗАТЕЛЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА

| | тыс. тенге | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ | 2016 | 2017 | 2018 |
| Поступление денежных средств от операционной деятельности | 14 091 500 | 14 091 500 | 14 091 500 |
| Прочие поступления | 200 000 | 200 000 | 200 000 |
| Выбытие денежных средств от операционной деятельности | 7 008 740 | 7 008 740 | 7 008 740 |
| Платежи поставщикам за товары и услуги | 4 346 370 | 4 346 370 | 4 346 370 |
| Административные расходы | 891 680 | 891 680 | 891 680 |
| Платежи в бюджет | 1 770 690 | 1 770 690 | 1 770 690 |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | 7 282 760 | 7 082 760 | 7 082 760 |

| | тыс. тенге | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Основные средства | 5 500 | 6 940 | 6 940 | 6 940 |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 300 | 500 | 500 | 500 |
| Разведочные и оценочные активы | 3 000 | 4 500 | 6 000 | 7 500 |
| Незавершенное строительство | 1 500 | 750 | 1 000 | 1 500 |
| Итого долгосрочные активы | 10 300 | 12 690 | 14 440 | 16 440 |
| ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства | 700 | 760 | 820 | 880 |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 1 300 | 1 500 | 1 500 | 1 500 |
| Прочие краткосрочные активы | 100 | 200 | 200 | 200 |
| Запасы | 1 100 | 1 300 | 1 300 | 1 300 |
| Итого текущие активы | 3 200 | 3 760 | 3 820 | 3 880 |
| ВСЕГО АКТИВЫ | 13 500 | 16 450 | 18 260 | 20 320 |

| | тыс. тенге | | |
|--------------------------------------|---------------------------|---------|---------------|
| | Капитал организации | | Итого капитал |
| | Уставный (акционерный) | Прибыль | |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | 11 800 | 1770 | 13570 |
| Прибыль (Убыток) за год | | 7080 | 7080 |
| Остаток на 31 декабря 2016 г. | 11800 | 8850 | 20650 |
| Прибыль (Убыток) за год | | 7080 | 7080 |
| Остаток на 31 декабря 2017 г. | 11800 | 15930 | 27730 |
| Прибыль (Убыток) за год | | 7080 | 7080 |
| Остаток на 31 декабря 2018 г. | 11800 | 23010 | 34810 |

II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

Наименование Эмитента

| Наименование | Полное | Сокращенное | Дата регистрации |
|---------------------|---|-----------------------|------------------|
| На казахском языке | «AltynEx Company» Акционерлік қоғамы | «AltynEx Company» АҚ | 17 июля 2015 г. |
| На русском языке | Акционерное общество «AltynEx Company» | АО «AltynEx Company» | |
| На английском языке | «AltynEx Company» Joint Stock Company | «AltynEx Company» JSC | |

Эмитент не был создан в результате преобразования и название Компании за период фактического существования не менялось.

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

Республика Казахстан, 030713, Актюбинская область, Мугалжарский район, поселок Алтынды.

Тел.: +7 (7132) 90 50 82

Факс: +7 (7132) 90 50 82

Электронная почта: 7886002@mail.ru

Интернет-сайт: www.altynex.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 повышение стоимости своих активов.

Основные виды деятельности Эмитента

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- деятельность, связанная с добычей (upstream) и переработкой и сбытом (downstream) полезных ископаемых;
- другие виды деятельности, относящиеся к или связанные с вышеперечисленным, а также любые другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Казахстана и необходимые для целей функционирования Общества.

История создания и деятельности Эмитента

Эмитент начал свою деятельность «17» июля 2015 года (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 432-1904-12-АО-ИУ). Эмитент был создан на основании решения, принятого учредителями Общества от «08» июля 2015 года.

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании:

- дополнительного соглашения №2 к Контракту № 2560 от 28 января 2008 года на разведку золота и полиметаллов на площади месторождения Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан (Эмитент является недропользователем, став правопреемником ТОО «Юбилейное» по Контракту №2560 от 28 января 2008 года).

- на основании дополнительного соглашения № 6 к Контракту № 830 от 14 декабря 2001 года на добычу золотосодержащих руд на месторождении Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан (Эмитент является правопреемником ТОО «Юбилейное» по Контракту № 6 к Контракту № 830 от 14 декабря 2001 года).

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

На основании дополнительного соглашения №2 к Контракту № 2560 от 28 января 2008 года на разведку золота и полиметаллов на площади месторождения Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан Эмитент стал недропользователем, став правопреемником по Контракту №2560 от 28 января 2008 года ТОО «Юбилейное».

Основные условия данного Контракта:

- 1) Период разведки состоит из пяти последовательных лет и может быть продлен по взаимному согласию Сторон в соответствии с законодательством о недропользовании. При этом Стороны должны предварительно определить оставляемую для разведки часть Контрактной территории и внести соответствующие изменения в Рабочую программу;
- 2) Подрядчик должен начать Разведку не позднее 30 дней после даты вступления Контракта в силу;
- 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 15 дней до конца года;
- 5) Возвращаемые Участки должны соответствовать всем требованиям законодательства, касающимся защиты окружающей среды. Подрядчик восстанавливает за свой счет возвращаемые территории и другие природные объекты, нарушенные вследствие проведения Разведки до состояния пригодного для использования по прямому назначению;
- 6) В случае если Подрядчик обнаружил Месторождение золота и полиметаллов, которое по его мнению, экономически выгодно для добычи, он немедленно сообщает об этом компетентному органу и в течение одного года выполняет технико-экономическое обоснование промышленных кондиций и производит подсчет запасов месторождения с предоставлением материалов на государственную экспертизу в специально уполномоченный орган (государственную комиссию по запасам полезных ископаемых (далее – ГКЗ));
- 7) Коммерческое обнаружение дает Подрядчику исключительное право заключения Контракта на Добычу на основании прямых переговоров;
- 8) При коммерческом обнаружении подрядчик имеет право на возмещение затрат, понесенных им в связи с Коммерческим обнаружением.

Кроме того, на основании дополнительного соглашения № 6 к Контракту № 830 от 14 декабря 2001 года на добычу золотосодержащих руд на месторождении Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан АО «AltynEx Company» стало правопреемником ТОО «Юбилейное».

Основные условия данного Контракта:

- 1) Подрядчик обязан приступить в течение 180 дней к выполнению рабочей программы, от даты вступления Контракта в силу;

- 2) Выбирать наиболее эффективные методы и технологии при проведении Добычи, основанные на стандартах, принятых в мировой практике;
- 3) Соблюдать согласованные в установленном порядке технологические схемы и проекты по проведению Добычи, обеспечивающие безопасность персонала и населения;
- 4) Привлекать казахстанские предприятия и организации для выполнения работ и услуг при проведении Добычи, включая использование воздушного, железнодорожного, водного и других видов транспорта, если эти услуги соответствуют стандартам и другим требованиям, с проведением конкурса на территории Республики Казахстан в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан;
- 5) Представлять Компетентному органу рабочую программу, а также полную информацию о процессе ее реализации;
- 6) Финансировать не менее 0,1% от эксплуатационных затрат на профессиональную подготовку привлеченного к работам по Контракту казахстанского персонала;
- 7) Подрядчик представляет отчетность о своей деятельности в государственные органы в сроки и порядке, установленные законодательством Государства.

Геологическая характеристика месторождения

Месторождение «Юбилейное» приурочено к штоку биотит – роговообманковых плагиогранит – порфиоров, прорывающих базальты и андезито – базальты мугоджарской свиты силлура (S mg), окаймленному интенсивно окварцованными породами. Золотое оруденение залегает в гидротермально-измененных породах и размещается как по периферийной зоне интрузии, так и в пределах самой интрузии.

Структура месторождения каркасно – блоковая, обусловленная крутопадающими разломами меридионального и северо – восточного простирания. На площади месторождения широко проявлены и более мелкие разрывные нарушения субмеридионального, северо- западного, северо-восточного и субширотного направлений. Субширотные разломы считаются пострудными. Амплитуды смещений по разломам незначительны. Большинство разломом крутопадающие (75 – 85°).

На современном эрозионном срезе месторождения выделены 4 крупных рудных тела кварцевых метасоматитов: Центральное, Северное, Западное и Юго-восточное и ряд более мелких. Главные рудные тела крутопадающие (75 – 90°) и имеют протяженность 60 – 140 м, при мощности 5 – 40 м, на глубину прослеживаются до 320 – 500 м. Рудные тела представляют собою штокверковые зоны, зоны, образованные густой сетью прожилков мощностью 0,1 – 10,0 см. Большая часть прожилков сложена дорудным кварцем с магнетитом. Рудные кварц-сульфидные прожилки секут первые или подновляют их, располагаясь в зальбандах или их центральных частях. На отдельных участках сеть прожилков сгущается с образованием сплошных или с редкими реликтами первичных пород, кварцитоподобные образования – кварцевые метасоматиты.

По минеральному составу и количественному соотношению минералов руды месторождения относятся к умеренно сульфидному типу. Основная часть запасов составляют руды, содержащие 65 – 80 % кремнезема, 6 –13% глинозема и 3 –10% сульфидов.

Главными минералами первичных руд являются: халькопирит, пирит, магнетит, золото самородное, антимонит; второстепенными: сфалерит, галенит, пирротин, марказит, рутил. Нерудные минералы: кварц, кальцит, доломит, эпидот, альбит, хлорит, актинолит, серицит.

Во вкрапленных кварцево-сульфидных рудах кроме золота, меди и серебра содержатся мышьяк и сурьма 0,001 – 0,1% и цинк 0,01 – 0,2%. Спорадически обнаруживаются молибден, свинец, скандий, галлий, итрий, иттербий, висмут, вольфрам в пределах до тысячных долей процента.

Текстуры руд: однородные массивные, полосовидные, пятнистые, прожилковые, реже брекчиевидные. Структуры руд: кристалло-зернисто-сгустково-вкрапленные метасоматического

отложения. Таким образом, с учетом вещественного состава, определяющего технологию переработки руд, на месторождении выделены два промышленных типа золотых руд:

1. Окисление и первичные кварцево-сульфидные руды.
2. Сплошные и густо вкрапленные пиритовые и медно-сурьмяно-мышьяковые руды.

Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан утвержден отчет «Разработка оценочных кондиций и подсчет глубоких горизонтов и флангов месторождения Юбилейное в Актюбинской области» (протокол заседания Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан от 07 апреля 2015 года № № 1547-15-К,У).

В отчете был выполнен подвариантный подсчет запасов по рудному телу методом вертикальных параллельных разрезов. Результаты подсчета проконтролированы геостатистическим способом. Результаты основного повариантного подсчета запасов следующие:

| Варианты бортовых содержаний Au | Запасы руды, тыс.т | Средние содержание | | | Запасы металлов | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|---------|------|-----------------|-------|----------|
| | | Au, г/т | Ag, г/т | Cu,% | Au, кг | Ag, т | Cu,тыс.т |
| 1 г/т | 3 940,1 | 4,33 | 3,57 | 0,47 | 17 077,3 | 14,1 | 18,3 |
| 2 г/т | 2 889,0 | 5,39 | 3,98 | 0,57 | 15 573,6 | 11,5 | 16,5 |
| 3 г/т | 2 191,4 | 6,44 | 4,72 | 0,69 | 14 103,6 | 10,3 | 15,2 |
| 4 г/т | 1 738,1 | 7,45 | 5,02 | 0,78 | 12 951,2 | 8,7 | 13,6 |

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 | 111 000 штук |
| Количество размещенных акций | 99 900 штук |
| Номинальная стоимость одной простой акции | 1 000 тенге |
| Цена размещения одной акции | Акции были приобретены акционерами по номинальной стоимости |
| 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

тыс. тенге

| за период 17.07.2015-31.08.2015 | |
|---|------------|
| Активы | 126 941,99 |
| Чистые активы | 126 539,99 |
| Уставный капитал | 99 900,00 |
| Прибыль (убыток) от основной деятельности | 26 639,99 |
| Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности | 26 639,99 |
| Чистая прибыль (убыток) | 26 639,99 |
| Прибыль на одну акцию (выпуск акций зарегистрирован «27» августа 2015 года) | - |

III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

| | |
|----------------------|---------------------------|
| Высший орган | Общее собрание акционеров |
| Орган управления | Совет директоров |
| Исполнительный орган | Генеральный Директор |

Общее собрание акционеров Эмитента

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента в соответствии с его Уставом 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 изменения;
- 6) принятие решения по вопросам эмиссии ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, порядка и процедуры такого обмена;
- 8) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии (если таковая имеется в Обществе), 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 членам Совета директоров за исполнение их обязательств;
- 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 методике (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) 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 печатного издания, если такой порядок не определен уставом Общества;
- 20) введение и аннулирование «золотой акции» (если применимо);
- 21) принятие решения о заключении Обществом сделки (группы взаимосвязанных сделок) (а) по отчуждению/передаче/обременению основных средств и контрактов на недропользование Общества, независимо от суммы сделки или стоимости таких основных средств и/или контрактов на недропользование, и/или (б) по отчуждению/передаче/обременению активов, балансовая стоимость которых превышает эквивалент 50 000 долларов США;
- 22) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Совет директоров Эмитента

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, а также разработка стратегий Общества или утверждение планов развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Казахстана;
- 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) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 6) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 7) определение полномочий Генерального Директора, а также назначение и досрочное прекращение полномочий Генерального Директора;
- 8) определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования Генерального Директора;
- 9) 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;
- 10) утверждение положений о комитетах Совета директоров (если применимо);
- 11) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решения об их выпуске;
- 12) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 13) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за проведение аудита финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
- 14) 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;
- 15) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 16) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

- 17) 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;
- 18) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 19) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 20) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 21) утверждение годовых бюджетов;
- 22) принятие решения о заключении Обществом сделки (группы взаимосвязанных сделок) на сумму свыше эквивалента 50 000 долларов США на дату соответствующей сделки (группы взаимосвязанных сделок);
- 23) иные вопросы, предусмотренные Законом и настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров (единственного акционера).

Генеральный Директор

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным Директором.

Генеральный Директор 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, за исключением работников, входящих в состав исполнительного органа и службы внутреннего аудита;
- 5) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Общества;
- 6) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на другого вышестоящего руководителя, непосредственно подотчетного Генеральному директору;
- 7) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между руководителями структурных подразделений Общества;
- 8) 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 | Доля принадлежащих акций Эмитента, % | Доля принадлежащих акций (доля участия в УК) дочерних и зависимых организаций, % |
|----------------------------------|---|---|--------------------------------------|--|
| Динеш Суд, 1962 г.р. | Член Совета Директоров, с «11» сентября 2015 года | март 2012 – по настоящее время Партнер в компании «SUN Capital Partners Consultants Limited» | 0 | 0 |
| Лузин Денис Борисович, 1976 г.р. | Член Совета Директоров, с «11» сентября 2015 года | Июль 2012 – по настоящее время Директор в компании «Linkorn Limited» | 0 | 0 |

| 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 | Доля принадлежащих акций Эмитента, % | Доля принадлежащих акций (доля участия в УК) дочерних и зависимых организаций, % |
|---------------------------------------|--|---|--------------------------------------|--|
| Жанасов Карим Габитханович, 1981 г.р. | Член Совета Директоров со статусом независимого директора, с «11» сентября 2015 года | Февраль 2012 – апрель 2014 Руководитель программ капитальных вложений ENRC PLC. Апрель 2014 – по настоящее время, заместитель Председателя ТОО «Ordabasy Group» Правления по вопросам развития бизнеса Декабрь 2014 – по настоящее время Президент АО «Ай Караул». | 0 | 0 |

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

3.3. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Генеральный Директор

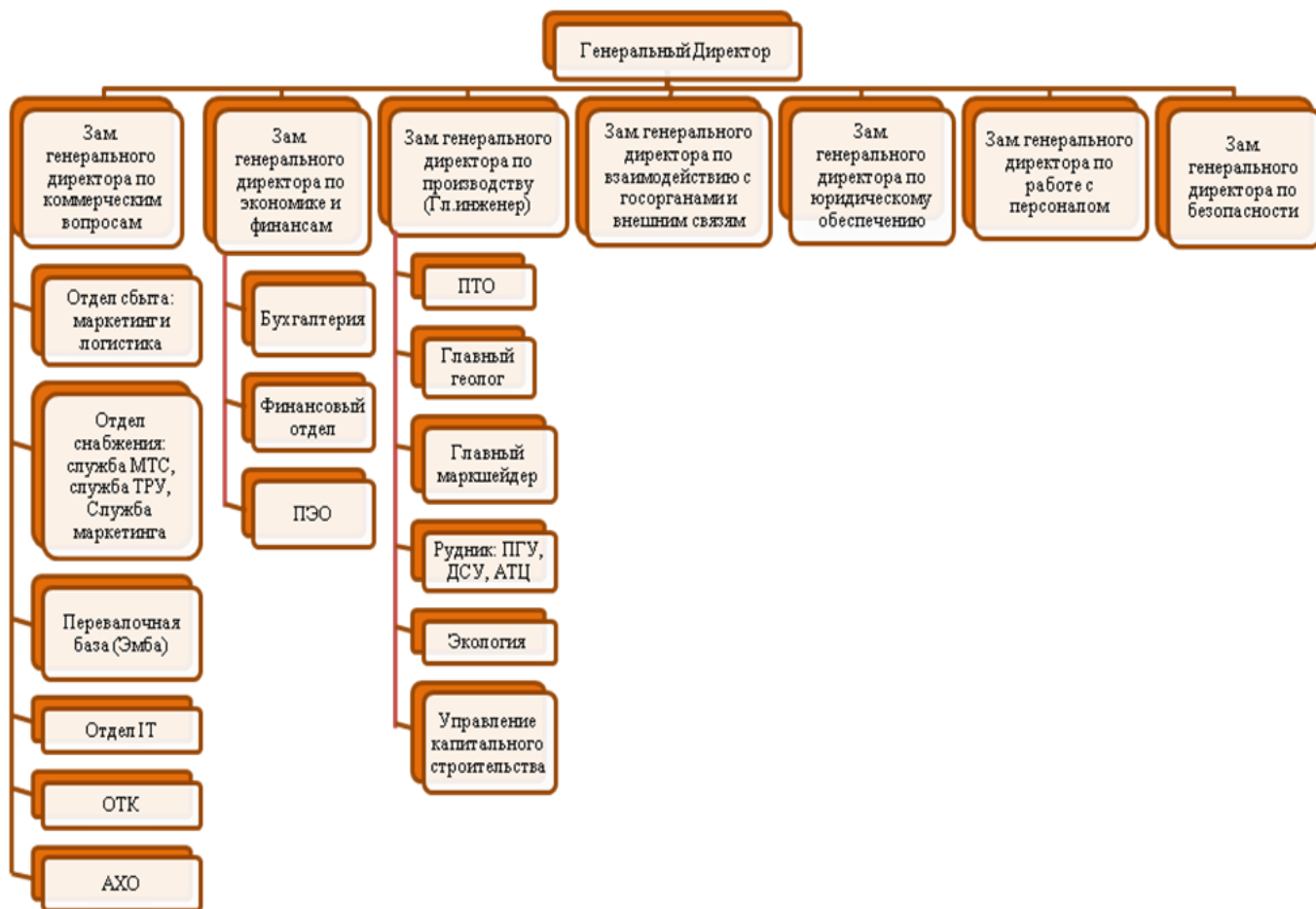
| Ф.И.О., год рождения | Дата вступления в должность | Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству | Доля принадлежащих акций (доля участия в УК) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций, % |
|-------------------------------|--|---|---|
| Ли Виктор Павлович, 1982 г.р. | Генеральный Директор с «11» сентября 2015 года | С сентября 2012 года по март 2014 - Старший аналитик (проектный менеджер) в ТОО «RCG Investment Advisory» С июня 2014 года по настоящее время – Финансовый менеджер в АО «Ай Караул» С июня 2015 года по настоящее время – Внутренний аудитор в ТОО «Юбилейное» | 0 |

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

3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

- У Эмитента нет филиалов и представительств.

Структурные подразделения Эмитента:



Комитеты Совета директоров Эмитента

- Комитет по стратегическому планированию,
- Комитет по кадрам и вознаграждениям,
- Комитет по внутреннему аудиту,
- Комитет по социальным вопросам.

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) предоставление Совету директоров ежегодного отчета о работе Комитета.
- 11) обзор выполнения работы и развития сотрудника, целью которого является:
- 12) система оценки результата выполнения работы и развития сотрудника с помощью определенных критериев;
- 13) процесс определения эффективности деятельности сотрудника в ходе реализации корпоративных и индивидуальных задач;
- 14) Оценка фактической деятельности сотрудника по сравнению с требованиями к должности, которая основывается на приоритетах бизнес стратегии, ценностях, корпоративной культуре.
- 15) 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.

Комитет по социальным вопросам

В компетенцию комитета по социальным вопросам входят следующие вопросы:

- 1) рассмотрение и согласование документов по социальным вопросам, выносимым на рассмотрение Совета директоров;
- 2) предварительное рассмотрение вопросов, связанных с оказанием Обществом спонсорской (благотворительной) помощи;
- 3) предварительное рассмотрение политики в области корпоративной социальной ответственности и благотворительности Общества;
- 4) рассмотрение и согласование необходимых ресурсов для эффективного исполнения Комитетом поставленных перед ним задач, для последующего утверждения Советом директоров;
- 5) рассмотрение и согласование планов работы Комитета;
- 6) предоставление Совету директоров рекомендаций по иным вопросам в пределах своей компетенции в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества;
- 7) 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.

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 Жанасов К.Г. Член комитета Динеш Суд Член комитета Лузин Д.Б. | 07 октября 2015 года |
| <i>Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам</i> | Председатель комитета Жанасов К.Г. Член комитета Динеш Суд Член комитета Лузин Д.Б. | |
| <i>Комитет по внутреннему аудиту</i> | Председатель комитета Жанасов К.Г. Член комитета Динеш Суд Член комитета Лузин Д.Б. | |
| <i>Комитет по социальным вопросам</i> | Председатель комитета Жанасов К.Г. Член комитета Динеш Суд Член комитета Лузин Д.Б. | |

2. По состоянию на 01 сентября 2015 года штат полностью не сформирован, и численность составляет 2 человека, однако в связи с деятельностью компании, планируется формирование штата в количестве около 700 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 |
|----------------------------|--------------|---|----------------------|
| Жанасов Карим Габитханович | 1981 г.р. | <i>Комитет по стратегическому планированию</i> | Председатель |
| | | <i>Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам</i> | |
| | | <i>Комитет по внутреннему аудиту</i> | |
| | | <i>Комитет по социальным вопросам</i> | |

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

Акционеры Эмитента по состоянию на «11» сентября 2015 г.

| № | Полное и сокращенное наименование/Ф.И.О. | Место нахождения/ место жительства | Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, % |
|---|--|---|---|
| 1 | TERRA MINERALS EXPLORATION LIMITED | 13/14 Esplanade, JE1 1BD город Сент-Хельер, остров Джерси, Нормандские острова. | 50,1 |
| 2 | LINKORN LIMITED | 31 Pier Road, Ordnance House, JE4 8PW, город Сент-Хельер, остров Джерси, Нормандские острова. | 49,9 |

3.5.2. ИНФОРМАЦИЯ О КОНЕЧНЫХ БЕНЕФИЦИАРАХ ЭМИТЕНТА

| Наименование акционера акционера | Вид акций Эмитента | Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, % | Наименование/ Ф.И.О. конечных бенефициаров Эмитента |
|------------------------------------|--------------------|---|--|
| TERRA MINERALS EXPLORATION LIMITED | простые | 50,1 | SUN Gold Limited (100%), остров Джерси, Нормандские острова, учредителями которого являются: Шив Викрам Кхемка (50%; г. Дели; Индия); Удэй Харш Кхемка (50%; г. Дели; Индия) |
| LINKORN LIMITED | простые | 49,9 | Лузин Б.С., 1948 г.р. (100 %), Москва, Российская Федерация |

3.5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ (СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ) ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01 сентября 2015 года помимо лиц, указанных в п.3.5 настоящего Инвестиционного меморандума, другими аффилированными лицами являются следующие юридические и физические лица.

Аффилированные юридические лица Эмитента

| № | Полное наименование юридического лица | Место нахождения | Вид деятельности | Фамилия, имя, отчество первого руководителя | Основание для аффилированности |
|----|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|---|--------------------------------|
| 1. | Дантест Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Денис Лузин; Динеш Суд | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 2 | Дантест Майнинг Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Денис Лузин; Динеш Суд | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 3 | Дантест Эксплорейшн Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Денис Лузин; Динеш Суд | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 4 | Голден Юниверз Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Денис Лузин; Динеш Суд | ст. 64 п.1 пп.4,5 |

| | | | | | |
|----|---|------------------------------------|---|---|-------------------|
| 5 | Голден Квест Рис Орсиз Лиметед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Денис Лузин; Динеш Суд | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 6 | ТОО "Юбилейное" | Республика Казахстан | Добывающая компания | Юрий Тон | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 7 | ТОО " Алтын Жиек" | Республика Казахстан | Геологическая разведка и изыскательные работы | Юрий Дьяков | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 8 | ТОО "Научно-производственный центр "Реактив" | Республика Казахстан | Технические испытания и анализы | Петрович Наталья | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 9 | Сан Голд Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Шив Викрам Кхемка; Удэй Харш Кхемка | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 10 | Сан Голд Евразия Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Шив Викрам Кхемка; Удэй Харш Кхемка | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 11 | Сан Голд Рисорсиз Лимитед | Республика Кипр | Инвестиционная деятельность | Ксения Георгиу | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 12 | ЗАО "Рудник "Западная-Ключи" | Российская Федерация | Добыча руд | Полянский Николай | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 13 | Сан Майлинг Лимитед | Республика Кипр | Инвестиционная деятельность | Алкисти Канниду | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 14 | Филиал Компании Сан Майлинг Лимитед | Российская Федерация | Инвестиционная деятельность | Чарльз Тревис Ногл | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 15 | Эс Джи Майнинг Сервис Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Шив Викрам Кхемка; Удэй Харш Кхемка; Логан Крюгер | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 16 | Сан Голд Эдвайзори Сервис Лимитед | Республика Кипр | Инвестиционная деятельность | Энтгар Антониадис | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 17 | Филиал Компании Сан Голд Эдвайзори Сервис Лимитед | Российская Федерация | Инвестиционная деятельность | Гундобин Игорь | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 18 | Сан Нэчурал Ресорсиз Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Шив Викрам Кхемка; Удэй Харш Кхемка | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 19 | Сан Груп Холдингс Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Шив Викрам Кхемка; Удэй Харш Кхемка; Логан Крюгер | ст. 64 п.1 пп.4,5 |
| 20 | SPR Лимитед | остров Джерси, Нормандские острова | Инвестиционная деятельность | Шив Викрам Кхемка; Удэй Харш Кхемка | ст. 64 п.1 пп.4,5 |

Аффилированные физические лица Эмитента

| № | Ф.И.О. | Год рождения | Место жительства | Занимаемая должность | Основание для аффилированности |
|---|------------------------|--------------|-------------------|------------------------|--------------------------------|
| 1 | Лузин Денис Борисович | 1976 | Россия, Москва | Член Совета Директоров | ст. 64 п.1 пп.3 |
| 2 | Лузина Вера Николаевна | 1948 | Россия, Краснодар | Не работает | ст. 64 п.1 пп.2 |
| 3 | Лузин Борис Степанович | 1948 | Россия, Москва | Не работает | ст. 64 п.1 пп.2 |

| | | | | | |
|----|-----------------------------------|------|----------------------|---------------------------|-------------------|
| 4 | Лузина Лилия Леонидовна | 1962 | Россия, Москва | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 5 | Лузин Александр Борисович | 1984 | Россия, Москва | Директор «Барсакора» | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 6 | Лузина Ольга Борисовна | 1985 | Россия, Москва | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 7 | Лузина Дарья Денисовна | 2011 | Россия, Краснодар | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 8 | Динеш Суд | 1962 | Индия | Член Совета Директоров | ст. 64 п. 1 пп. 3 |
| 9 | Ромеш Чанд Суд | 1931 | Индия | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 10 | Уша Суд | 1940 | Индия | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 11 | Симми Суд | 1966 | Россия | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 12 | Ракеш Суд | 1968 | Индия | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 13 | Моника Суд | 1956 | Индия | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 14 | Лакшми Шриали Суд | 1993 | Россия | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 15 | Деванш Суд | 1996 | Великобритания | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 16 | Ниврити Намия Суд | 2005 | Россия | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 17 | Ли Виктор Павлович | 1982 | РК, Алматы | Генеральный Директор | ст. 64 п. 1 пп. 3 |
| 18 | Ли Павел Ман-Санович | 1952 | РК, Алматы | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 19 | Мун Галина Андреевна | 1952 | РК, Алматы | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 20 | Тлембаева Гульнар Кыдыралиевна | 1976 | РК, Алматы | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 21 | Ли Сергей Павлович | 1991 | РК, Алматы | Пилот АО «Эйр Астана» | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 22 | Ли Ульяна Павловна | 1980 | РК, Алматы | Мед.советник SANOFI | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 23 | Ли Жанна Викторовна | 2010 | РК, Алматы | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 24 | Толепбек Темирлан Серикович | 2001 | РК, Алматы | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |
| 25 | Ли Алла Викторовна | 2012 | РК, Алматы | Не работает | ст. 64 п. 1 пп. 2 |

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 был образован путем создания нового акционерного общества, в результате чего за рассматриваемый период сделок приведших к смене акционеров, владеющих акциями, в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций, не проводилось.

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 ТРЕХ 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. Актобе пр. Абылкаир хана, 65. | Председатель Правления Ташметов М. Ж. | 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 | <p>1. Содействие в подготовке необходимых документов для государственной регистрации проспекта выпуска Ценных бумаг и регистрация проспекта выпуска Ценных бумаг в уполномоченном органе.</p> <p>2. Содействие в подготовке необходимых документов для включения Ценных бумаг в официальный список Биржи и соответствующее взаимодействие с Биржей.</p> |

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 период фактического существования.

| | |
|---|--|
| Полное наименование | ТОО «Лира - Аудит» |
| Юридический (фактический) адрес | Республика Казахстан, г. Алматы, 050008 Ул. Мынбаева, 43, офис 401, 402, 403 |
| Первый руководитель | Матвеева И. Л. |
| Информация о членстве в международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации | Член международной сети аудиторских организаций Kudos International Network которая является членом международной федерации бухгалтеров. ТОО «Лира – Аудит» является членом Профессиональной Аудиторской Организации «Коллегия аудиторov», аккредитованной при Министерстве Финансов Республики Казахстан, и имеет свидетельство о признании юридического лица членом ПАО «Коллегия Аудиторov» с правами, обязанностью, предусмотренными Уставом и Кодексом Этики аудиторov, регистрационный № 27-Ю от 30.09.2008 г. |

Эмитентом не заключены договоры ни с одной из аудиторских организаций на проведение аудита финансовой отчетности за 2016, 2017 и 2018 годы.

V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

АО «AltynEx Company» зарегистрировано Комитетом регистрационной службы об оказании правовой помощи Департамента Юстиции Актюбинской области Министерства Юстиции Республики Казахстан «17» июля 2015 года.

Согласно Уставу, основными видами деятельности Эмитента являются:

- деятельность, связанная с добычей (upstream) и переработкой и сбытом (downstream) полезных ископаемых;
- другие виды деятельности, относящиеся к или связанные с вышеперечисленным, а также любые другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Казахстана и необходимые для целей функционирования Общества.

На основании дополнительного соглашения №2 к Контракту № 2560 от 28 января 2008 года на разведку золота и полиметаллов на площади месторождения Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан Эмитент стал недропользователем став правопреемником по Контракту №2560 от 28 января 2008 года ТОО «Юбилейное».

Кроме того, на основании дополнительного соглашения № 6 к Контракту № 830 от 14 декабря 2001 года на добычу золотосодержащих руд на месторождении Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан АО «AltynEx Company» стало правопреемником ТОО «Юбилейное».

Рудник на месторождении Юбилейное с запасами 100 тонн золота. Годовая производительность рудника составляет 420 000 тонн золотосодержащей руды со средним содержанием 5-7 г/т. В октябре 2015 года Эмитент планирует приобрести основные средства, а также все необходимое оборудование и другие активы, необходимые для осуществления добычи в указанном объеме. Кроме того, на данном этапе Эмитент ведет переговоры по заключению контрактов на поставку золотосодержащих руд для дальнейшей переработки с российскими компаниями.

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.

Мировая добыча золота выросла на 2,4% в прошлом году до рекордных 3 133 тонн. Это был шестой год подряд роста производства золота благодаря инвестициям и в период высоких цен. Помимо Китая, где сильный рост производства золота был повсеместным, многие успехи крупнейших стран-производителей были обеспечены крупными проектами, которые либо недавно запустили новые добывающие мощности, например Detour Lake, Kibali, Oyu Tolgoi и Tropicana, или из-за больших проектов расширения производства золота, например, на чукотском Куполе. А вот самое сильное падение производство зафиксировано на более старых проектах, таких как Cortez компании Barrick Gold и комплекс Nevada компании Newmont.

Мировое предложение золота



Источник: GFMS, Thomson Reuters

Хеджирование цен на золото перешло на сторону предложения в прошлом году, чистый объем хеджирования золота составил 103 тонны. Это был всего лишь второй год чистого хеджирования с 1990 года. Это связано с решением двух производителей золота – российского ОАО "Полюс Золото" и мексиканского Fresnillo - занять новые хедж-позиции в попытке улучшить контроль над денежными потоками под запланированные инвестиции. Кроме этих двух компаний, несколько производителей отреагировали на резкий рост курса доллара и хеджировали небольшие объемы будущей добычи золота в валютах своих стран (особенно в австралийском долларе). Переход к чистому хеджированию усилился в том числе из-за того, что в последние годы был исключительно низкий объем хеджирования производителями. Если портфель хеджирования золота будет расти и в будущие годы, рост книги поставок золота потребует постепенного повышения объемов валового объема страхования цен на золото.

Мировые поставки лома драгоценных металлов сократились в прошлом году почти на 13% до 1.125 тонн, согласно оценкам аналитиков, это связано с падением долларовой цены на золото на 10,3%. Падение цен привело к снижению предложения лома (золота), доля в мировом предложении сократилась до 26% - минимального значения за семь лет против 42% на пике 2009 года. Предложение лома драгоценных металлов в промышленно развитых странах упало сильнее всего из-за снижения цен на золото и улучшения экономического прогноза. В Северной Америке и Европе предложение сократилось на 22% и 17%, а в Северной Америке было отмечено сильное замедление переработки электронных отходов. Поставки лома ювелирных изделий из Индии, сократились на 26% до трехлетнего минимума, в то время как переработка лома драгоценных металлов на Ближнем Востоке снизилась на 15% в 2014 году, в основном из-за слабых цен и снижения запасов. Исключением в прошлом году стала Восточная Азия, где поставки лома драгоценных металлов региона выросли на 1%. Скромный годовой прирост был обеспечен увеличением на 12% китайских поставок лома драгоценных металлов, где слабый потребительский спрос и избыток запасов привели к резкому обрыву цепей поставок.

Предложение из надземных запасов



Источник: GFMS, Thomson Reuters

Наибольший вклад в мировой рост добычи золота внесли ряд крупных месторождений — «Купол» (Россия), «Detour Lake» (Канада), «Kibali» (Демократическая Республики Конго), «Oyu Tolgoi» (Монголия). В 2014 году их доля в общемировом росте добычи золота составила 55 тонн. Наименьший вклад в рост мировой добычи золота внесли шахты, которые работают длительное время с устаревшими технологиями и оборудованием.

В региональном разрезе наблюдается схожая тенденция. Снижение производства золота в 2014 году наблюдается в странах с развитой золотодобывающей промышленностью, таких как Перу, США, Чили, Мексика и Южная Африка. В противовес им, наибольший рост производства отмечен в Китае, золотодобывающая промышленность которого находится в стадии интенсивного роста, а также в

Монголии, Демократической Республике Конго, Доминиканской Республике и в России. Россия в 2014 году обогнала Австралию по уровню добычи и заняла второе место в мировом списке.

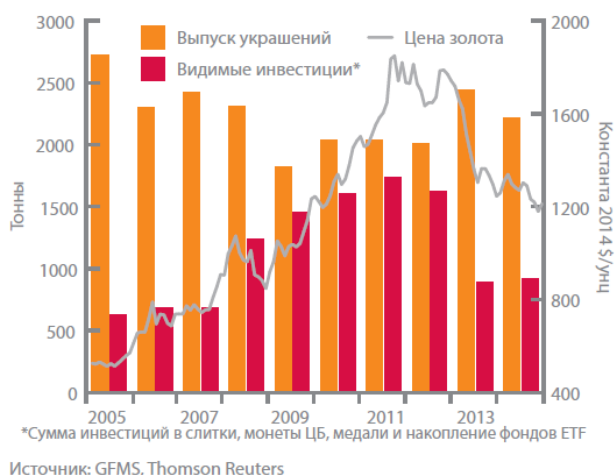
В 2014 году цена золота достигала минимальных значений за последние четыре года, что составляет уровень ниже средней стоимости AISC в мировой золотодобывающей индустрии. Это обусловлено стремлением золотодобывающих компаний максимально увеличить производительность работы и сократить издержки. Кроме того, это можно объяснить введением в эксплуатацию новых рудников с невысокой себестоимостью добычи, таких как «Malartic» (Канада) и «Pueblo Viejo» (Доминиканская Республика). Такая ситуация вынудила производителей золота агрессивно снижать уровень затрат, для сохранения рентабельности текущей операционной деятельности. В результате в наибольшей степени пострадали небольшие и неэффективные компании с высокими операционными издержками.

Мировой спрос на золото



Общий физический спрос на золото снизился в прошлом году на 18% до минимума с 2010 года. Главным двигателем этого снижения был спад ювелирного производства на 9% до 2.213 тонн. Во многом это связано со снижением спроса на ювелирные изделия в Китае на целых 33% в годовом сравнении из-за замедления экономики и ухудшения инвестиционного настроения. Кроме того, рынку потребовалось еще некоторое время, чтобы переварить дополнительное золото, приобретенное во время покупательского бума в 2013 году. Следует подчеркнуть, однако, что спрос был исключительно высоким в 2013 году, и, несмотря на заметное сокращение, прошлогодний показатель все равно стал вторым по величине в Китае.

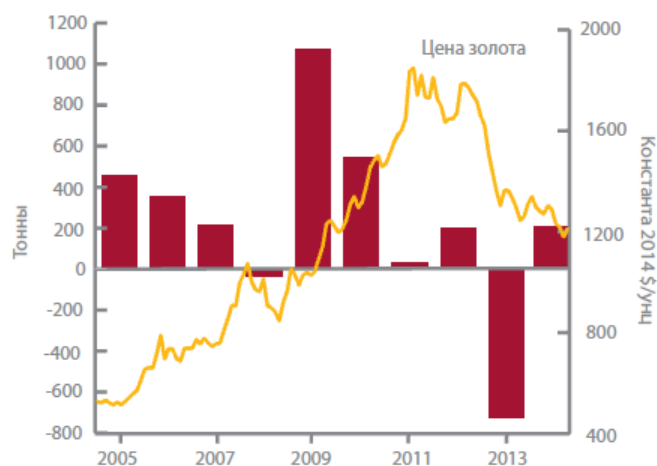
Производство украшений и другие инвестиции



Кроме того, сравнительный анализ между 2014 годом и 2012 годом, который считается более «нормальным» годом для китайского спроса на золото, показывает, что производство ювелирных изделий в 2014 году все равно на 7% выше уровня 2012 года. Интересно заметить, что в мире за пределами Китая спрос ювелиров вырос на 6%, в основном благодаря восстановлению спроса в Индии и умеренному росту в странах с развитой экономикой, особенно в США и некоторых европейских странах.

Общие видимые инвестиции, которые включают инвестиции в физические слитки, все монеты и запасы биржевых фондов (ETF), увеличились в прошлом году на 3% до 919 тонн. Хотя это значительно ниже рекордной 1.741 тонны в 2011 году, прошлогодний результат все равно высок по историческим меркам. Тщательный анализ отдельных компонентов общей картины идентифицируемых инвестиций показывает, что рост тоннажа на 3% в основном вызван снижением масштабов распродажи ETF в прошлом году. Чистый отток золота из биржевых фондов составил 160 тонн в 2014 году против 880 тонн годом ранее.

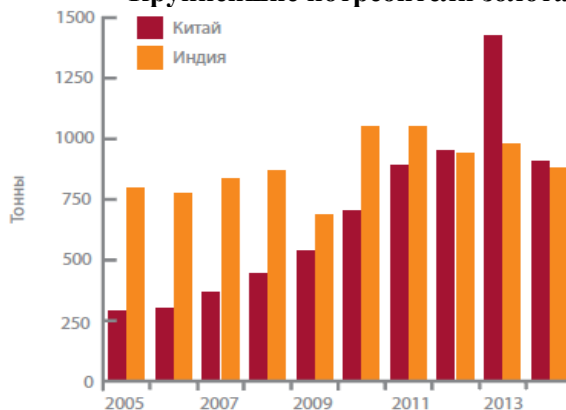
Физический профицит/дефицит золота



Источник: GFMS, Thomson Reuters

После трех лет подряд спада, производство ювелирных изделий в Индии в прошлом году выросло на 14% в годовом исчислении до рекордных 690 тонн. Страна вернула себе статус крупнейшего в мире производителя ювелирных изделий. Прошлогодний результат связан, прежде всего, с сильным ростом во второй половине года благодаря пополнению запасов на фоне снижения цен на золото и падения местных премий. Кроме того, ослабление ограничений, которое позволило крупнейшим торговым домам импортировать золото по схеме 80:20, привело к росту доступности металла, тем самым вызвав снижение премий. Между тем, производство ювелирных изделий из золота в США немного восстановилось на фоне улучшения экономических настроений и снижения цен на золото.

Крупнейшие потребители золота



Источник: GFMS, Thomson Reuters

* Спрос включает выпуск украшений, промпроизводство и розничные инвестиции

Европейский ювелирный спрос вырос на 10% до максимума с 2008 года, что в значительной степени вызвано ростом производства в Турции и возвращением к росту в Италии. Но в то же время спрос снизился на некоторых других ключевых рынках Восточной Азии и на Ближнем Востоке.

Промышленный спрос упал на 4% в прошлом году, в основном из-за продолжающегося снижения мирового спроса на электронику в условиях экономической слабости в некоторых регионах мира и постоянных поисков заменителей. Спрос на золото, используемое в стоматологии и в других промышленных и декоративных целях, по-прежнему падает из-за поиска альтернативного сырья и экономии, несмотря на более низкую среднюю цену на золото.

Доля Республики Казахстан в мировой золотодобыче составляет около 1,6%. При этом Казахстан по утвержденным запасам и объемам производства золота занимает третье место, среди стран СНГ уступая России и Узбекистану.

На государственном балансе полезных ископаемых учтены запасы около 263 объектов, большая часть которых относится к категории мелких по объемам запасов месторождений. Запасы золота, готовые к добыче составляют более 2 тыс. тонн, из которых около 1159 тонн относится к категории А, В и С₁ (промышленные запасы), и около 1 107 тонн категории С₂.

Месторождения золота выявлены во всех регионах Казахстана, по уровню запасов лидирующее положение занимают Восточный, Северный и Центральный Казахстан. Золоторудные и золотосодержащие месторождения локализованы в 16 горнорудных районах, важнейшими из которых являются: Калбинский и Рудно-Алтайский в Восточном Казахстане (месторождения Бакырчик, Большевик, Риддер-Сокольное и др.); Кокшетауский и Жолымбет-Бестобинский в Северном Казахстане (месторождения Васильковское, Жолымбет, Бестобе и др.); Шу-Илийский и Джунгарский в Южном Казахстане (Акбакай, Бескемпир, Архарлы и др.); Майкалинский и Северо-Балхашский в Центральном Казахстане (Майкаин, Бошекуль, Саяк IV, Долинное и др.); Жетыгаринский и Мугоджарский в Западном Казахстане (Жетыгара, Комаровское, Юбилейное и др.).

Основными производителями золота в Казахстане являются АО «Altyntau Resources» (ранее ТОО «Казцинк»), KAZ Minerals PLC, АО «ГМК «Казахалтын», АО «ФИК «Алел». Около половины добычи золота приходится на комплексные колчеданные месторождения, разрабатываемые, KAZ Minerals PLC и АО «Altyntau Resources». В Казахстане действуют три аффинажных завода: фабрика АО «Altyntau Resources», аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» и фабрика драгметаллов KAZ Minerals PLC.

Аффинажный завод ТОО «Казцинк» производит аффинированное золото в слитках (99,99%) в соответствии с мировыми стандартами («London Good Delivery»), а аффинажные производства драгметаллов KAZ Minerals PLC и ТОО «Тау-Кен Алтын», выпускают золото казахстанского стандарта (не попадающего под стандарт «London Good Delivery»).

Производство золота в Казахстане за период 2010 – 2014 годов, кг

| Золото | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Необработанное и полуобработанное | 30 272 | 36 846 | 40 006 | 42 390 | 49 207 |
| Аффинированное | 13 456 | 16 672 | 21 154 | 23 219 | 26 680 |

Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики РК

Согласно данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан за 2014 год в Казахстане произведено 49 207 кг необработанного и полуобработанного золота, что на 15,6% больше показателя 2013 года. Кроме того, в 2014 году объем аффинированного золота составил 26 680 кг, что на 14,9% больше объема предыдущего года.

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: Комитет по статистике Министерства национальной экономики РК

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.

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, неразвитая транспортная инфраструктура, низкий уровень механизации и автоматизации производства. В ближайшие годы перед горно-металлургического комплексом будут стоять задачи по решению этих вопросов.

Прогнозные ресурсы золота в Казахстане оцениваются в 9 565 тыс.тонн, в том числе на золоторудных месторождениях около 7 725 тонн, на комплексных золотосодержащих месторождениях около 1 840 тонн. С каждым годом золотодобывающие компании Казахстана увеличивают объемы добычи золота для реализации задачи, поставленной Главой государства - выйти на производство золота свыше 70 тонн ежегодно. Решение этой задачи потребует проведения широкомасштабных геологоразведочных работ, как за счет государственного бюджета, так и за счет средств недропользователей.

В соответствии с Программой геологоразведочных работ на 2015-2019 годы, утвержденной Правительством РК в мае 2014 года, объемы финансирования за счет республиканского бюджета составляют: 2015 год – 9014 млн. тенге; 2016 год – 12640 млн. тенге; 2017 год – 30642 млн. тенге; 2018 год – 32888 млн. тенге; 2019 год – 34536 млн. тенге. Всего: 119 720 млн. тенге.

Программой предусматривается внедрение инновационных технологий для геологического изучения недр, создание отраслевого научно-технологического центра геологического изучения недр при Назарбаев университете, на базе которого будут реализовано научно-методическое обеспечение геологической отрасли и информационно-аналитическое сопровождение деятельности государственных организаций и недропользователей.

| 95 Chart | | 96 Excel | | 98 Setting | | Page 1/3 | | Commodity Price Forecast | | | |
|----------------------|-------|-----------------------|--------|------------|--------|----------|--------|--------------------------|--------|--------|--|
| Category | | Metals | | As Of | | 09/17/15 | | | | | |
| Contributor Name | | Contributor Composite | | Browse | | | | | | | |
| | Sent. | Spot | Q3 15 | Q4 15 | Q1 16 | Q2 16 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | |
| 1) Gold \$/t oz | | 1116 | 1118 | 1102 | 1103 | 1121 | 1123 | 1131 | 1145 | 1164 | |
| Forecast (Median) | | | 1137 | 1145 | 1125 | 1167 | 1180 | 1225 | 1250 | 1250 | |
| Diff (Median - Curr) | | | +19.00 | +43.00 | +22.00 | +46.00 | +57.00 | +94.00 | +105 | +86.00 | |
| 2) Silver \$/t oz | | 14.82 | 14.78 | 14.33 | 14.37 | 14.42 | 15.07 | 15.24 | 15.51 | 15.77 | |
| Forecast (Median) | | | 15.05 | 15.28 | 15.30 | 15.75 | 16.00 | 17.80 | 18.00 | 18.75 | |
| Diff (Median - Curr) | | | +0.27 | +0.94 | +0.93 | +1.33 | +0.92 | +2.56 | +2.49 | +2.98 | |
| 3) Platinum \$/t oz | | 962.30 | 993.10 | 958.34 | 959.63 | 978.30 | 978.60 | | | | |
| Forecast (Median) | | | 1075 | 1090 | 1100 | 1140 | 1200 | 1300 | 1400 | 1400 | |
| Diff (Median - Curr) | | | +81.89 | 131.65 | 140.37 | 161.70 | 221.39 | | | | |
| 4) Palladium \$/t oz | | 607.10 | 609.62 | 600.46 | 600.91 | 613.10 | 613.10 | | | | |
| Forecast (Median) | | | 662.50 | 712.50 | 700.00 | 750.00 | 780.00 | 900.00 | 980.00 | 950.00 | |
| Diff (Median - Curr) | | | +52.87 | 112.03 | +99.09 | 136.89 | 166.89 | | | | |
| 5) Aluminum \$/mt | | 1626 | 1609 | 1626 | 1641 | 1656 | 1665 | 1728 | 1791 | 1856 | |
| Forecast (Median) | | | 1625 | 1750 | 1755 | 1775 | 1830 | 1850 | 1925 | 2025 | |
| Diff (Median - Curr) | | | +16.00 | +124 | +114 | +119 | +165 | +122 | +134 | +169 | |
| 6) Copper \$/mt | | 5379 | 5315 | 5381 | 5369 | 5363 | 5363 | 5359 | 5359 | 5369 | |
| Forecast (Median) | | | 5319 | 5475 | 5525 | 5700 | 5800 | 6200 | 6777 | 6875 | |
| Diff (Median - Curr) | | | +4.00 | +94.00 | +156 | +337 | +437 | +841 | +1418 | +1506 | |

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2015 Bloomberg Finance L.P.
 SN 555152 H818-452-3 17-Sep-15 17:55:28 ALMT GMT+6:00

Источник: Bloomberg

С учетом макроэкономической ситуацией на рынке, ряд аналитиков делают прогнозы на ближайшую перспективу по изменениям на рынке золота, в частности на стоимость данного металла, мнения аналитиков указаны ниже. При этом Bloomberg прогнозирует постепенный, стабильный рост на золото на ближайшие четыре года.

По мнению британского инвестиционного банка Barclays в 2015 году золото будет оставаться под значительным давлением со стороны ряда факторов, несмотря на стабильно высокий спрос из Азиатского региона. Аналитик банка Suki Cooper подчеркивает корреляцию цен между золотом, нефтью и отношением доллара и евро. Учитывая повышение процентных ставок в середине 2015 года со стороны ФРС США, перспективы для золота выглядят не очень хорошо. Она ожидает среднегодовую цену на золото на уровне \$1180 за унцию, уменьшив свой прогноз, который она давала на 2014 год на уровне \$1271 за унцию. Фактическая средняя цена по итогам 2014 года составила \$1265 за унцию, то есть почти рядом.

Аналитики немецкого Deutsche Bank рассчитывают на среднюю стоимость золота в 2015 году на уровне \$1225 за унцию. По мнению банка, сильный доллар США является очень сильным отягощающим фактором, который будет сдерживать рост цен на золото. Этот банк прогнозирует среднюю цену на золото в 2015 году на уровне \$1200 за одну унцию. Однажды аналитики этого банка уже ошибались с прогнозом по золоту. По их мнению, начало года будет для золота неудачным, но во второй половине года оно должно восстановиться. Повышение процентных ставок со стороны ФРС США будет существенным фактором давления на драгметалл.

В американском банке Citigroup ожидают среднюю цену на золото в 2015 году на уровне \$1220 за унцию. Хотя цена на золото может опуститься ниже, но есть ряд причин, почему нисходящая тенденция драгметалла будет сдерживаться. Главным фактором поддержки золота является растущий физический спрос на золото со стороны Китая и Индии, которые вместе обеспечивают больше половины мирового спроса на золото.

Ценам на драгоценные металлы в 2015 году предстоит пережить две фазы. Неизбежный рост процентных ставок в США приведет к снижению в первой половине года, а во второй половине ожидается рост в связи со спадом негативного влияния от роста этих ставок, считает Commerzbank. Банк ожидает, что цена на золото может снизиться до \$1125 за унцию во II квартале, сразу после увеличения ключевых ставок в США, при этом есть вероятность падения к \$1100 за унцию. Как только ставки повысят, давление на цену ослабнет, и к концу года возможен рост до \$1250 за унцию на фоне увеличения спроса в Китае.

Jeffrey Currie, аналитик инвестиционного банка Goldman Sachse продолжает сохранять свой прогноз по цене на золото на уровне \$1050 за унцию. Точно такой же прогноз он давал в прошлом 2014 году. Теперь он его просто перенес на этот год. В интервью Bloomberg он рассказал, что его прогноз базируется на экономическом восстановлении экономики США и повышении ставок со стороны ФРС.

Британский банк HSBC считает, что средняя стоимость драгметалла будет в 2015 году на уровне \$1234 за унцию, при этом она будет колебаться в пределах от \$1120 до \$1305 за унцию. Однако если геополитическая напряженность в мире будет нарастать, то широкие группы инвесторов могут снова заинтересоваться золотом в качестве безопасного актива-убежища, так считают в банке.

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 деятельность на основании дополнительного соглашения №2 к Контракту № 2560 от 28 января 2008 года на разведку золота и полиметаллов на площади месторождения Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан Эмитент стал недропользователем став правопреемником по Контракту №2560 от 28 января 2008 года ТОО «Юбилейное».

Кроме того, на основании дополнительного соглашения № 6 к Контракту № 830 от 14 декабря 2001 года на добычу золотосодержащих руд на месторождении Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан АО «AltynEx Company» стало правопреемником ТОО «Юбилейное».

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

За период фактического существования Эмитента, капитальных вложений не производилось.

5.5. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД

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 контракта на разведку золоторудного месторождения в Западно-Казахстанской области на месторождение «Юбилейное»;
- Возможность выбора оптимальной и лучшей технологии для добычи и обработки руды;
- Гарантированный рынок сбыта.

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента

К *негативным факторам* относится зависимость цены на золото 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

У Эмитента нет поставщиков и потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема оказанных им услуг. В связи с тем, что контракт на недропользование был получен недавно.

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

На момент составления инвестиционного меморандума, у Эмитента нет долгосрочных договоров с поставщиками и потребителями, которые могут существенно влиять на деятельность Компании.

5.10. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.10.1 СЕЗОННОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

На основании дополнительного соглашения №2 к Контракту № 2560 от 28 января 2008 года на разведку золота и полиметаллов на площади месторождения Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан Эмитент стал недропользователем став правопреемником по Контракту №2560 от 28 января 2008 года ТОО «Юбилейное».

Кроме того, на основании дополнительного соглашения № 6 к Контракту № 830 от 14 декабря 2001 года на добычу золотосодержащих руд на месторождении Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан АО «AltynEx Company» стало правопреемником ТОО «Юбилейное».

В связи с чем, при реализации данных Контрактов Эмитент не будет испытывать трудности, поскольку добыча золотосодержащей руды будет осуществляться подземным способом.

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 осуществляет деятельность на основании дополнительного соглашения №2 к Контракту № 2560 от 28 января 2008 года на разведку золота и полиметаллов, а также дополнительного соглашения

№ 6 к Контракту № 830 от 14 декабря 2001 года на добычу золотосодержащих руд на площади месторождения Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан, став правопреемником по Контракту №2560 от 28 января 2008 года ТОО «Юбилейное».

Однако в настоящий момент Эмитент не реализует продукцию рассмотрение конкурентов за прошедший период 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 которых (которых) составляет 10% и более от балансовой стоимости активов Эмитента, нет.

5.10.5. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательств, превышающих 10% балансовой стоимости активов, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента в будущем, на дату составления Инвестиционного меморандума, нет.

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, присутствующие 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 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 период фактического существования, а именно с «17» июля 2015 года по «31» августа 2015 года Аудиторской организацией, проводившей аудит финансовой отчетности Эмитента за указанный период ТОО «Лира-Аудит» (г. Алматы).

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| тыс. тенге | |
|--|-------------------|
| 17.07.2015-31.08.2015 | |
| АКТИВЫ | |
| Краткосрочные активы | |
| Денежные средства | 124 701,99 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | - |
| Запасы | - |
| Прочие краткосрочные активы | 2 240,00 |
| Итого краткосрочных активов | 126 941,99 |
| Долгосрочные активы | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | - |
| Отложенные налоговые активы | - |
| Нематериальные активы | - |
| Основные средства | - |
| Инвестиционная недвижимость | - |
| Итого долгосрочных активов | - |
| ИТОГО АКТИВЫ | - |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | |
| Краткосрочные обязательства | |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | - |
| Обязательства по налогам | - |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | 380,00 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 22,00 |
| Итого краткосрочных обязательств | 402,00 |
| Долгосрочные обязательства | |

| 17.07.2015-31.08.2015 | |
|--|-------------------|
| Отложенные налоговое обязательство | - |
| Итого долгосрочных обязательств | - |
| Капитал | |
| Уставный капитал | 99 900,00 |
| Резерв переоценки | - |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 26 639,99 |
| Итого капитал | 126 539,99 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 126 941,99 |

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| тыс. тенге | |
|--|------------------|
| 17.07.2015-31.08.2015 | |
| Выручка | - |
| Себестоимость | - |
| Валовая прибыль | - |
| Расходы по реализации | - |
| Административные расходы | 417,23 |
| Прочие расходы | - |
| Прочие доходы | 27 057,22 |
| Прибыль (убыток) от операционной деятельности | 26 639,99 |
| Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости | - |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 26 639,99 |
| Экономия (расходы) по подоходному налогу | - |
| Прибыль/убыток за период | 26 639,99 |

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод)

| тыс. тенге | |
|---|------------------|
| 17.07.2015-31.08.2015 | |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | |
| Поступление денежных средств всего, в том числе: | - |
| Реализация товаров и услуг | - |
| Прочая выручка | - |
| Полученные дивиденды | - |
| Прочие поступления | - |
| Выбытие денежных средств всего, в том числе: | 2 255,23 |
| Платежи поставщикам товаров и услуг | 15,23 |
| Выплаты по заработной плате | - |
| Отчисления в пенсионные фонды | - |
| Налоги с заработной платы | - |
| Авансы выданные поставщикам | 2 240,00 |
| Прочие налоги | - |
| Возвраты покупателям | - |
| Прочие выплаты | - |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | -2 255,23 |

| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | |
|--|------------------|
| Поступление денежных средств всего, в том числе: | - |
| Реализация инвестиционной недвижимости | - |
| Выбытие денежных средств всего, в том числе: | - |
| Приобретение инвестиционной недвижимости, нематериальных активов, основных средств | - |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | - |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | |
| Поступление денежных средств всего, в том числе: | 99 900,00 |
| Эмиссия акций и других финансовых инструментов | 99 900,00 |
| Выбытие денежных средств всего, в том числе: | - |
| Выплата дивидендов | - |
| Временная финансовая помощь связанной стороне | - |
| Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | 99 900,00 |
| <i>Влияние обменных курсов валют к тенге</i> | <i>27 057,22</i> |
| <i>Чистое изменение в денежных средствах</i> | <i>97 644,77</i> |
| Денежные средства на начало периода | - |
| Денежные средства на конец периода | 124 701,99 |

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

| | тыс. тенге | | |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
| Сальдо на 31 августа 2015 г. | 99 900,00 | 26 639,99 | 126 539,99 |
| Совокупный доход за период | - | 26 639,99 | 26 639,99 |
| Взносы собственников | 99 900,00 | - | 99 900,00 |

6.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА

По состоянию на «31» августа 2015 г. нематериальных активов на балансе Эмитента нет.

6.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА ЭМИТЕНТА

Движения основных средств в период с «17» июля 2015 года по «31» августа 2015 года, не было.

6.3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на «31» августа 2015 г. на балансе Эмитента незавершенного строительства не имеется.

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

По состоянию «31» августа 2015 г. Эмитент не имеет долгосрочных и краткосрочных инвестиций, учитываемых методом долевого участия, а также других финансовых активов.

6.5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЭМИТЕНТА

По состоянию «31» августа 2015 г. Эмитент не имеет дебиторской задолженности.

6.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Структура акционерного капитала Эмитента и его изменения

тыс.тенге

| Наименование | 31.08.2015 г. |
|--------------------------------|--------------------|
| Уставный (Акционерный) капитал | 99 900,00 |
| Резерв переоценки | - |
| Нераспределенная прибыль | 26 639,985 |
| Итого | 126 539,985 |

На конец отчетного периода акционерный капитал составлял 99 900 000 (девятьсот девять миллионов девятьсот тысяч) тенге, эквивалентных 99 900 (девятьсот девять тысяч девятьсот) акций.

ВЫПУСК ПРОСТЫХ АКЦИЙ

| Наименование | 2015 г. |
|--|---|
| Вид ценных бумаг | Простые акции |
| Количество выпущенных акций | 111 000 штук |
| НИН | KZ1C60080112 |
| Количество размещенных акций | 99 900 штук |
| Номинальная стоимость акций | 1 000 тенге |
| Сведения о государственной регистрации выпуска акций | Выпуск зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан от «27» августа 2015 года (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг № А6008). |

Эмитент не выплачивал дивиденды по акциям.

6.7. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА

Согласно аудированной отчетности по состоянию 31 августа 2015 г. кредитных линий, займов, а также договоров лизинга Эмитент не имеет.

6.8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Общая сумма кредиторской задолженности составляет 380 тыс. тенге по состоянию на 31 августа 2015 года. Данная краткосрочная кредиторская задолженность была перед ТОО «Актобе Камкор», которое предоставило Эмитенту услуги по обучению техники безопасности.

6.9. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

6.9.1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

За период с 17 июля 2015 года по 31 августа 2015 года информации об объеме реализованной продукции нет, однако Эмитент является правопреемником ТОО «Юбилейное» - действующего рудника с запасами 100 тонн золота. Годовая производительность рудника составляет 420 000 тонн золотосодержащей руды со средним содержанием 5-7 г/т. После приобретения необходимых основных средств, производственного оборудования и других активов, Эмитент планирует подписание долгосрочных договоров поставки золотосодержащей руды для дальнейшей переработки российским компаниям, с которыми Эмитент в настоящее время ведет переговоры.

6.9.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

За период фактического существования компания не производила продукцию, 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

Эмитент осуществляет деятельность на основании Контракта на недропользование, №2560 от 28 января 2008 года на разведку золота и полиметаллов на площади месторождения «Юбилейное», а также на основании Контракта № 830 от 14 декабря 2015 года на добычу золотосодержащих руд на месторождении Юбилейное в Актюбинской области Республики Казахстан, объем работ будет определен исходя из данных Контрактов. Годовая производительность рудника составляет 420 000 тонн золотосодержащей руды, Эмитент после приобретения основных средств и других активов планирует поддерживать добычу данного объема золотосодержащей руды.

6.9.4. СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы Эмитента от неосновной деятельности, тенге

| Наименование | 17.07.2015-31.08.2015 | доля, % |
|----------------------------|-----------------------|------------|
| Доходы от курсовой разницы | 27 057,215 | 100 |
| Всего | 27 057,215 | 100 |

Расходов понесенных от неосновной деятельности за отчетный период не было.

6.9.5. КОЭФФИЦИЕНТЫ

| Финансовые показатели | Расчет коэффициента | 31.08.2015 |
|---|---|------------|
| Коэффициенты доходности | | |
| ROE, % | Чистая прибыль (убыток)*100/Собственный капитал | 21,05 |
| ROA, % | Чистая прибыль (убыток)*100/Активы | 20,99 |
| Коэффициенты ликвидности | | |
| Коэффициент общей ликвидности | Текущие активы/текущие обязательства | 31578 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | Деньги/текущие обязательства | 31020 |
| Коэффициенты финансовой устойчивости | | |
| Коэффициент финансовой независимости | Собственный капитал/Активы | 0,79 |
| Суммарные обязательства к суммарным активом | Обязательства/Активы | 0,003 |
| Лeverедж | Обязательства/Собственный капитал | 0,004 |
| Коэффициент капитализации | Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал) | 0 |

VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

7.1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

| | тенге |
|--|--------------------|
| | 31.08.2015 |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | -2 255 230 |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | - |
| Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | 99 900 000 |
| Увеличение +/-уменьшение денежных средств | 97 644 770 |
| Денежные средства на начало периода | - |
| Денежные средства на конец периода | 124 701 985 |

Операционная деятельность

Результат операционной деятельности за период с 17 июля 2015 года по 31 августа 2015 года является отрицательным.

За указанный период Эмитент выплатил данную сумму поставщикам услуг, в частности АО «ИФД «RESMI» и ТОО «Актобе Камкор».

Инвестиционная деятельность

За отчетный период в инвестиционной деятельности изменений не было.

Финансовая деятельность

На 31 августа 2015 года взнос собственника в Уставной капитал компании составил 99 900 000 тенге. Данная сумма была внесена учредителями Компании при ее создании.

7.2. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

| НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Поступление денежных средств от операционной деятельности | 14 091 500 | 14 091 500 | 14 091 500 |
| Прочие поступления | 200 000 | 200 000 | 200 000 |
| Выбытие денежных средств от операционной деятельности | 7 008 740 | 7 008 740 | 7 008 740 |
| Платежи поставщикам за товары и услуги | 4 346 370 | 4 346 370 | 4 346 370 |
| Административные расходы | 891 680 | 891 680 | 891 680 |
| Платежи в бюджет | 1 770 690 | 1 770 690 | 1 770 690 |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | 7 282 760 | 7 082 760 | 7 082 760 |

АО «AltynEx Company» является правопреемником активов компании ТОО «Юбилейное» - действующего рудника с запасами 100 тонн золота. Годовая производительность рудника составляет 420 000 тонн золотосодержащей руды со средним содержанием 5-7 г/т. В октябре 2015 года Эмитент планирует приобретение основных средств, необходимого оборудования и других активов, для добычи золотосодержащей руды в том же объеме. В связи с этим стабильные денежные потоки начнутся уже с октября-ноября 2015 года. 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 других 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.

Генеральный директор



Ли В.П.