

oca-Cola Google Electronic Arts Inc. Tesla Акции надежной денег McDonald's Ford Motor Company Kcell Ralph Laurent Акции надежной денег Disney Exxon Mobil Company General Motors Company eBay Goodyear Mattel Inc. Johnson & Johnson Акции надежной денег International business machines corp. ESTEE LAUDER Companies IBM V.F. Corporation Invesco Harley-Davidson Bristol-Myers Squibb Apple Inc. facebook Lifeway Groupon, Inc. Bank of America BlackRock Microsoft Volvo Kennametal Акции надежной денег ROPER Costco Principal NiSource NIKE DTE Energy AvalonBay Perrigo biogen idec VISA Allstate Altria Wal-Mart Stores Twitter Barrick Gold Corporation Avalonbay Communities Inc. Humana inc. DR Horton Inc. Duke Energy Corporation Consolidated Edison Inc. Ensco plc Mechel oao The GEO Group, Inc. Xilinx Inc. GSV Capital Corporation Covidien plc Invesco mortgage capital inc. Whirlpool corp. Duke energy corporation Manpowergroup Alliant Energy Corporation Chevron Corporation Nokia Corporation Moody's Corp. NetApp, Inc. Target Corp. Pfizer Starbucks Corporation Ross Stores Inc. TIBCO Software Inc. The Scotts Miracle-Gro Company TTM Technologies Inc. CBS Corporation Yahoo! Inc. Western Union Co. Dynegy Inc Whirlpool Corp. Xilinx Inc. Calpine Corp. Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance, Inc. 3D Systems Corporation Bny Mellon Tiffany & Co. Consolidated Edison Inc. IdaCorp, Inc. Акции надежной денег V.F. Corporation Invesco Disney Exxon Mobil Company General Motors Company eBay Goodyear Mattel Inc. Volvo Johnson & Johnson Акции надежной денег International business machines corp. ESTEE LAUDER Companies IBM V.F. Corporation Invesco Starbucks Harley-Davidson Bristol-Myers Squibb



FREEDOM
finance

Акции надежной денег

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ ПЕРВОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БАСТ»

з. Avalonbay Communities Inc. Humana inc. DR Horton Inc. Duke Energy Corporation Coca-Cola Google Electronic Arts Inc. Tesla Акции надежной денег McDonald's Ford Motor Company Kcell Ralph Laurent Акции надежной денег Disney Exxon Mobil Company General Motors Company eBay Goodyear Mattel Inc. Johnson & Johnson Акции надежной денег International business machines corp. ESTEE LAUDER Companies IBM V.F. Corporation Invesco Harley-Davidson Bristol-Myers Squibb Apple Inc. facebook Lifeway Groupon, Inc. Bank of America BlackRock Microsoft Volvo Kennametal Акции надежной денег ROPER Costco Principal NiSource NIKE DTE Energy AvalonBay Perrigo biogen idec VISA Allstate Altria Wal-Mart Stores Twitter Barrick Gold Corporation Avalonbay Communities Inc. Humana inc. DR Horton Inc. Duke Energy Corporation Consolidated Edison Inc. Ensco plc Mechel oao The GEO Group, Inc. Xilinx Inc. GSV Capital Corporation Covidien plc Invesco mortgage capital inc. Whirlpool corp. Duke energy corporation Manpowergroup Alliant Energy Corporation Chevron Corporation Nokia Corporation Moody's Corp. NetApp, Inc. Target Corp. Pfizer Starbucks Corporation Ross Stores Inc. TIBCO Software Inc. The Scotts Miracle-Gro Company TTM Technologies Inc. CBS Corporation Yahoo! Inc. Western Union Co. Dynegy Inc Whirlpool Corp. Xilinx Inc. Calpine Corp. Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance, Inc. 3D Systems Corporation Bny Mellon Tiffany & Co. Consolidated Edison Inc. IdaCorp, Inc. Акции надежной денег V.F. Corporation Invesco Disney Exxon Mobil Company General Motors Company eBay Goodyear Mattel Inc. Volvo Johnson & Johnson Акции надежной денег International business machines corp. ESTEE LAUDER Companies IBM V.F. Corporation Invesco Starbucks Harley-Davidson Bristol-Myers Squibb Apple Inc. facebook Lifeway Groupon, Inc. Bank of America BlackRock Xilinx Inc. Microsoft Volvo Kennametal Volvo Акции надежной денег ROPER Costco Principal NiSource General Motors NIKE DTE Energy AvalonBay Perrigo biogen idec VISA Allstate Volvo Altria Wal-Mart Stores V.F. Corporation Invesco Twitter Barrick Gold Corporation з. Avalonbay Communities Inc. Humana inc. DR Horton Inc. Duke Energy Corporation Акции надежной денег

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	3
РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	4
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	21
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	29
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	36
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	37
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	41
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ.....	48
Приложение №1	55

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемы Инвесторы!

Представляем Вашему вниманию инвестиционный меморандум по первому выпуску облигаций АО «БАСТ».

АО «БАСТ» – основано в 2006 году, горнорудная компания, находящаяся на начальной стадии разработки среднего по запасам медно-никелевого месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области. Компания начала добычу с 1 квартала 2016 года и вышла на стадию производства медного концентрата. Компания успешно реализовала проект строительства обогатительной фабрики на 200 тысяч тонн руды в год в 2015 году и в июле 2017 года на 400 тысяч тонн руды в год после ее расширения. Выпускаемая продукция: товарная руда (среднее содержание 3-6% Cu) и концентрат медный (среднее содержание 8-10% Cu).

Деятельность Общества осуществляется на основании Контракта на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов № 1755 от 26 мая 2005 года с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области. Срок действия Контракта составляет 25 лет, из них период разведки составляет 3 года, период добычи 22 года. Уполномоченным органом принято решение разрешить продлить период разведки до 31.12.2014 года.

Целью настоящего инвестиционного меморандума является ознакомление потенциальных инвесторов с деятельностью Компании. В данном документе мы постарались максимально полно изложить для инвесторов информацию об Обществе и выпущенных облигациях.

Данный Инвестиционный меморандум подготовлен на основании Проспекта первого выпуска облигаций АО «БАСТ», финансовой отчетности за 2015 - 2016 гг., подтвержденной аудиторскими отчетами, официальных статистических данных и других источников.

Проспект первого выпуска облигаций зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 22 августа 2017 года, национальный идентификационный номер индексированных купонных облигаций KZ2C0Y03F588.

Компания планирует включение облигаций в сектор «Долговые ценные бумаги» по категории «Облигации» площадки «Альтернативная» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

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

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

Команда АО «БАСТ»

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. Сведения о выпуске облигаций:

НИН	KZ2C0Y03F588
ISIN	KZ2C00004034
CFI	DBFUFR

1	Вид облигаций	Индексированные купонные облигации без обеспечения
2	Выпущенное количество облигаций	1 700 000 (один миллион семьсот тысяч) штук
3	Планируемое количество облигаций к размещению	1 700 000 (один миллион семьсот тысяч) штук
	Общий объем выпуска облигаций	1 700 000 000 (один миллиард семьсот миллионов) тенге
4	Планируемая цена размещения	1 000 (одна тысяча) тенге
	Номинальная стоимость одной облигации	1 000 (одна тысяча) тенге. Номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной.
	Порядок расчета номинальной стоимости одной облигации	Индексированная номинальная стоимость облигаций — это произведение номинальной стоимости облигаций и коэффициента темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США который рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося по результатам утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE) на дату фиксации реестра держателей облигации для соответствующей выплаты вознаграждения/выкупа облигаций/ погашения облигаций к аналогичному курсу на дату начала купонного периода облигаций, за который осуществляются выплаты. Если дата фиксации реестра держателей облигаций и/или дата начала купонного периода, используемые для расчета индексированной номинальной стоимости облигаций, выпадает на выходной или праздничный день, то средневзвешенный курс доллара США к тенге, сложившийся по результатам утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE), фиксируется на последний рабочий день перед таким выходным или праздничным днем.
	Валюта номинальной стоимости, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям	Казахстанский тенге
5	Ставка вознаграждения по облигациям	Ставка вознаграждения (купона) фиксированная на протяжении всего срока обращения облигаций и составляет

		14% (четырнадцать процентов) годовых от индексированной номинальной стоимости облигаций.
6	Планируемая доходность на дату размещения облигаций	14% (четырнадцать процентов) годовых
7	Срок обращения облигаций	3 (три) года с даты начала обращения
	Дата начала обращения облигаций	Дата начала обращения: обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа». Сообщение о дате включения в официальный список будет опубликовано на официальном сайте Биржи (www.kase.kz).
	Рынок, на котором планируется обращение облигаций	Облигации будут обращаться на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.
	Способ оплаты размещаемых облигаций	Порядок и условия оплаты облигаций, способы расчетов осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.
8	Даты, условия и порядок выплаты вознаграждения по облигациям и его налогообложения	
	Дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям	Датой, с которой начинается начисление купонного вознаграждения, является дата начала обращения.
	Периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям	<p>Выплата вознаграждения производится два раза в год через каждые шесть месяцев с Даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций.</p> <p>Последняя выплата купонного вознаграждения осуществляется одновременно с погашением облигаций.</p>
	Порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям	<p>Начисление вознаграждения по облигациям осуществляется с даты начала их обращения. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляется выплата.</p> <p>На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение индексированной номинальной стоимости и полугодовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>В случае если инвесторами будут являться нерезиденты Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии у такого инвестора банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан</p>

	<p>на дату фиксации реестра держателей облигации для соответствующей выплаты вознаграждения, при получении Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
<p>Период времени, применяемого для расчета вознаграждения по облигациям</p>	<p>Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (триста шестьдесят дней в году / тридцать дней в месяце) в соответствии с внутренними правилами Биржи.</p>
<p>Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций</p>	<p>Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение ее номинальной стоимости и коэффициента темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США (K_d).</p> <p>Коэффициент темпа девальвации/ревальвации рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге (X_t), сложившегося по результатам утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE) на дату фиксации реестра держателей облигации для соответствующей выплаты вознаграждения/выкупа облигаций/погашения облигаций к аналогичному курсу (X_0) на дату начала купонного периода облигаций, за который осуществляются выплаты:</p> <p>$(K_d = X_t / X_0)$, где</p> <p>X_t – курс доллара США к тенге на дату фиксации реестра держателей облигаций,</p> <p>X_0 - курс доллара США к тенге на дату начала купонного периода облигаций, за который осуществляются выплаты;</p> <p>Если дата фиксации реестра держателей облигаций и/или дата начала купонного периода, используемые для расчета индексированной номинальной стоимости облигаций, выпадает на выходной или праздничный день, то средневзвешенный курс доллара США к тенге, сложившийся по результатам утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE), фиксируется на последний рабочий день перед таким выходным или праздничным днем. При заключении сделок с облигациями на вторичном рынке размер накопленного, но не выплаченного купонного вознаграждения по облигации исчисляется на основании индексированной номинальной стоимости облигации, которая рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций и коэффициента темпа девальвации/ревальвации тенге к доллару США, который рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося по результатам утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE) на дату заключения сделки к аналогичному курсу на дату начала купонного периода облигаций.</p>
<p>Дата погашения облигаций</p>	<p>По истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций, в течение 15 календарных дней, следующих за последним днем обращения облигаций</p>
<p>Условия и способ погашения облигаций</p>	<p>Облигации погашаются по индексированной номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за</p>

	<p>последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций. В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата суммы основного долга и последнего купонного вознаграждения будет производиться в тенге при наличии у такого инвестора банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. В случае отсутствия у инвестора банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан, конвертация тенге в иную валюту возможна по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан, на дату фиксации реестра держателей облигации для соответствующей выплаты последнего купонного вознаграждения и погашения облигаций, при получении Эмитентом не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Конвертация тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p>
<p>Право эмитента досрочного выкупа облигаций (в случае если данное право предусмотрено решением органа эмитента о выпуске облигаций) с указанием порядка, условий и сроков реализации данного права если решением органа эмитента предусмотрено право выкупа облигаций, то указывается порядок, условия и сроки реализации данного права</p>	<p>По решению Совета директоров Общества Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки; <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций. Выкупленные на организованном и неорганизованном рынках облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения. Все держатели облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении Совета директоров Общества по выкупу облигаций в течении 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров Общества посредством размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа" и нормативно-правовым актом регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в течение 30 (тридцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа облигаций. Информация о размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом на интернет- ресурсе АО "Казахстанская фондовая биржа" (www.kase.kz) в соответствии с правилами АО "Казахстанская фондовая биржа". Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения Совета директоров Общества о выкупе облигаций направить письменное заявление по адресу места нахождения Эмитента о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Советом директоров</p>

		<p>Общества в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения заявления.</p>
	<p>Порядок налогообложения дохода, полученного держателями облигации</p>	<p>Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан (НК РК) из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:</p> <p>Дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (пп. 5, п. 1, статья 156).</p> <p>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, статья 156).</p> <p>Согласно НК РК к доходам юридических лиц, подлежащих налогообложению, применяются следующие преференции:</p> <p>В соответствии с пп. 1, п. 1, статьи 99 из совокупного годового дохода налогоплательщиков подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования.</p> <p>В соответствии с пп. 7, п. 2, статьи 133 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. В целях применения пп. 7, п. 2, статьи 133 НК РК при определении суммы уменьшения налогооблагаемого дохода, 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, уменьшаются на сумму убытков, возникших от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
<p>9</p>	<p>Права собственников облигаций</p>	<p>Свободно продавать и иным образом отчуждать облигации.</p> <p>Получать информацию о деятельности эмитента и его финансовом состоянии в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Иные права, вытекающие из права собственности на облигации, предусмотренные законодательством Республики Казахстан.</p>
	<p>Права получения от эмитента в предусмотренный проспектом выпуска</p>	<p>Получение индексированной номинальной стоимости облигаций в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом</p>

<p>облигаций срок номинальной стоимости облигации либо получения иного имущественного эквивалента, а также права на получение фиксированного по ней процента от номинальной стоимости облигации либо иных имущественных прав, установленных проспектом выпуска облигаций</p>	<p>облигаций.</p> <p>Получение вознаграждения в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом облигаций.</p>
<p>Права требования выкупа эмитентом облигаций с указанием условий, порядка и сроков реализации данного права, в том числе при нарушении ограничений (ковенантов), предусмотренных проспектом выпуска облигаций</p>	<p>Право держателей облигаций данного выпуска требовать досрочного погашения облигаций Эмитентом при соблюдении Эмитентом своих обязательств и ограничений (ковенантов), предусмотренных Проспектом выпуска облигаций, не предусмотрено.</p> <p>Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации в срок не позднее трех месяцев с момента наступления сроков реализации прав держателей облигаций на выкуп принадлежащим держателям облигаций или выкуп требований по облигациям.</p> <p>Держатели облигаций имеют право требовать выкуп принадлежащих им облигаций в случаях нарушения Эмитентом условий, предусмотренных пунктами «Порядок выкупа размещенных облигаций Эмитентом в случаях, предусмотренных статьями 15, 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» и пунктом 11 Проспекта «Ограничения (ковенанты), принимаемые Эмитентом».</p> <p>1. В соответствии с пунктом 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» в течение срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций, эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <p>1.1. не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;</p> <p>1.2. не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;</p> <p>1.3. не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;</p> <p>1.4. не изменять организационно-правовую форму.</p> <p>В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных пунктом 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг», эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения</p> <p>2. В соответствии с пунктом 1 статьи 18-4 Закона Республики</p>

Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» выкуп размещенных облигаций должен быть произведен эмитентом в случаях:

2.1. принятия Советом директоров эмитента решения о делистинге облигаций;

2.2. принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

2.3. незаключения эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

В случаях, установленных пунктом 1 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

В случае нарушения ковенантов, указанных в пункте 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг», а также в случаях установленных пунктом 1 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» Эмитент в течении 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения и (или) случая доводит до сведения держателей облигаций (за исключением случая, предусмотренного подпунктом 2.3 настоящего пункта) информацию о данном нарушении и (или) случае посредством предоставления информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.bast-mining.kz), а также размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz), включая:

- информацию о том, какое из указанных событий, ведущее к выкупу облигаций Эмитента, имеет место;

- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту о выкупе облигаций;

- иную информацию по решению Эмитента.

В случае нарушения ковенантов, указанных в пункте 2 статьи 15 Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг» а также в случаях установленных пунктом 1 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-ІІ «О рынке ценных бумаг» держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты уведомления держателей о таких нарушениях и (или) случаях направить письменное заявление в адрес

	<p>Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций.</p> <p>Держатель облигаций должен подать заявление в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p> <p>Для юридического лица:</p> <ol style="list-style-type: none">1) наименование держателя облигаций;2) бизнес - идентификационный номер;3) номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства о государственной регистрации (перерегистрации);4) юридический адрес и фактическое местонахождение;5) телефоны;6) банковские реквизиты;7) количество и вид облигаций, подлежащих выкупу; <p>Для физического лица:</p> <ol style="list-style-type: none">1) фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя облигаций;2) индивидуальный идентификационный номер;3) номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность;4) место жительства;5) телефоны;6) банковские реквизиты;7) количество и вид облигаций, подлежащих выкупу. <p>Заявление держателя облигаций рассматривается Советом директоров Общества в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения заявления.</p> <p>Эмитент принимает письменные заявления держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения Совета директоров Общества по адресу места нахождения Эмитента о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций.</p> <p>Выкуп размещенных облигаций производится Эмитентом по решению Совета директоров Общества.</p> <p>Решение Совета директоров Общества будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на официальном сайте Эмитента (www.bast-mining.kz), а также размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz). Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия Советом директоров Общества соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций.</p> <p>Процедура выкупа облигаций в случае нарушения ковенантов, указанных в пункте 2 статьи 15 Закон Республики Казахстан от 2 июля 2003 года № 461-ІІ «О рынке ценных бумаг», а также при возникновении случаев установленных пунктом 1 статьи 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года №461-</p>
--	---

		<p>II «О рынке ценных бумаг», будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений.</p> <p>Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в Проспекте выпуска облигаций.</p>
	<p>Перечень событий, при наступлении которых имеется вероятность объявления дефолта по облигациям эмитента</p>	<p>Дефолт – это невыполнение обязательств по облигациям Эмитента.</p> <p>Не является дефолтом по облигациям невыплата либо неполная выплата вознаграждения и/или индексированной номинальной стоимости облигаций Эмитентом в порядке и в сроки, установленные Проспектом, если такая невыплата и/или неполная выплата стала результатом получения Эмитентом недостоверных либо неполных реквизитов банковского счета держателя облигаций, делающее невозможным осуществление Эмитентом выплаты вознаграждения и/или индексированной номинальной стоимости, либо непредставления Регистратором Эмитенту реестра держателей облигаций в порядке и в сроки, установленные законодательством и заключенным с ним договором.</p> <p>Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы.</p> <p>Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, акты уполномоченных органов запретительного или ограничительного характера и т.п.).</p> <p>В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по Проспекту отодвигается соразмерно периоду времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.</p>
	<p>Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям, включая процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям, в том числе порядок и условия реструктуризации обязательств;</p>	<p>В случае наступления дефолта по облигациям Эмитентом будут предприняты все возможные и необходимые меры для защиты прав держателей облигаций и устранения причин, вызвавших дефолт. Эмитентом будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В случае нарушения условий Проспекта выпуска облигаций в части выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга, решение о реструктуризации обязательств Эмитента принимается Советом директоров Общества и с согласия кредиторов в соответствии с применимым законодательством. В том числе с учетом прав, предоставляемых облигацией ее держателю. Порядок и условия реструктуризации обязательств оговариваются Эмитентом с держателями облигаций путем проведения переговоров в случае наступления дефолта по облигациям, с обязательным участием представителя</p>

		<p>держателей облигаций.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в порядке и в сроки, указанные в Проспекте, Эмитент выплачивает держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата).</p>
	<p>Порядок, срок и способы доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта, включающей сведения об (о) объеме неисполненных обязательств, причине неисполнения обязательств, перечислении возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, порядке обращения держателей облигаций с требованием к эмитенту, лицам, несущим солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям;</p>	<p>В случае наступления дефолта, Эмитент обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о факте наступления дефолта в срок, не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной Проспектом даты исполнения обязательств по облигациям, посредством размещения сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.bast-mining.kz), АО "Казахстанская фондовая биржа" (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) с подробным описанием причин возникновения дефолта по облигациям; объема неисполненных обязательств и указанием перечня возможных действий держателей облигаций Эмитента по удовлетворению своих требований и порядка обращения с требованием к Эмитенту, а также мер, которые будут предприняты эмитентом для устранения причин, вызвавших события дефолта. В течение 10 (десяти) календарных дней со дня наступления дефолта Совет директоров Общества примет решение о выкупе облигаций, которое будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на официальных сайтах Эмитента (www.bast-mining.kz), АО "Казахстанская фондовая биржа" (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz). Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты принятия Советом директоров Общества соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения Совета директоров Общества о выкупе облигаций направить письменное заявление по адресу места нахождения Эмитента о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Советом директоров в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения заявления. Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации в срок не позднее трех месяцев с момента наступления сроков реализации прав держателей облигаций на выкуп принадлежащим держателям облигаций или выкуп требований по облигациям.</p>
	<p>Дата и номер договора с лицами, несущими солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам эмитента в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям, а также дата и номер государственной регистрации юридического лица (при наличии таких лиц).</p>	<p>Лица несущие солидарную или субсидиарную ответственность по обязательствам Эмитента не имеются.</p>

<p>Если выплата вознаграждения и (или) основного долга будет производиться в соответствии с проспектом выпуска облигаций иными имущественными правами, описания этих прав, способов их сохранности, порядка оценки и лиц, правомочных осуществлять оценку указанных прав, а также порядка реализации перехода этих прав</p>	<p>Выплата вознаграждения не будет производиться иными имущественными правами.</p>
<p>Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом и не предусмотренные Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года «О рынке ценных бумаг» (если это предусмотрено решением органа эмитента при выпуске облигаций)</p>	<p>Рекомендации Листинговой комиссии по включению в Проспект выпуска облигаций, обращение которых планируется на организованном рынке, дополнительных ограничений (ковенантов) необходимых для обеспечения защиты прав и интересов инвесторов.</p> <ul style="list-style-type: none"> - не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей; - не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и Биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.
<p>Порядок действий эмитента и держателя облигаций при нарушении ограничений (ковенантов):</p>	
<p>В случае нарушения дополнительных ограничений (ковенантов) рекомендованных Листинговой комиссией Эмитент в течении 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством предоставления информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.bast-mining.kz), а также размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz). Если по истечении 60 (шестидесяти) календарных дней, с даты размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz), о нарушении дополнительных ограничений (ковенантов) рекомендованных Листинговой комиссией, Эмитент не устранил нарушения дополнительных ограничений (ковенантов) рекомендованных Листинговой комиссией то на следующий рабочий день после истечения указанного срока Совет директоров Общества обязан принять решение о выкупе Облигаций. Эмитент информирует держателей Облигаций о принятии решения Совета директоров о выкупе облигаций путем размещения информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.bast-mining.kz) и АО "Казахстанская фондовая биржа" (www.kase.kz) в порядке, установленном внутренними требованиями АО "Казахстанская фондовая биржа", а также на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения Советом директоров Общества. Держатели Облигаций Эмитента в течение 10 (десяти) календарных дней, следующих за датой публикации Эмитентом информационного сообщения на официальных сайтах Эмитента, АО "Казахстанская фондовая биржа" и Депозитария финансовой отчетности, подают письменные требования о выкупе принадлежащих им Облигаций, по цене, соответствующей индексированной номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. Эмитент в течение 5 (пяти) рабочих дней, следующих за окончанием периода приема письменных требований от держателей Облигаций о выкупе обязан осуществить выкуп Облигаций у лиц, подавших письменные требования. Лица, не подавшие письменные требования о выкупе принадлежащих им Облигаций имеют право на получение индексированной номинальной стоимости облигаций и вознаграждения в порядке и в сроки, предусмотренные Проспектом облигаций. Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации в срок не позднее трех месяцев с момента наступления сроков реализации прав держателей облигаций на выкуп принадлежащим держателям облигаций или выкуп требований по облигациям.</p>	

<p>Право эмитента досрочного выкупа облигаций (в случае если данное право предусмотрено решением органа эмитента о выпуске облигаций) с указанием порядка, условий и сроков реализации данного права если решением органа эмитента предусмотрено право выкупа облигаций, то указывается порядок, условия и сроки реализации данного права</p>	<p>По решению Совета директоров Общества Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения.</p> <p>Цена выкупа облигаций Эмитентом определяется:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанской Фондовой Бирже» на дату заключения сделки; - при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки; <p>Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций.</p> <p>Выкупленные на организованном и неорганизованном рынках облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения.</p> <p>Все держатели облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении Совета директоров Общества по выкупу облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров Общества посредством размещения информации на официальном сайте Биржи (www.kase.kz) и на сайте Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативно-правовым актом регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности.</p> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитентом осуществляется в течение 30 (тридцати) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа облигаций.</p> <p>Информация о размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций раскрывается Эмитентом на интернет- ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz) в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».</p> <p>Держатель облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты опубликования решения Совета директоров Общества о выкупе облигаций направить письменное заявление по адресу места нахождения Эмитента о выкупе облигаций, принадлежащих держателю облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Советом директоров Общества в течение 10 (десяти) календарных дней с даты получения заявления.</p>
<p>Информация о всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги эмитента</p>	<p>Акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа". Председатель Правления: Алдамбергел Алина Өтеміскызы. Местонахождение: 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, Северная башня Многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж</p>

	<p>Телефоны: +7 (727) 237 53 00, 237 53 11, Факс: +7 (727) 296 64 02</p> <p>Эл.почта: kase@kase.kz, info@kase.kz</p> <p>Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 19 июля 2012 года № 4.2.3/1, выданная Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан.</p> <p>Свидетельство о государственной перерегистрации: № 1952-1910-01-АО от 07 января 2004 года, выдано Управлением юстиции города Алматы.</p>
Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов)	Законодательных ограничений на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам не имеется.
Обеспечение по облигациям	Данные облигации являются необеспеченными.
Реквизиты договора концессии и постановления Правительства Республики Казахстан о предоставлении поручительства государства - при выпуске инфраструктурных облигаций	Данные облигации не являются инфраструктурными облигациями.

2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг.

Группы инвесторов	Облигации будут размещены широкому кругу лиц
Период времени в течении которого планируется размещение облигаций	<p>Дата начала размещения: с даты начала обращения в течение всего срока обращения.</p> <p>Дата окончания размещения: по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения.</p>
Место размещения	На первичном рынке ценных бумаг.
Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг	Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.

3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте.

1	Сведения о регистраторе:	<p>Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг»</p> <p>Местонахождение: 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3</p> <p>Осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг и иной деятельности, подлежащей осуществлению в соответствии с законодательством</p>
----------	---------------------------------	--

		<p>Республики Казахстан о рынке ценных бумаг.</p> <p>Председатель Правления: Капышев Бахытжан Хабдешевич</p> <p>Телефоны: 8 (727) 272-47-60, 8 (727) 355 97 37</p> <p>Факс: 8 (727) 272-47-60, вн. 230</p> <p>Эл почта: info@tisr.kz</p> <p>Дата и номер договора с регистратором:</p> <p>Договор № 01151-АО от 08.10.2013 года по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.</p>
2	Сведения о представителе держателей облигаций:	<p>Акционерное Общество «Сентрас Секьюритиз» Местонахождение: 050008, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 32А, офис 201 Лицензии АО «Сентрас Секьюритиз»: Лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200886. Дата выдачи лицензии: 22 сентября 2004 г. Лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем №0403200223. Дата переоформления лицензии: 13 июня 2014 года. Основные услуги, оказываемые АО «Сентрас Секьюритиз»: - Управление инвестиционным портфелем, в том числе активами паевых инвестиционных фондов и венчурных фондов; - Брокерские услуги на рынке ценных бумаг; - Финансовое консультирование по вопросам выпуска и размещения ценных бумаг; - Услуги представителя держателей облигаций. Председатель Правления: Камаров Талгат Каирбекович Телефон: +7 (727) 259 88 77 Факс: +7 (727) 237 84 78 Эл почта: mail@centras.kz Договор на оказание услуг №б/н от 20.06.2017 года.</p>
3	Сведения о платежном агенте:	<p>Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.</p>

4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

Общество планирует осуществить размещение индексированных купонных облигаций на общую сумму 1 700 000 000 (один миллиард семьсот миллионов) тенге. Данные долговые ценные бумаги будут предложены неограниченному кругу лиц, а также иностранным институциональным инвесторам. Все средства полученные от размещения облигаций будут направлены на рефинансирование кредита в банке и на погашение текущей задолженности.

В текущий момент Эмитент имеет следующие займы:

19 октября 2015 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Qazaq Banki» на сумму 2,700 тыс. долларов США по ставке 13% годовых с окончательным сроком погашения до 28 октября 2018 года. Позднее данное соглашение было дополнено следующими условиями: был продлен срок погашения до 18 октября 2019 года и изменена ставка вознаграждения на 19% годовых.

18 июня 2013 года Компания заключила договор займа с Stichting RCG (Нидерланды) на сумму 1, 000 тыс. долларов США по ставке 10% годовых и первоначальным сроком погашения до мая 2014 года. На текущий момент с учетом дополнительных соглашений данный займ был пролонгирован до 1 сентября 2017 года.

Также в течение 2016 года Компания получила беспроцентные займы в тенге, сроком от года до шестнадцати месяцев. Данные займы были дисконтированы по ставке от 15% до 16,3% до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость на дату получения займов.

Иными источниками поступления денег для погашения займов в текущий момент являются поступления от реализации пробной продукции.

5. Прогноз движения денег эмитента данных ценных бумаг на весь период их обращения (с планируемой даты начала их обращения до планируемой даты их погашения)

(тысяч тенге)

	2017 год		2018 год				2019 год				2020 год		
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
От операционной деятельности													
Чистая прибыль	51 289	237 674	266 627	191 451	62 565	(43 804)	955 483	961 421	970 671	982 684	1 078 566	1 090 393	1 152 851
Начисленное вознаграждение Банку	-	-	-	49 500	134 750	206 250	206 250	203 775	197 038	186 725	176 413	166 100	155 788
Расходы на амортизацию	22 320	21 762	21 218	65 687	141 545	203 006	197 931	192 983	188 158	183 454	178 868	174 396	170 036
Денежный поток от операционной деятельности	73 608	259 435	287 844	306 638	338 860	365 452	1 359 664	1 358 179	1 355 867	1 352 864	1 433 846	1 430 890	1 478 675
От инвестиционной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение основных средств	-	-	-	(1 800 000)	(3 100 000)	(2 600 000)	-	-	-	-	-	-	-
Денежный поток от инвестиционной деятельности				(1 800 000)	(3 100 000)	(2 600 000)							
От финансовой деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Размещение облигаций	1 700 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашение облигаций	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 700 000)
Выплата вознаграждения по облигациям	-	-	(119 000)	-	(119 000)	-	(119 000)	-	(119 000)	-	(119 000)	-	(119 000)
Привлечение банковского займа	-	-	-	1 800 000	3 100 000	2 600 000	-	-	-	-	-	-	0
Погашение займа	(1 530 000)	-	-	-	-	-	-	(90 000)	(245 000)	(375 000)	(375 000)	(375 000)	(375 000)
Выплата вознаграждения по займу	-	-	-	-	-	-	-	(198 000)	(341 000)	(286 000)	(186 725)	(176 413)	(166 100)
Денежный поток от финансовой деятельности	170 000	-	(119 000)	1 800 000	2 981 000	2 600 000	(119 000)	(288 000)	(705 000)	(661 000)	(680 725)	(551 413)	(2 360 100)
Чистое изменение денежных средств	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства на начало периода	50 000	293 608	553 044	721 888	1 028 526	1 248 386	1 613 838	2 854 502	3 924 682	4 575 549	5 267 412	6 020 534	6 900 011
Денежные средства на конец периода	293 608	553 044	721 888	1 028 526	1 248 386	1 613 838	2 854 502	3 924 682	4 575 549	5 267 412	6 020 534	6 900 011	6 018 586

Прогноз прибылей и убытков эмитента данных ценных бумаг на весь период их обращения (с планируемой даты начала их обращения до планируемой даты их погашения)

(тысяч тенге)

Наименование статьи	2017 год		2018 год				2019 год				2020 год		
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
Доходы от реализации продукции	693 221	998 239	1 040 533	1 040 533	1 040 533	1 040 533	3 427 618	3 427 618	3 427 618	3 427 618	3 552 138	3 552 138	3 552 138
Себестоимость реализованной продукции	501 541	574 135	580 781	580 781	580 781	580 781	1 694 133	1 694 133	1 694 133	1 694 133	1 713 700	1 713 700	1 709 800
Валовый доход	191 681	424 104	459 751	459 751	459 751	459 751	1 733 485	1 733 485	1 733 485	1 733 485	1 838 438	1 838 438	1 842 338
Общие и административные расходы	45 750	45 750	45 750	45 750	45 750	45 750	75 450	75 450	75 450	75 450	75 450	75 450	75 450
Расходы на финансирование, нетто	59 500	59 500	59 500	109 000	194 250	265 750	265 750	263 275	256 538	246 225	235 913	225 600	155 788
Амортизация, нетто	22 320	21 762	21 218	65 687	141 545	203 006	197 931	192 983	188 158	183 454	178 868	174 396	170 036
Прибыль до налогообложения	64 111	297 092	333 283	239 314	78 206	-54 755	1 194 353	1 201 777	1 213 339	1 228 355	1 348 207	1 362 992	1 441 064
Подоходный налог	12 822	59 418	66 657	47 863	15 641	-10 951	238 871	240 355	242 668	245 671	269 641	272 598	288 213
Чистая прибыль за год	51 289	237 674	266 627	191 451	62 565	-43 804	955 483	961 421	970 671	982 684	1 078 566	1 090 393	1 152 851

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма.

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	"БАСТ" Акционерлік қоғамы	"БАСТ" АҚ
На русском языке	Акционерное общество "БАСТ"	АО "БАСТ"
На английском языке	Joint Stock Company "BAST"	JSC "BAST"

- 28 апреля 2006 г. зарегистрировано Товарищество с Ограниченной Ответственностью "БАСТ" (ТОО "БАСТ"). Справка государственной регистрации юридического лица № 19036-1930-ТОО;
- Акционерное Общество "БАСТ" является правопреемником всех прав и обязанностей Товарищества с Ограниченной Ответственностью "БАСТ" с 16.08.2013 года.

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	"БАСТ" Жауапкершілігі шектеулі серіктестік	"БАСТ" ЖШС
На русском языке	Товарищество с Ограниченной Ответственностью "БАСТ"	ТОО "БАСТ"

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица.

2. Полный юридический и фактический адрес эмитента, контактные телефоны.

Местонахождение	Республика Казахстан, город Алматы, проспект Достык, дом 134, 6 этаж, офис 604. Почтовый индекс 050051
БИН	060440009840
Номера контактных телефонов и факса	Телефоны +7 727 330 98 93
Адрес электронной почты	info@bast-mining.kz
web-сайт	http://bast-mining.kz/

3. История образования и деятельности эмитента. Цель создания эмитента и основные виды его деятельности.

- Справка о государственной регистрации юридического лица: 16 августа 2013 г.;
- Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию юридического лица: Управление юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы;

АО «Баст» является горнорудным предприятием отрасли цветной металлургии; на текущий момент компания производит медный концентрат.

ТОО «БАСТ» было создано в организационно-правовой форме товарищества 28 апреля 2006.

В 2011 году в рамках опытно-экспериментальной добычи Общество реализовало продукцию в размере 44 815 тыс. тенге.

В 2012 году по причине отсутствия на тот момент разрешительных документов на право промышленной добычи, объем реализованной продукции Общества сократился до 8 649 тыс. тенге.

20 мая 2013 года единственным участником ТОО «БАСТ» Макашевым М.Е. было принято решение о реорганизации путем преобразования в АО «Баст». 16 августа 2013 года была осуществлена перерегистрация Эмитента в качестве акционерного общества. В том же 2013 году компания приступила к переработке отходов кучного выщелачивания с их последующей реализацией. Объем реализации в 2013 году составил 7 062 тонн, а в 2014 - 19 222 тонн (+172%). К тому моменту в проекте появилось участие компании RCG Investment Advisors. Вплоть до конца 2014 года реализовывала переработанные отходы кучного выщелачивания.

По состоянию на 1 октября 2014 года единственным акционером Эмитента является физическое лицо: Макашев М.Е. (100%). Эмитент осуществляет деятельность на основании Устава. В декабре 2014 года акции АО «Баст» прошли процедуру листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE по второй категории.

В апреле 2015 года компания провела первичное размещение своих бумаг на KASE: 16 475 обыкновенных акций по цене 21,8 тысяч тенге за акцию. Акционерами Компании стали более 500 физических лиц. Вырученные средства пошли на строительство недостроенных объектов, объектов инфраструктуры, флотационной фабрики, хвостохранилища, ремонт и реконструкцию оборудования.

В 2015 году компания построила обогатительную фабрику мощностью в 200 тыс. т. руды/год, которая была запущена в 1-ом квартале 2016 г. Обогатительное предприятие производит флотационный медный концентрат (17-23% Cu).

В течение 2015 года компания направляла основные силы на строительство инфраструктурных объектов, необходимых для расширения производства. Строительство включило в себя обогатительную фабрику, линию электропередач, хвостохранилища и других объектов. В данной связи реализация какой-либо продукции как таковая не проводилась, в связи с чем в за год образовался операционный убыток 493 млн. тенге. Основная часть убытков пришлась на переоценку кредиторской задолженности позиции после девальвации тенге в августе 2015 года, а также создание резервов в связи с обесценением авансов и торговой дебиторской задолженности. Суммарная составляющая данной статьи – около 81%.

С начала создания компании, юридический адрес находился в г. Караганда, ул. Кунгей, д. 22. В октябре 2015 года компания сменила адрес на г. Алматы, пр. Достык 134, 6-й этаж.

В течение 1 квартала 2016 года компания завершила строительство предприятия по обработке с мощностью в 200 тыс. тонн/год и затратила некоторое время на проведение пуско-наладочных работ, оптимизации и регулировки работы с новым предприятием. Фабрика предназначалась только для производства медного концентрата. Наблюдалось определенное отставание от плановых показателей. Ближе ко 2-му кварталу наладка процессов на обогатительной фабрике дала свои плоды: увеличилась выручка компании. В то же время, по сообщению руководства компании, фабрика работала не в полную мощность ввиду отсутствия стабильного источника подачи электроэнергии. В результате чего, несмотря на увеличение прибыли, компания не вышла на чистый доход. Ситуация была улучшена лишь в конце квартала: была построена и введена в эксплуатацию собственная ЛЭП. В 3-м квартале было зафиксировано продолжение динамики роста прибыли, однако чистая прибыль все еще не образовалась. Этому предшествовала сложившаяся практика переоценки валютной кредиторской задолженности. Тем не менее кумулятивная сумма убытка сократилась до 99 млн тенге. В 4-м квартале 2016 года работа обогатительной фабрики была приостановлена. Компания перешла на стадию расширения производственной мощности с 200 до 400 тыс. тонн/год и запуска линии по производству никелевого концентрата. Отсутствие реализации готовой продукции привело к образованию очередного убытка в размере 266 млн тенге. Компания несколько раз привлекала займы для различных целей строительства инфраструктуры.

В марте 2017 года Компания провела дополнительное размещение простых акций в рамках SPO (Secondary Public Offering) на KASE. По итогам подписки был размещен весь запланированный объем акций на общую сумму 1 125 023 000 тенге.

Данное размещение позволило осуществить запуск фабрики мощностью в 400 тысяч тонн.

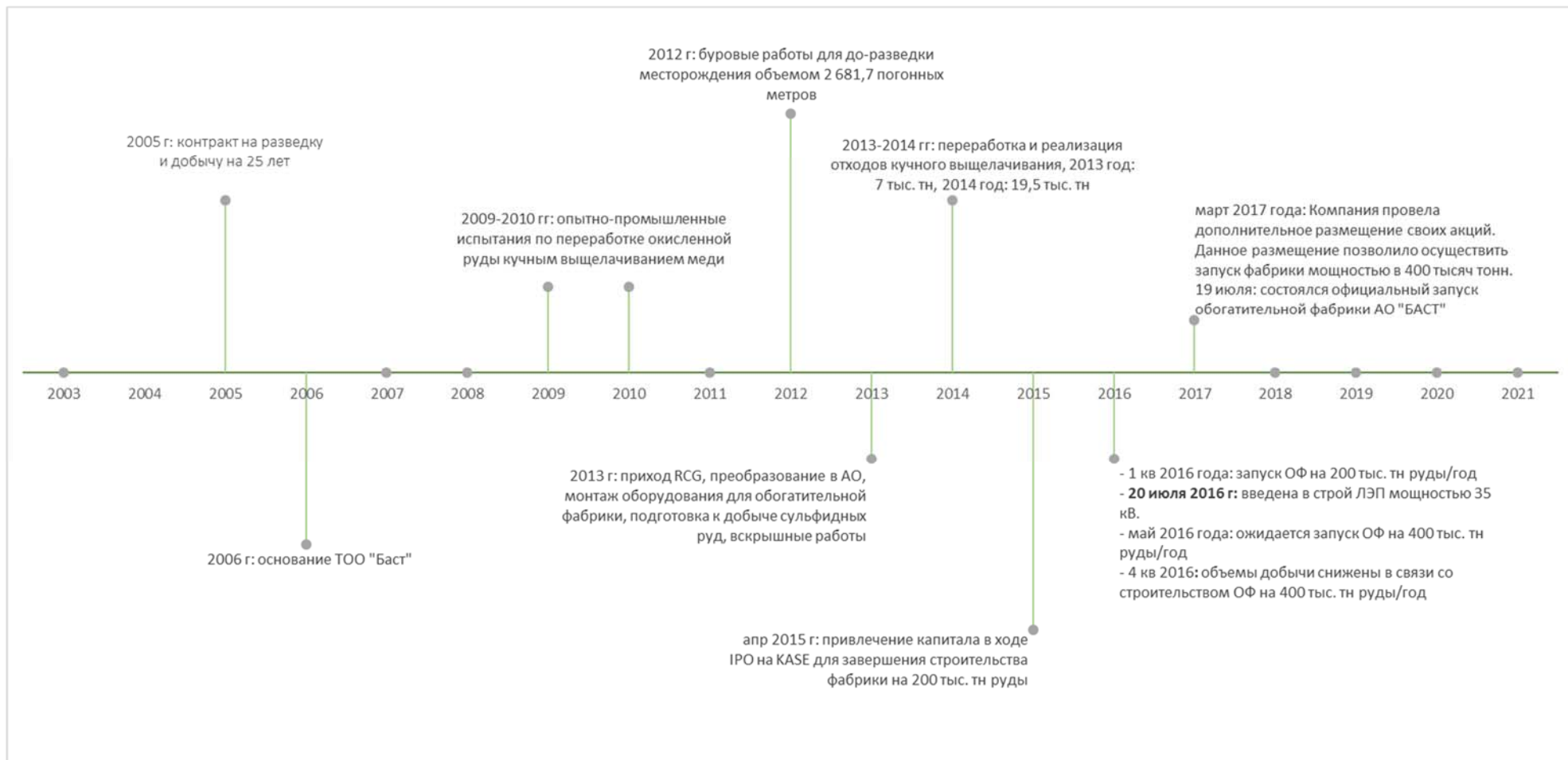
19 июля состоялся официальный запуск обогатительной фабрики АО "БАСТ" на месторождении Максут в Восточном Казахстане после ее расширения. В расширение фабрики было инвестировано 843 млн тенге, новое оборудование приобретено на сумму 356 млн тенге.

В среднесрочной перспективе компания планирует начать проектирование увеличения производственных мощностей до 1,4 млн. т. руды/ год с завершением строительства в 2019 году. Вместе с тем в горизонте 2 лет планируется провести пересчет запасов согласно требованиям международного стандарта отчетности по запасам JORC с целью увеличения стоимости компании и последующего листинга на Гонконгской фондовой бирже.

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- Разведка и добыча, переработка медных руд
 - Торгово-посредническая деятельность
 - Иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан
- В настоящий момент Эмитент проводит оценку и разведку медного месторождения, на основании Контракта на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов. Среднесрочной стратегией Эмитента предусмотрено продолжение оценочно- разведочной деятельности с дальнейшим переходом на промышленную добычу, увеличение и модернизация производственных мощностей, реализация социальных и инвестиционных задач предусмотренных Рабочей программой к Контракту.

Ключевые события в развитии Общества. Хронология основных событий компании «БАСТ»



4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных Эмитенту и/или его ценным бумагам.

По состоянию на 31 августа 2017 года эмитент не имеет рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

5. Сведения о лицензиях Эмитента.

1. Лицензия на экспорт отдельных видов товаров (концентрат никелевый) №00KZ17233KZ17AA1009518, выдана Министерством по Инвестициям и Развитию Республики Казахстан 24 июля 2017 года. Срок действия до 30 декабря 2017 года.

2. Лицензия на занятие деятельностью связанной с производством, переработкой, приобретением, хранением, реализацией, использование, уничтожением ядов №13018094 выдана Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан 21 ноября 2013 года., данная лицензия бессрочная.

3. Лицензия на занятие проектированием и эксплуатацией горных производств №0003607 выдана Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан 21 мая 2010 года, данная лицензия бессрочная.

4. Лицензия на экспорт отдельных видов товаров (концентрат медный) №100KZ17233KZ17AA1004839, выданная Министерством по Инвестициям и Развитию Республики Казахстан республиканское государственное учреждение "Комитет Индустриального Развития и Промышленной Безопасности". Срок действия с 24.04.2017 года по 30.12.2017 года. Дата выдачи 24.07.2017 года.

5. Лицензия на экспорт отдельных видов товаров (концентрат медный) №100KZ17233KZ17AA1003919, выданная Министерством по Инвестициям и Развитию Республики Казахстан республиканское государственное учреждение "Комитет Индустриального Развития и Промышленной Безопасности". Срок действия с 24.04.2017 года по 30.12.2017 года. Дата выдачи 24.07.2017 года.

6. Лицензия на экспорт отдельных видов товаров (руда медная) №100KZ17233KZ17AA1005680, выданная Министерством по Инвестициям и Развитию Республики Казахстан республиканское государственное учреждение "Комитет Индустриального Развития и Промышленной Безопасности". Срок действия с 15.05.2017 года по 30.12.2017 года. Дата выдачи 12.05.2017 года.

Основные условия контракта на недропользование:

Компания осуществляет свою деятельность на основании Контракта № 1755 от 26 мая 2005 года с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области. Срок действия Контракта составляет 25 лет, из них период разведки составляет 3 года, период добычи 22 года. Уполномоченным органом было принято решение разрешить продлить период разведки до 31.12.2014 года.

Запасы участка Южный Максут оценены по категориям C1+C2 в 104 тысяч тонн меди при среднем содержании меди 0,43% и 83 тысяч тонн никеля при среднем содержании никеля 0,35% (бортовое содержание условной меди 0,5%. Оценочные кондиции для подсчета запасов сульфидных руд были утверждены в ГКЗ РК в 2013 году.

27 июля 2017 года был составлен независимый отчет о минеральных ресурсах медно-никелевого месторождения Максут, подготовленный МЕС, Игорем Усольцевым (дипломированным инженером-геологом, членом Australian Institute of Geoscientists, членом исполнительного комитета профессиональной организации Республики Казахстан ПОНЕН, кандидатом геолого-минералогических наук) в работе выступил в качестве Компетентного Лица (в соответствии с определением этого понятия Кодексом JORC) ответственный за подсчет ресурсов.

Месторождение расположено в 107 км к югу от города Семей, в 60 км к северо-западу от железнодорожной станции Чарск (город Шар). В июле 2016 года компанией была введена в эксплуатацию новая ЛЭП мощностью 35 кВ. Ближайшие населенные пункты - Каскабулак, Борлы и Жайма расположены соответственно в 20 км на запад, в 16 км к северо-западу и в 30 км к северо-востоку от месторождения. Все перечисленные выше населенные пункты связаны между собой проселочными дорогами, а село Каскабулак связано с городом Семей

асфальтированным шоссе. На момент составления данного меморандума производственная мощность обогатительной фабрики составляет 400 тонн руды в год.

• На 31.08.2017 г. затраты на исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки, спонсируемые Обществом - отсутствуют.

6. Информация о филиалах Эмитента.

№	Наименование филиалов	Дата регистрации	Местонахождение
1	Филиал АО «БАСТ» в Абайском районе, Восточно-Казахстанской области	22.09.2016 г.	070100, Восточно-Казахстанская область, Абайский район, село Каскабулак, Максут, здание 1

7. Акционерный капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 31.08.2017 г. составлял 239 838 тыс. тенге.

Сведения о выпущенных акциях:

Общее количество объявленных акций	500 000 (пятьсот тысяч) простых акций.
Общее количество размещенных акций	239 837 (двести тридцать девять тысяч восемьсот тридцать семь) простых акций.
Номинальная стоимость акций оплаченных учредителями	1 000 (одна тысяча) тенге за одну акцию
Цена размещения и способ ее определения	определяется в соответствии с решением совета директоров Эмитента
Дата утверждения методики выкупа акций	16 августа 2013 года
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Национальный Банк Республики Казахстан
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№ А5968 от 08.12.2015 год
Права акционера	1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренным Уставом Общества и действующим законодательством Республики Казахстан; 2) получать дивиденды; 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке определенном Общим собранием акционеров или Уставом Общества; 4) получать выписки от регистратора 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

	<p>решения;</p> <p>7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных законодательством, с требованием о возмещении Обществу его должностными лицами убытков, причинённых 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 тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Общество;</p> <p>9) на часть имущества при ликвидации Общества;</p> <p>10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан;</p> <p>11) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества предлагать Совету директоров включать дополнительные вопросы в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с законодательством.</p> <p>Крупный акционер имеет право:</p> <p>1) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа директоров в созыве общего собрания акционеров;</p> <p>2) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с действующим законодательством;</p> <p>3) требовать созыва заседания Совета директоров;</p> <p>3) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за счет крупного акционера.</p>
<p>Уставный капитал Общества</p>	<p>Уставный капитал общества сформирован посредством оплаты акций акционерами по их номинальной стоимости и продажи акций инвесторам по цене размещения.</p>

По состоянию на 31.08.2017 г. Общество не выпускало акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала.

8. Избранные финансовые данные.

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2014-2016 гг., а также промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. Эмитент имел следующие финансовые показатели:

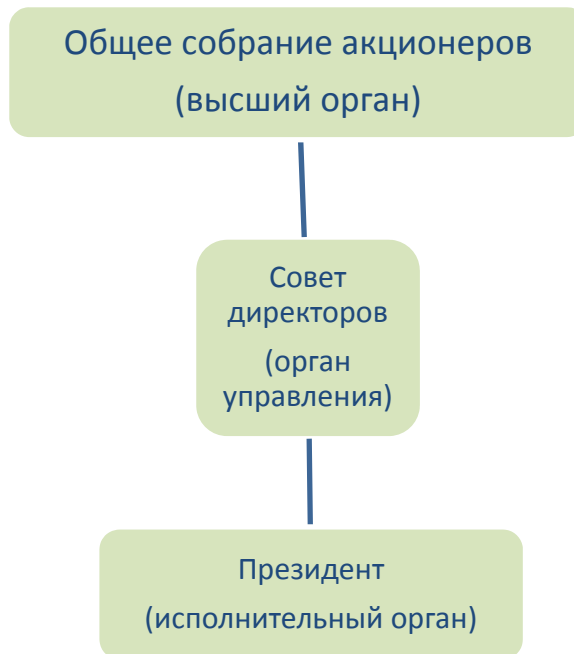
	(тыс. тенге)			
Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2 кв. 2017
Активы	482 605	1 331 946	2 219 512	3 256 051

Обязательства	430 862	1 497 350	2 627 183	2 753 739
Акционерный капитал	184 501	202 951	202 951	239 838
Собственный капитал	51 743	(165 404)	(407 671)	502 312
Количество акций, отраженных в отчете об изменениях в собственном капитале	184 501	202 951	202 951	239 837
Валовый доход	-	-	-	69 848
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	(60 059)	(493 897)	(259 043)	(215 051)
Чистая прибыль/ (убыток) за год	(60 059)	(493 897)	(259 043)	(215 051)
Чистая прибыль/(убыток) от на одну акцию	(326)	(2 434)	(1 276)	(897)
Размер дивидендов на одну акцию, выраженный как в валюте финансовой отчетности, так и в тенге	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

1. Структура органов управления Эмитента.

В соответствии с Уставом Общества, утвержденным 15 марта 2017 года, органами управления Эмитента являются:



1.2. Общее собрание акционеров

В соответствии с Уставом Эмитента к исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исключением ими своих обязанностей;
- 10) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 11) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 12) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- 13) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
- 14) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 15) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких

частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;

16) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;

17) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с Законом об АО;

18) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;

19) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Общества;

20) введение и аннулирование «золотой акции»;

21) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством и Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров;

20) принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решений о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов.

1.3. Совет директоров

Совет директоров – орган Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

В соответствии с Уставом Эмитента к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

К исключительной компетенции Совета Директоров относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества или утверждения плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательством, утверждение квартальных бюджетов Общества;

2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;

3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);

4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;

6) утверждение положений о комитетах совета директоров;

7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;

8) избрание (назначение) президента, определение срока его полномочий, а также досрочное прекращение его полномочий;

9) определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования Президента;

10) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определения порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;

11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;

12) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;

13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;

14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;

15) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

16) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;

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

18) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

- 19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 20) привлечение займов, изменения срока, суммы и других существенных условий займа;
- 21) отчуждение движимого и недвижимого имущества;
- 22) согласование главного бухгалтера, финансового директора и начальника службы безопасности общества;
- 23) утверждение компенсаций и премий Президенту, исполнительному директору, финансовому директору и начальнику службы безопасности общества;
- 24) утверждение общей политики и методики Общества по выплате премий;
- 25) размещение ценных бумаг Общества на организованном рынке;
- 26) наличие внешнего технического аудита (не чаще одного раза в квартал), определение независимого эксперта для проведения технического аудита и размера его вознаграждения;
- 27) иные вопросы, предусмотренные Законом об АО и (или) Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

1.4. Председатель Совета директоров Общества

Председатель Совета директоров Общества избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Общества открытым голосованием.

Совет директоров не вправе переизбирать председателя до истечения срока его полномочий.

Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров Общества, ведет его заседания, а также осуществляет иные функции, определенные уставом Общества.

В случае отсутствия председателя Совета директоров его функции осуществляет один из членов Совета директоров по решению Совета директоров.

1.5. Исполнительный орган

Функции исполнительного органа Общества осуществляет Президент Общества.

Президент:

- 1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Общества в отношении 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), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работникам Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, за исключением работников, входящих в состав внутреннего аудита Общества;
- 5) в случае своего отсутствия возлагает исполнения своих обязанностей на своего заместителя;
- 6) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между сотрудниками;
- 7) осуществляет иные функции определенные уставом Общества и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров.

2. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента:

№, п/п	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) председателя и каждого из членов совета директоров (с указанием независимого (независимых) директора (директоров) в совете директоров)	Должности, занимаемые членами совета директоров эмитента за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности	Процентное соотношение голосующих акций эмитента, принадлежащих каждому из членов совета директоров эмитента, к общему количеству голосующих акций эмитента	Процентное соотношение акций, принадлежащих членам совета директоров эмитента в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей участия в уставном капитале) данных организаций
1	Председатель Совета директоров Общества – Оспанов Валерий Мукашевич,	с 02.04.2012 г. по 31.12.2016 г. – Партнер ТОО "RCG Investment Advisor";	нет	нет

	26 января 1956 г.р.	с 10.08.2015 г. по 22.06.2016 г. – Президент АО «БАСТ»; с 27.12.2016 г. по настоящее время – член Совета Директоров АО "БАСТ"; с 27.12.2016 г. – по настоящее время – Председатель Совета Директоров АО «БАСТ».		
2	Член Совета директоров Общества – Диханбаев Берик Аятович, 19 октября 1985 г.р.	с апреля 2014 г. по июнь 2015 г. – финансовый директор Meridian Investment; с июня 2015 г. по 15.02.2016 г. – Директор ТОО «Cider House»; с 15.02.2016 г. по настоящее время - член Совета директоров АО «БАСТ».	нет	нет
3	Член Совета директоров Общества – Макаш Бауыржан Мейрамулы, 11 февраля 1985 г.р.	С 16.08.2013 г. по 19 октября 2015 г. – менеджер АО «БАСТ»; с 19.10.2015 г. – по настоящее время член Совета директоров АО «БАСТ».	нет	нет
4	Член Совета директоров Общества – независимый директор – Таштитов Аскар Болатович, 12 июня 1979 г.р.	с мая 2006 г. по настоящее время – Президент ВМВ Munai Inc.; с 2007 г. по настоящее время – Член Совета Директоров ВМВ Munai Inc.; с декабря 2011 г. по настоящее время – Управляющий партнер AVR Holding; с 15.03.2017 г. по настоящее время - Член Совета директоров АО «БАСТ» – независимый директор.	нет	нет
	Член Совета директоров Общества –	с 2010 г. по январь 2017 г. – Председатель Совета	нет	нет

независимый директор – Темиргалиев Рустем Такенович, апреля 1963 г.р.	директоров АО «ТАТЭК»; с 28.01.2014 г. по январь 2017 г. – Советник Председателя Совета директоров АО «Батыс Транзит»; с 25.05.2016 г. по настоящее время - Член совета директоров АО «БАСТ» – Независимый директор.		
---	--	--	--

2.1. Информация о размере вознаграждения и бонусов членам Совета директоров за последний год, а также о сумме, накопленной Эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

Орган управления	Общий размер вознаграждения (денежного, ценными бумагами или в какой-либо другой форме) за последние 12 месяцев, предшествующих дате подачи заявления о включении облигаций в официальный список фондовой Биржи
Совет Директоров	35 982 877,68 тенге

3. Единоличный исполнительный орган эмитента - Президент:

Фамилия, имя, отчество (при его наличии) каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, в том числе руководителя коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые членами коллегиального исполнительного органа эмитента за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке (с указанием полномочий и даты вступления их в должности), в том числе действующие должности, занимаемые данным лицом (данными лицами) по совместительству	Процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа эмитента, к общему количеству голосующих акций эмитента
Ипатов Виталий Леонидович, 1967 г.р.	с июля 2013 г. по октябрь 2016 г. - Директор ТОО «Vizavi Group»; с октября 2016 г. по февраль 2017 г. - Коммерческий директор АО «БАСТ»; с февраля 2017 г. до настоящего времени Президент Общества – текущее руководство деятельности Общества.	нет

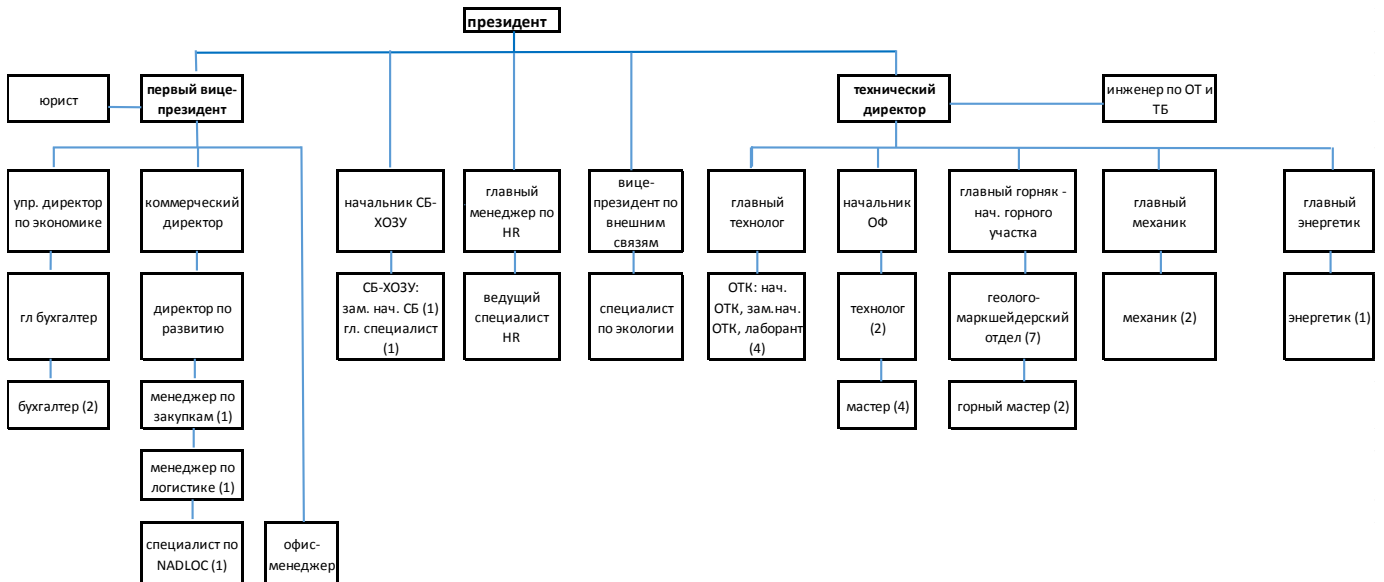
Информация о размере вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа Эмитента за последний год.

Орган управления	Общий размер вознаграждения (денежного, ценными бумагами или в какой-либо другой форме) за последние 12 месяцев, предшествующих дате подачи заявления о включении облигаций в официальный список фондовой Биржи
Исполнительный орган	9 034 162,38 тенге

4. Организационная структура Эмитента.

Среднесписочная численность работников эмитента, включая работников его филиалов и представительств – 146 человек.

Структура АО "БАСТ" (31.08.2017г.)



Сведения о руководителях структурных подразделений эмитента

№	Наименование подразделения	Ф.И.О.	Дата рождения
Административно управленческий персонал			
1	Ипатов Виталий Леонидович	Президент	24.08.1967
2	Оспанов Рустем Валерьевич	Первый вице-президент	29.03.1986
3	Молдашев Бауржан Максutowич	Технический директор	01.12.1969
4	Габдуллина Айнагуль Утегеновна	Управляющий директор по экономике и финансам	28.01.1977
Группа главных специалистов			
5	Цой Марина Владиславовна	Главный технолог	16.03.1974
6	Белецкая Любовь Алексеевна	Главный специалист по экологии и внешним вопросам	30.05.1953
7	Макарская Юлия Викторовна	Директор по юридическим вопросам	10.02.1982
Обогатительная фабрика			
8	Мухамедгалиев Абай Елтаевич	Начальник ОФ	25.08.1969
9	Буркитбаев Азамат Уайтханович	Главный инженер	28.08.1980
ОТК (Отдел технического контроля) и Лаборатория			
10	Верейкина Галина Евгеньевна	Начальник ОТК	11.07.1959

11	Бекебаева Майра Сагиндыковна	Заместитель начальника ОТК - лаборатории	27.04.1965
Горный участок			
12	Садвакасов Ерлан Калиевич	Начальник	27.10.1969
Механическая служба			
13	Исмагулов Болат Кайрбекович	Начальник механической службы	23.07.1964
14	Рысдаулетов Нуралы Оспанович	Старший механик	08.12.1966
Энерго служба			
15	Рамазанов Адылбек Ануарбекович	Главный энергетик ОФ	13.10.1976
16	Шапиев Нурлан Омарханович	Энергетик ОФ	29.10.1971
Служба безопасности (СБ) и ХОЗУ (хозяйственное управление)			
17	Вакансия	Начальник СБ-Комендант	
18	Булекбаев Аскар Сеитказинович	Первый заместитель начальника СБ	16.05.1960

Общее количество акционеров Общества составило 530 физических и юридических лиц по состоянию на 31.08.2017 год.

Акционеры владеющие 5% и более от общего количества размещенных акций Общества:

	Фамилия, имя, отчество (при его наличии) крупного акционера или крупного участника (для физического лица); Полное наименование, место нахождения крупного акционера или крупного участника (для юридического лица).	Дата, с которой акционер стал владеть десятью и более процентами размещенных акций Общества	Процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих акционеру, который владеет десятью и более процентами размещенных акций Общества
1.	Макашев Мейрам Екпінтаевич	16.08.2013 г.	28,68%
2.	Stichting RCG Netherlands (Штихтинг Ар-Си-Джи Недерландс) Strawinskylaan 411, 1077XX Amsterdam (Амстердам, Королевство Нидерланды)	10.06.2016 г.	8,57%
3.	Товарищество с ограниченной ответственностью "Sky Energy Capital" 050060, Республика Казахстан, город Алматы, проспект Гагарина, дом 286	21.09.2016 г.	10,15%
4.	Акционерное общество «Банк Астаны» 050040, Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, мкр. Коктем-2, 22	РЕПО	31,23%
5.	АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	(номинальный держатель)	7,87%

5.1 Информация о конечных бенефициарах.

–

5.2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 31.08.2017 года (см. приложение №1).

5.3. Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.

Продавец	Дата сделки	Количество акций	Покупатель
Макашев Мейрам Екпинтаевич	21.12.2015	17 860	Stichting RCG Netherlands
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	01.08.2016	51 981	Макашева Галия Ермагамбетовна
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	10.04.2017	16 873	Stichting RCG Netherlands

Размещение простых акций в размере составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций за 3 года происходило при помощи андеррайтера в рамках IPO и SPO способом твердых обязательств, в связи с этим реализация акций происходила со счета андеррайтера.

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 на дату составления Меморандума не владеет акциями (долями) в уставном капитале других юридических лиц, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

7. По состоянию на 31 августа 2017 года эмитент в промышленных банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах не участвует.

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.

Наименование	Юридический адрес и фактический адрес	Первый руководитель	Виды услуг
АО «Казкоммерцбанк»	г.Алматы, пр. Гагарина, 135ж	Ульф Вокурка	Размещение денежных средств на расчетных счетах, конвертации, переводы
АО «Банк Астаны»	г.Алматы, мкр. Коктем-2, 22	Иайлибаев Искендер Едыгееви	Банковские, кастодиальные услуги
АО «Qazaq Banki»	г.Алматы, ул. Фурманова, 279	Токсанбаев Гани Берекетович	Предоставление кредита
АО «Kaspi Bank»	г.Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154а	Ломтадзе Михеил Нугзарович	Расчетно-кассовое обслуживание

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

Наименование	Юридический адрес и фактический адрес	Первый руководитель	Виды услуг
Акционерное общество «Фридом Финанс»	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр-т аль-Фараби, д. 17, БЦ «Нурлы-Тау», блок 4б, оф. 104	Миникеев Роман Дамирович	финансовое консультирование, андеррайтинг

3. Сведения об аудиторских организациях Эмитента, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет, и о тех аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет.

Период проведения аудита	Полное наименование:	Лицензия:	Юридический и фактический адрес:	Первый руководитель:	Членство в организациях:
2014 г.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Ар-Аудит»	Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000020 МФЮ, выдана Министерством Финансов Республики Казахстан 27.12.99 года.	Республика Казахстан, г. Астана пр. Тәуелсіздік, д.24, 3 этаж, р-н Алматы	Омаров Б.Т.	Ассоциированный член профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»
2015 – 2016 гг.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Moore Stephens Kazakhstan»	Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000012 МФЮ-2, выдана Министерством Финансов Республики Казахстан от 31.01.06.	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, Нурлы Тау, блок 4б, офис 1505	Кожикенов С.	Член профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов»

Решение о выборе аудиторской компании будет принято по истечении текущего договора.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.

По подтвержденным запасам меди Казахстан занимает 4-е место в мире после Чили, Индонезии и США по разведанным запасам меди. Государственным балансом учтены запасы по 100 объектам, при этом более половины из них находится на стадии добычи. Обеспеченность запасами меди достигает около 30 лет. Достоверные запасы составляют 40 млн. тонн. Самыми крупными предприятиями из данной отрасли являются Корпорация «Казахмыс» и АО «Казцинк».

По запасам никеля Казахстан занимает 12 место в мире. Государственными запасами учтено 39 месторождений никеля. Самыми значительными запасами располагают такие компании как ТОО «Казахстанский никель», ТОО «Кызыл Каин Мамыт».

АО "БАСТ" является горнорудной Компанией, находящейся на начальной стадии разработки среднего по запасам медно-никелевого месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области. Компания начала добычу с 1 квартала 2016 года и вышла на стадию производства медного концентрата. Выпускаемая продукция: товарная руда (среднее содержание 3-6% Cu) и концентрат медный (среднее содержание 8-10% Cu).

2) сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента

Основными конкурентами являются компании соответствующего профиля Восточного, Центрального и Северного регионов Казахстана:

О "Казцинк" - крупный интегрированный производитель цинка с большой долей сопутствующего выпуска меди, драгоценных металлов и свинца. Основные месторождения компании находятся в Восточно-Казахстанской области.

АО "Корпорация Казахмыс", крупнейший производитель меди в Казахстане и один из лидирующих производителей меди в мире.

2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы.

Сделок по поглощению Эмитентом третьих лиц, а так же третьими лицами Эмитента за последний заверченный текущий год не было зафиксировано.

3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

Деятельность Общества осуществляется на основании Контракта на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов № 1755 от 26 мая 2005 года с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на разведку и добычу медных руд и минеральных пигментов месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области. Срок действия Контракта составляет 25 лет, из них период разведки составляет 3 года, период добычи 22 года. Уполномоченным органом принято решение разрешить продлить период разведки до 31.12.2014 года.

4. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности.

(тысячах тенге)

Наименование	Источники финансирования	2014	2015	2016	6М 2017
Основные средства и нематериальные активы	Собственные средства	107 166	503 724	706 634	104 266
Итого		107 166	503 724	706 634	104 266

Данные капитальные вложения были осуществлены преимущественно под покупку машин и оборудования, в свою очередь расходы были обусловлены необходимостью дальнейшей разведки и в последующем добычи медно-никелевой руды. Эффективность вложений будет известна после фактического начала добычи и реализации руды.

5. Требования настоящего пункта применяются только к нефинансовым организациям (за исключением лизинговых организаций и кредитных товариществ).

5.1 Объемы реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) эмитента за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год, оценка уровня развития эмитента.

(в тоннах)

Наименование продукции	2014	2015	2016	6М 2017
Медная руда	-	-	15 199,04	1 059,04
Медная руда с содержанием CU до 4%	2 159,14	-	-	-
Медная руда с содержанием CU до 6%	19 865,45	-	-	-
Медная руда содержанием 2% Cu	300	-	-	-
Медный концентрат	736,13	-	967,05	1885,82
Итого:	23 060,72	-	16 166,09	2 944,86

Согласно аудированной финансовой отчетности за 2014 и 2016 гг. осуществилась реализация только пробной продукции. Это разовые продажи, которые не подразумевали под собой получение выручки как таковой, в связи с этим проводить полноценный анализ изменений в объемах реализованной продукции в текущий момент не имеет смысла.

6. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.

Позитивные факторы:

- Поступательное макроэкономическое развитие Казахстана;
- Продолжающееся повышение спроса на медь;
- Повышение цен на медную руду на международном рынке;
- Удобное географическое положение месторождений Общества по отношению к основным потребителям;
- Модернизация производственной инфраструктуры Общества и применение новых технологий при разработке, разведке и добычи медной руды.

Негативные факторы:

- Возможные изменения в законодательстве, затрагивающие интересы Общества;
- Резкие колебания цен на медную руду на международном рынке;
- Незрелость транспортной инфраструктуры Республики Казахстан, создающая проблемы при транспортировке медной руды на внутренние и внешние рынки;
- Характерная для отрасли неопределенность, связанная с уточнением прогнозов по запасам, и технологические риски.

7. Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).

В виду того, что Компания проводит работы по оценке и разведке месторождения, организация реализации продукции Эмитента находится на этапе формирования. Тем не менее, на основании текущих продаж продукции пробной эксплуатации медных руд Эмитенту удалось наладить взаимовыгодные договорные отношения с компаниями Казахстана, Китая, Новой Зеландии и Российской Федерации. В будущем планируется осуществлять реализацию производимой продукции главным образом по предоплате от контрагтов с основными потребителями. Таким образом, ввиду своей близости к восточным границам страны Компания занимает выгодное географическое положение с точки зрения экспортного развития реализации продукции. Основными потребителями Общества являются компании переработчики медной руды. Транспортировку продукции Эмитент осуществляет посредством использования автотранспорта и железнодорожного транспорта через станцию Чарск, находящуюся в 60 км от месторождения «Максут».

По состоянию на 31 августа 2017 года поставщики товаров (работ, услуг) Эмитента, в объеме, составляющем 10 (десять) и более процентов от общей стоимости потребляемых Обществом товаров (работ, услуг) отсутствуют.

По состоянию на 31 августа 2017 года потребителями товаров (работ, услуг) эмитента, в объеме, составляющем 10 (десять) и более процентов от общей стоимости производимых Обществом товаров (работ, услуг) являются:

№	Потребитель	Доля
1	CHERITON FINANCE LIMITED NZ (Новая Зеландия, Wellington, Lambton Quay, 354, Level 1, 6011) – поставка медного концентрата	79%
2	Hangzhou Fuyang Jinlan Industrial Corporation Ltd (Китай, Fuyang City, Zhejihu Province, West Guihua Road, 25-1, 0571-63316468) – поставка медного концентрата	15%

Эмитент являясь добывающей компанией, на протяжении своей деятельности не испытывает большой зависимости от поставщиков, между тем устойчивый спрос на продукцию и наличие нескольких потребителей определяют умеренную степень потребительской зависимости Эмитента. Несмотря на наличие трех основных покупателей, компания планирует расширять свой диапазон по реализации продукции.

8. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

8.1. сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе эмитента

- Деятельность Общества не носит сезонный характер;

8.2. Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции:

Доля экспорта в общем объеме реализуемой продукции по состоянию на 31 августа 2017 года составила:

(в тысячах тенге)

Новая Зеландия	Китай	Россия	Итого
304 803	57 867	22 767	386 597
79%	15%	6%	Доля (%)

8.3. Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет (в течение периода фактического существования, если эмитент существует менее трех лет), включая географическое расположение данных рынков.

До полного перехода Эмитента на промышленную добычу не представляется возможным в полной мере описать рыночный потенциал, конкурентную среду Эмитента и его место в нем. Однако Эмитент намеревается помимо присутствия на внутреннем рынке, развить начинающее экспортное направление деятельности на рынки Китая и Российской Федерации.

8.4. Договоры и обязательства эмитента.

Сделки или серия сделок, сумма которой (которых) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента, не планируются к исполнению или совершению в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг.

8.5. Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние.

Будущие обязательства выпущенные Эмитентом в виде индексированных купонных облигаций будут составлять 51% от балансовой стоимости активов Компании (использованы данные балансовой стоимости активов по состоянию на 30.06.2017 год). Выпущенные облигации будут нести за собой обязательство Эмитента обслужить свой облигационный займ, то есть не допускать факта дефолта. Иными словами данное неисполнение обязательства несет для Эмитента репутационный риск.

8.6. Сведения об участии эмитента в судебных процессах.

Общество не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

Сведения об административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года отсутствуют.

8.7. Факторы риска. Анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели Облигаций

Держатели облигаций подвергаются риску изменения стоимости облигаций в результате действия различных факторов риска, с которыми сталкивается Компания.

Риски, связанные с финансово-экономическими факторами

Существенным риском, который может оказать серьезное влияние на доходность эмитента является резкое снижение цен на основную продукцию Компании - медную руду. Финансовое состояние Общества и результаты его деятельности зависят от преобладающих цен на медную руду. В соответствии с существующими на сегодняшний день ожиданиями и среднесрочными прогнозами в отношении цен на медную руду, критическое понижение цен на медную руду не предвидится.

Риски, связанные с конкуренцией

Учитывая тот факт, что медная руда, не имеет выраженных отличий от аналогичной продукции других меднодобывающих компаний, риски связанные с конкурентной способностью продукцией Общества незначительны.

Риски, обусловленные ростом инфляции, девальвации, изменений ставки банковского процента и валютные риски

Экономическая ситуация в Республике Казахстан на протяжении последних лет остается стабильной. Вследствие этого, можно предположить, что риски, связанные с инфляцией, девальвацией и ставками банковского процента, незначительны. Экспортноориентированность Общества при сбыте продукции существенно снижает риски, связанные с девальвацией. Однако данный риск всегда будет присутствовать и влиять на деятельность Общества, так как почти любое предприятие испытывает влияние кредитных, валютных, процентных, инфляционных и других финансовых рисков. При реализации продукции Общества цены указываются и расчеты производятся в долларах США, тогда как основная часть затрат осуществляется в тенге. Колебания курса (падение курса доллара по отношению к тенге) может неблагоприятно отразиться на деятельности Эмитента. Законодательные риски В Республике Казахстан со дня обретения независимости сохраняется политическая стабильность, в связи, с чем политический риск незначителен. Несмотря на то, что резкие изменения законодательства, которые негативно отразились бы на деятельности недропользователей, маловероятны, тем не менее, существует определенная степень риска в отношении возможных изменений в законодательстве Республики Казахстан, особенно Закона Республики Казахстан «О недропользовании». Внесение изменений может оказать как негативное, так и позитивное влияние на деятельность Общества.

Риски, связанные с социальными факторами

Влияние рисков, связанных с социальными факторами незначителен, поскольку на протяжении многих лет политика в стране направлена на последовательное решение социальных задач, обеспечение занятости населения и повышение его благосостояния. В свою очередь Общество намеренно развивать социальную и кадровую политику, направленную на привлечение местных специалистов и обеспечение сотрудников благоприятными условиями труда.

8.8. Другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент:

- Другая существенная информация о деятельности Эмитента отсутствует.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Анализ финансового состояния АО «Баст» подготовлен на основании аудированной финансовой отчетности по итогам 2014 - 2016 годов, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО»), а также промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2014	2015	2016	6М 2017
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	154 142	426 929	666 817	1 302 022
Горнодобывающие активы	18 680	357 943	779 267	819 230
Активы по отсроченному налогу	-	107 559	160 705	217 726
Авансы выданные для приобретения основных средств	74 343	182 536	362 497	45 339
Займы выданные	31 243	31 931	-	-
НДС к возмещению	14 292	52 167	91 302	144 622
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	-
Итого долгосрочных активов	292 700	1 159 065	2 060 588	2 528 939
Краткосрочные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 943	32 630	26 104	103 409
Авансы выданные	124 768	85 087	57 515	191 824
Текущие активы по налогам и платежам в бюджет	-	-	-	-
Займы выданные	-	-	36 440	36 440
Товарно-материальные запасы	21 168	53 971	38 149	310 757
Деньги и их эквиваленты	23	1 193	716	103 409
Итого краткосрочных активов	189 902	172 881	158 924	727 112
Итого активов	482 602	1 331 946	2 219 512	3 256 051
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	184 501	202 951	202 951	239 838
Эмиссионный доход	-	258 300	258 300	1 346 447
Дополнительный оплаченный капитал	-	-	16 776	16 776
Накопленный дефицит	(132 758)	(626 655)	(885 698)	(1 137 236)
Итого капитал	51 743	(165 404)	(407 671)	502 312
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные займы	-	515 808	645 279	645 279
Долгосрочные авансы полученные	22 855	22 855	-	-
Провизии-обязательства по контракту на недропользование	7 114	206 866	148 361	156 108
Прочие долгосрочные обязательства	873	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства	30 842	745 529	793 640	801 387
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные займы	222 075	399 746	1 228 328	1 291 745
Краткосрочные резервы	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	171 463	294 225	370 799	453 684
Провизии-обязательства по контракту на недропользование	-	44 471	104 527	90 761
Текущие обязательства по налогам и платежам в бюджет	4 202	8 146	113 477	88 445
Прочие краткосрочные обязательства	2 280	5 233	16 412	27 717
Итого краткосрочных обязательств	400 020	751 821	1 833 543	1 952 352
Итого капитал и обязательства	482 605	1 331 946	2 219 512	3 256 051

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2014	2015	2016	6М 2017
Доходы от реализации продукции	-	-	-	386 597
Себестоимость реализованной продукции	-	-	-	(316 749)
Валовый доход	-	-	-	69 848
Общие и административные расходы	(23 296)	(91 018)	(194 927)	(239 503)
Убытки от обесценения	-	(212 517)	-	(17 095)
Расходы по реализации продукции	-	-	-	(24 976)
Расходы на финансирование, нетто	(14 752)	(13 758)	(136 038)	(87 159)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	(36 029)	(279 315)	10 728	24 918
Прочие доходы/(убытки), нетто	1 831	(5 721)	3 854	1 895
Убыток до налогообложения	(72 246)	(602 329)	(316 383)	(272 072)
Экономия по подоходному налогу	12 187	108 432	57 340	57 021
Чистый убыток за период	(60 059)	(493 897)	(259 043)	(215 051)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2014	2015	2016	6М 2017
Денежные потоки от операционной деятельности				
Поступление денежных средств от покупателей	-	-	-	464 351
Прочие поступления	-	-	-	-
Платежи поставщикам за товары и услуги	69 363	(4 971)	(22 406)	(445 310)
Авансы выданные	-	-	-	-
Выплаты по заработной плате	(15 693)	(60 609)	(261 297)	(222 786)
Выплата вознаграждения по займам	-	-	-	-
Корпоративный подоходный налог	(522)	-	-	-
Другие платежи в бюджет	-	-	-	(107 688)
Прочие выплаты	(17 412)	(26 036)	(207 951)	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	35 736	(91 616)	(491 654)	(311 433)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Реализация финансовых активов	-	-	-	-
Погашение займов, предоставленных другим организациям	-	3 780	-	-
Приобретение основных средств	(2 888)	(286 012)	(262 893)	(666 551)
Приобретение горнодобывающих активов	(184 740)	(217 712)	(443 741)	(21 588)
Поступление от реализации пробной продукции	225 510	-	523 489	-
Авансы выданные на приобретение основных средств	(74 343)	(178 548)	(179 961)	-
Проценты полученные	-	-	91	-
Прочие выплаты	-	-	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(36 461)	(678 492)	(363 015)	(688 139)

Денежные потоки от финансовой деятельности

Выпуск акций	-	276 750	-	1 125 033
Получение займов	-	682 247	947 740	724 649
Погашение займов	-	(187 719)	(82 422)	(753 572)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-	771 278	865 318	1 096 110
Увеличение денежных средств	(725)	1 170	10 649	96 538
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства	-	-	(11 126)	6 154
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	748	23	1 193	716
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	23	1 193	716	103 408

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

<i>(в тысячах тенге)</i>	Акционерный капитал	Эмиссионный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный дефицит	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	184 501	-	-	(72 699)	111 802
Чистый убыток за год	-	-	-	(60 059)	(60 059)
На 31 декабря 2014 г.	184 501	-	-	(132 758)	51 743
Чистый убыток за год	-	-	-	(493 897)	(493 897)
Выпуск акций	18 450	258 300	-	-	276 750
На 1 января 2015 г.	184 501	-	-	(132 758)	51 743
Выпуск акций	18 450	258 300	-	-	276 750
Чистый убыток за год	-	-	-	(493 897)	(493 897)
На 31 декабря 2015 г.	202 951	258 300	-	(626 655)	(165 404)
Операции с акционерами	-	-	16 776	-	16 776
Чистый убыток за период	-	-	-	(259 043)	(242 267)
На 30 июня 2016 г. (неаудировано)	202 951	258 300	-	(750 127)	(288 876)
На 1 января 2017 г.	202 951	258 300	16 776	(885 698)	(407 671)
Всего совокупный убыток (неаудированно)	-	-	-	(215 051)	(215 051)
Выпуск акций	36 886	1 088 147	-	-	1 125 033
На 30 июня 2017 г. (неаудированно)	239 837	1 346 447	16 776	(1 100 749)	502 312

АКТИВЫ
1. Нематериальные активы.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не имел в наличии нематериальные активы.

2. Основные средства и незавершенное капитальное строительство.

<i>(в тысячах тенге)</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2015	125 503	4 946	43 699	315	174 463
Поступление	437	44 573	232 219	8 783	286 012
На 31 декабря 2015	125 940	49 519	275 918	9 098	460 475
Поступление	4 709	36 418	233 349	19 248	293 724
Перемещение	16 336	41 609	(308 085)	250 140	-
Выбытие	-	-	-	(46)	(46)
На 31 декабря 2016	146 985	127 546	201 182	278 440	754 153
Накопленный износ					
На 1 января 2015	17 166	2 875	-	280	20 321
Начисленный износ	12 549	532	-	144	13 225
Процент износа	10%	11%	-	-	-
На 31 декабря 2015	29 715	3 407	-	424	33 546
Начисленный износ	12 542	16 604	-	24 650	53 796
Выбытие	-	-	-	(6)	(6)
На 31 декабря 2016	42 257	20 011	-	25 074	87 342
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2015	96 225	46 112	275 918	8 674	426 929
На 31 декабря 2016	104 728	107 535	201 182	253 366	666 817

По состоянию на 30.06.2017 года объектов незавершенного строительства нет. 19 июля 2017 года был осуществлен запуск обогатительной фабрики Эмитента мощностью в 400 тысяч тонн на месторождении Максут в Восточном Казахстане после ее расширения.

В течение трех последних лет переоценка основных средств не осуществлялась.

4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.

По состоянию на 31.08.2017 г. Общество не осуществляло инвестирование методом долевого участия.

5. Дебиторская задолженность (далее - ДЗ) по состоянию на 30.06.2017 г.

5.1. по дебиторам, имеющим перед эмитентом задолженность в размере 5 и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности, либо список первых 10 наиболее крупных дебиторов эмитента:

(в тенге)

Наименование	Местонахождение	Причины возникновения ДЗ	Сумма задолженности	Срок погашения
Портланд – Limited ТОО	Экибастуз	Предоплата за строительные материалы	67 267 920	До 01.10.2017
Гасыр ТОО	Экибастуз	Предоплата за руду	28 354 155,26	До 01.10.2017
Катерпиллар Файнэншл Казахстан ТОО	Алматы	Аванс по договору лизинга оборудования	27 265 550	До 01.10.2017
ИП Абрамов	Экибастуз	Предоплата за услуги аренды техники	15 374 500	До 01.10.2017

ТОО Кыдыр	Экибастуз	Предоплата за погрузочные работы	13 826 178,56	До 01.10.2017
ТОО Актив Строй 2016	Алматы	Предоплата за перевозку грузов	13 360 000,00	До 01.10.2017
ТОО Искер - ЭК	Экибастуз	Предоплата за автотранспортные услуги	10 999 511,28	До 01.10.2017
ТОО Шыгысэнерготрейд	Семей	Предоплата за электроэнергию	5 747 546,45	До 01.08.2017
Проектный институт Алматыгипрогор-1	Алматы	Предоплата за корректировку рабочего проекта по строительству	5 035 000	До 01.10.2017
Стальной двор-Астана ТОО	Астана	Предоплата за металл	3 938 460	До 01.08.2017
Инком Ойл ТОО	Павлодар	Предоплата за ГСМ	3 847 657	До 01.08.2017

5.2. по дебиторам, которые являются связанными сторонами по отношению к эмитенту:
(в тенге)

Наименование	Местонахождения	Причины возникновения ДЗ	Сумма задолженности	Срок погашения
Фасыр ТОО	Экибастуз	Предоплата за руду	28 354 155,26	До 01.10.2017

5.3. по видам дебиторской задолженности:
(в тенге)

Наименование	Местонахождения	Причины возникновения ДЗ	Сумма задолженности	Срок погашения
Торговая дебиторская задолженность				
Предварительная оплата				
Портланд – Limited ТОО	Экибастуз	Предоплата за строительные материалы	67 267 920	До 01.10.2017
Фасыр ТОО	Экибастуз	Предоплата за руду	28 354 155,26	До 01.10.2017
ИП Абрамов	Экибастуз	Предоплата за услуги аренды техники	15 374 500	До 01.10.2017
ТОО Кыдыр	Экибастуз	Предоплата за погрузочные работы	13 826 178,56	До 01.10.2017
ТОО Актив Строй 2016	Алматы	Предоплата за перевозку грузов	13 360 000,00	До 01.10.2017
ТОО Искер - ЭК	Экибастуз	Предоплата за автотранспортные услуги	10 999 511,28	До 01.10.2017
ТОО	Семей	Предоплата за	5 747 546,45	До

Шыгысэнерготрейд		электроэнергию		01.08.2017
Проектный институт Алматыгипрогор-1	Алматы	Предоплата за корректировку рабочего проекта по строительству	5 035 000	До 01.10.2017
Стальной двор-Астана ТОО	Астана	Предоплата за металл	3 938 460	До 01.08.2017
Инком Ойл ТОО	Павлодар	Предоплата за ГСМ	3 847 657	До 01.08.2017
Авансовые платежи				
Катерпиллар Файнэншл Казахстан ТОО	Алматы	Аванс по договору лизинга оборудования	27 265 550	До 01.10.2017

5.4. в разрезе валюты дебиторской задолженности; необходимо указать валюту задолженности и влияние обменных валютных курсов на сумму дебиторской задолженности на дату ее погашения
 Вся дебиторская задолженность представлена в национальной валюте Республики Казахстан.

ПАССИВЫ

1. Акционерный (уставный) капитал.

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 30.06.2017 г. составлял 239 838 тыс. тенге.

<i>(в тысячах тенге)</i>	Акционерный капитал	Эмиссионный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный дефицит	Итого капитал
На 1 января 2014 г.	184 501	-	-	(72 699)	111 802
Чистый убыток за год	-	-	-	(60 059)	(60 059)
На 31 декабря 2014 г.	184 501	-	-	(132 758)	51 743
Чистый убыток за год	-	-	-	(493 897)	(493 897)
Выпуск акций	18 450	258 300	-	-	276 750
На 1 января 2015 г.	184 501	-	-	(132 758)	51 743
Выпуск акций	18 450	258 300	-	-	276 750
Чистый убыток за год	-	-	-	(493 897)	(493 897)
На 31 декабря 2015 г.	202 951	258 300	-	(626 655)	(165 404)
Операции с акционерами			16 776		
Чистый убыток за период			-	(259 043)	(242 267)
На 30 июня 2016 г. (неаудировано)	202 951	258 300	-	(750 127)	(288 876)
На 1 января 2017 г.	202 951	258 300	16 776	(885 698)	(407 671)
Всего совокупный убыток (неаудированно)	-	-	-	(215 051)	(215 051)
Выпуск акций	36 886	1 088 147	-	-	1 125 033
На 30 июня 2017 г. (неаудированно)	239 837	1 346 447	16 776	(1 100 749)	502 312

В апреле 2015 года было произведено размещение 18 450 простых акций Эмитента широкому кругу лиц по цене 21 827 тенге за акцию. Суммарный объем размещения составил 359 599 825 тенге.

В марте 2017 года Эмитент провел дополнительное размещение своих акций. Всего к размещению было предложено 36 886 акций по цене 30 500 тенге за одну акцию при сумме одной заявки не менее 32 025,0 тыс. тенге, Эмитент разместил весь запланированный объем акций на общую сумму 1 125 023 000 тенге. В течении 2014 - 2016 гг. выплата дивидендов по простым акциям не осуществлялась.

2. Кредитные линии, займы и договора лизинга.

(в тысячах тенге)

Наименование Местоположение	Валюта	Ставка процента	Срок погашения	Текущая часть	Долгосрочная часть
30 июня 2017 год					
АО «Qazaq Banki»	тенге	19%	2019	525 472	740 398
Stichting RCG Netherlands	доллары США	10%	2017	148 096	-
Hangzhou Fuyang Yuanzheng Import&Export Co Ltd	доллары США	0,0%	2017	38 575	-
Stichting RCG Netherlands	тенге	0,0%	2017	50 000	-
2016 год					
АО «Qazaq Banki»	тенге	19%	2019	620 591	645 279
Stichting RCG (Нидерланды)	тенге	0,0%	2017	187 107	-
Stichting RCG (Нидерланды)	доллары США	10%	2017	153 546	-
Hangzhou Fuyang Jinlan Industrial Corporation Ltd	доллары США	0,0%	2017	39 995	-
Прочие	тенге	0,0%	2017	100	-
Проценты к уплате				226 989	
				1 228 328	645 279
2015 год					
АО «Qazaq Banki»	доллары США	13%	2018	119 604	515 808
Stichting RCG (Нидерланды)	доллары США	10%	2016	156 393	-
Hangzhou Fuyang Jinlan Industrial Corporation Ltd	доллары США	0,0%	2016	40 736	
Прочие	тенге	0,0%	2016	3 548	
Проценты к уплате				79 465	
				399 746	515 808

Сумма основного долга с АО «Qazaq Banki» составляет 1 265 870 109,86 тенге, сумма начисленного вознаграждения по состоянию на 30.06.2017 год составила 13 137 тыс. тенге. Предметом залога по договору займа являются основные средства балансовой стоимостью 38 806 тыс. тенге.

Цели на которые привлекались займы преимущественно были под покупку основных средств.

На текущий момент валютой заимствования является тенге.

По состоянию на 31.08.2017 год выпусков облигаций, а также отличных от облигаций выпусков долговых ценных бумаг в обращении у Эмитента не имеется.

3. Кредиторская задолженность (далее - КЗ)

3.1. по кредиторам, перед которыми эмитент имеет задолженность в размере 5 и более процентов от общей суммы его кредиторской задолженности, либо список первых 10 наиболее крупных кредиторов эмитента необходимо указать:

(в тенге)

Наименование	Местонахождения	Причины возникновения КЗ	Сумма задолженности	Срок погашения
Hangzhou Fuyang Jinlan Industrial Corporation Ltd	Китай	Предоплата за медный концентрат	139 920 358,31	31.12.2017
Cheriton Finance Limited	Узбекистан	Предоплата за медный концентрат	15 063 657,39	01.10.2017
URUMGI ERTIX INTERNATIONAL TRADE CO.LTD	Китай	Предоплата за медный концентрат	12 840 449,99	31.12.2017
TOO Агадырское АТП	Карагандинская обл.	За буро-взрывные работы и аренду техники	41 021 102,38	До 31.12.2017
TOO Казхимтехснаб	Семей	За ТМЗ/реагенты	18 099 221,46	До 01.10.2017
TOO Технологии	Алматы	За поставленное оборудование	7 966 000,00	До 01.10.2017
ИП Амерканов О.К.	Семей	За аренду техники и услуги перевозки	6 840 004,60	До 31.12.2017
TOO МонтажДробСервис	Жезказган	За поставленное оборудование	6 000 000,00	До 31.12.2017
RABEN TECHNIC LTD TOO	Караганда	За поставленное оборудование	5 863 000,00	До 31.12.2017
TOO Гидросталь	Усть-каменогорск	За поставленное оборудование	3 896 132,00	До 31.12.2017

3.2. кредиторы, которые являются связанными сторонами по отношению к эмитенту отсутствуют.

3.3. по таким видам кредиторской задолженности, как задолженность за поставленные основные средства, сырье, материалы, товары (за оказанные услуги, выполненные работы), предварительная оплата, авансовые платежи, временная финансовая помощь, займы нефинансовых организаций, другая задолженность необходимо указать:

(в тенге)

Наименование	Местонахождения	Причины возникновения КЗ	Сумма задолженности	Срок погашения
Задолженность за поставленные основные средства				
TOO Технологии	Алматы	За поставленное оборудование	7 966 000,00	До 01.10.2017
ИП Амерканов О.К.	Семей	За аренду техники и услуги перевозки	6 840 004,60	До 31.12.2017
TOO МонтажДробСервис	Жезказган	За поставленное оборудование	6 000 000,00	До 31.12.2017
RABEN TECHNIC LTD TOO		За поставленное оборудование	5 863 000,00	До 31.12.2017

ТОО Гидросталь	Усть-каменогорск	За поставленное оборудование	3 896 132,00	До 31.12.2017
Предварительная оплата за сырье, материалы, товары				
Hangzhou Fuyang Jinlan Industrial Corporation Ltd	Китай	Предоплата за медный концентрат	139 920 358,31	31.12.2017
Cheriton Finance Limited	Узбекистан	Предоплата за медный концентрат	15 063 657,39	01.10.2017
URUMGI ERTIX INTERNATIONAL TRADE CO.LTD	Китай	Предоплата за медный концентрат	12 840 449,99	31.12.2017

4.4. в разрезе валюты кредиторской задолженности необходимо указать валюту задолженности и влияние обменных валютных курсов на сумму кредиторской задолженности на дату ее погашения.

Наименование	Местонахождения	Валюта задолженности	Сумма задолженности	Влияние обменных валютных курсов на КЗ
Hangzhou Fuyang Jinlan Industrial Corporation Ltd	Китай	доллары США	436 894,76	В связи с тем, что данная кредиторская задолженность является краткосрочной и период погашения составляет меньше полугода, в течение которого резких колебаний валютного курса не прогнозируется, следовательно влияние обменного валютного курса на сумму кредиторской задолженности на дату ее погашения будет минимальным.
Cheriton Finance Limited	Узбекистан	доллары США	46 860,13	
URUMGI ERTIX INTERNATIONAL TRADE CO.LTD	Китай	доллары США	63 352,47	

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

1. Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

В течение трех лет Эмитент не имел выручку от реализации своей продукции, в 2014 и в 2016 была осуществлена реализация пробной продукции медной руды и медного концентрата в объеме 23 060,72 и 16 166,09 на сумму 225 510 тыс. тенге и 523 489 тыс. тенге соответственно.

Объем реализованной продукции за 2 полугодие 2017 года:

<i>(в тысячах тенге)</i>			
Новая Зеландия	Китай	Россия	Итого
304 803	57 867	22 767	386 597
1 561,94 тн	323,88 тн	1 059,04 тн	
медный концентрат	медный концентрат	медная руда	
79%	15%	6%	<i>Доля (%)</i>

Меры, предпринимаемые эмитентом для роста доходов от реализации (оказания, выполнения) продукции (услуг, работ).

Эмитент на протяжении нескольких лет находился на стадии разведки, в текущий момент Компания наращивает мощности, в июле 2017 года произвела запуск обогатительной фабрики после ее расширения (мощностью в 400 тысяч тонн, до этого в 1-ом квартале 2016 г. Компания запустила обогатительное предприятие по производству

флотационного медного концентрата (17-23% Cu) с перерабатывающей мощностью 200 тыс. т. руды/год.). После запуска обогатительной фабрики с никелевой линией ожидается увидеть производство в размере 7 тысяч тонн медного и 17 тысяч тонн никелевого концентрата по итогам 2017 года.

2. Себестоимости реализованной продукции за последние три года не было в связи с отсутствием реализации данной продукции. В первом полугодии 2017 года была реализована медная руда и медный концентрат, себестоимость при этом составила:

(в тысячах тенге)

Медная руда	6 277
Медный концентрат	310 472

3. Прогноз эмитента в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости.

(в тысячах тенге)

Производственный прогноз				
Добыча руды и вскрышные работы	2017П	2018П	2019П	2020П
Добыча руды, тыс. тонн руды/год	183 000	432 000	1 404 000	1 053 000
Вскрышные работы, м3	243 390	574 560	1 867 320	1 400 490
Всего горная масса, м3	304 390	718 560	2 335 320	1 751 490
Содержание меди в товарной руде, %	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%
Содержание никеля в товарной руде, %	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
Переработка руды	2017П	2018П	2019П	2020П
Переработка сульфидной руды, смт	183 000	432 000	1 404 000	1 053 000
Содержание Cu в перерабатываемой руде, %	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%
Количество меди в перерабатываемой руде, смт	1 281	3 024	9 828	7 371
Извлечение меди в концентрат, %	82%	82%	82%	82%
Выпуск Cu концентрата, смт	5 002	11 808	38 376	28 782
Содержание Cu в концентрате, %	21%	21%	21%	21%
Количество Cu в концентрате, смт	1 050	2 480	8 059	6 044
Извлечение никеля в концентрат, %	35%	35%	35%	35%
Выпуск коллективного концентрата, смт	8 006	18 900	61 425	46 069
Содержание Ni в коллективном концентрате, %	4%	4%	4%	4%
Количество Ni в концентрате, смт	320	756	2 457	1 843
Модель выручки	2017П	2018П	2019П	2020П
Цена на медь, на LME* USD /тонн	5 670	5 670	5 670	5 670
Цена на никель, на LME USD /тонн	8 900	10 898	11 565	13 375
Ставка оплаты за Cu в концентрате от LME, %	72%	72%	72%	72%
Ставка оплаты за Ni в концентрате от LME, %	35%	35%	35%	35%
Курс USD/KZT на 31.08.2017 г.	337,04	-	-	-
Выручка Cu, млн.тенге	1 445	3 412	11 089	8 316
Выручка Ni, млн. тенге	336	972	3 352	2 907
<i>Выручка по месторождению, млн. тенге</i>	<i>1 782</i>	<i>4 384</i>	<i>14 441</i>	<i>11 224</i>

*LME (The London Metal Exchange) - ведущая мировая товарная биржа, специализирующаяся на торговле цветными металлами.

Производственный прогноз.

Прогноз объемов производства концентрата строился на основе среднего содержания меди и никеля в руде – 0,70% и 0,50% в 2017 году. По никелю прогноз строился исходя из содержания в 4% на протяжении всего периода вплоть до 2020 года. Извлечение меди в концентрат заложено на уровне 82% до конца прогнозного периода, по никелю извлечение принято равным 35% на весь период выработки. Содержание меди в концентрате

принято равным 21%, по никелю этот показатель равен 4%. В итоге при уровне производства в 183 тысяч тонн в 2017 году компания произведет 6 тысяч тонн медного и 15 тысяч тонн никелевого концентрата, а к моменту выхода на полную мощность в 2021 году ежегодный объем по медному концентрату будет равен 24 тысячи тонн, по никелевому - 88 тысяч тонн.

Модель выручки.

Выручка моделировалась исходя из ставок оплаты за металлы в концентрате, прогноза курса USD/KZT и прогнозных цен на медь/никель. Ставки оплаты были приняты в размере 72% за медь, 35% за никель и оставлены без изменений на ближайшие 3 года. Прогноз курса USD/KZT исходил из текущего значения по состоянию на 31.08.2017 год в 337,04. Цены на медь прогнозировались с дисконтом к медианному прогнозу выборки. Таким образом, выручка, исходя из предположений по производству, ценам на медь и курсу USD/KZT достигнет уровня 1,7 млрд. тенге в 2017 году с учетом полного запуска производства никелевого концентрата. После завершения строительства и запуска завода мощностью 1,4 млрд. выручка достигнет уровня 11,2 млрд. тенге.

4. Структура доходов эмитента от неосновной деятельности за последние три года:

(в тысячах тенге)	2014	2015	2016	6М 2017
Доход от курсовой разницы	-	-	10 728	24 918
Прочие доходы, нетто	1 831	-	3 854	-

В 2015 г. доходов от неосновной деятельности у Эмитента не зафиксировано. В 2014 был получен доход в размере 1 831 тыс. тенге. В 2016, а также в первом полугодии 2017 года Эмитентом был получен доход в виде курсовой разницы в размере 10 728 тыс. тенге и 24 918 тыс. тенге соответственно, а также прочий доход в размере 3 854 тыс. тенге в 2016 году.

5. Структура расходов эмитента по неосновной деятельности за последние три года:

(в тысячах тенге)	2014	2015	2016	6М 2017
Расходы на финансирование, нетто	(14 752)	(13 758)	(136 038)	(158 253)
Доход/(убыток) от курсовой разницы	(36 029)	(279 315)	-	-
Прочие (убытки), нетто	-	(5 721)	-	(6 842)

6. Коэффициенты.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности. Методика и сами коэффициенты указаны в нижеследующих таблицах.

Коэффициенты	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
ROA - Доходность к активам (Чистая прибыль/Активы)	-12%	-37%	-12%	-8%
ROE - Доходность к капиталу (Чистая прибыль/Собственный капитал)	-116%	299%	64%	-54%
Коэффициент финансовой независимости (Собственный капитал/активы)	0,11	-0,12	-0,18	0,14
Лeverедж (Обязательства/Собственный капитал)	8	-9	-6	6

В связи с отсутствием выручки как таковой и соответственно претензией на положительный финансовый итог, коэффициент ROA будет принимать отрицательные значения.

Денежные потоки.

1. Краткий анализ денежных потоков Эмитента за три последних года.

(в тысячах тенге)	2014	2015	2016	6М 2017
Денежные потоки от операционной				

деятельности

Поступление денежных средств от покупателей	-	-	-	464 351
Прочие поступления	-	-	-	-
Платежи поставщикам за товары и услуги	69 363	(4 971)	(22 406)	(445 310)
Авансы выданные	-	-	-	-
Выплаты по заработной плате	(15 693)	(60 609)	(261 297)	(222 786)
Выплата вознаграждения по займам	-	-	-	-
Корпоративный подоходный налог	(522)	-	-	-
Другие платежи в бюджет	-	-	-	(107 688)
Прочие выплаты	(17 412)	(26 036)	(207 951)	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	35 736	(91 616)	(491 654)	(311 433)

Денежные потоки от инвестиционной деятельности

Реализация финансовых активов	-	-	-	-
Погашение займов, предоставленных другим организациям	-	3 780	-	-
Приобретение основных средств	(2 888)	(286 012)	(262 893)	(666 551)
Приобретение горнодобывающих активов	(184 740)	(217 712)	(443 741)	(21 588)
Поступление от реализации пробной продукции	225 510	-	523 489	-
Авансы выданные на приобретение основных средств	(74 343)	(178 548)	(179 961)	-
Проценты полученные	-	-	91	-
Прочие выплаты	-	-	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(36 461)	(678 492)	(363 015)	(688 139)

Денежные потоки от финансовой деятельности

Выпуск акций	-	276 750	-	1 125 033
Получение займов	-	682 247	947 740	724 649
Погашение займов	-	(187 719)	(82 422)	(753 572)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-	771 278	865 318	1 096 110
Увеличение денежных средств	(725)	1 170	10 649	96 538
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства	-	-	(11 126)	6 154
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	748	23	1 193	716
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	23	1 193	716	103 408

Сальдо на конец 2014 года составило 23 тыс. тенге, на начало 2014 года составило 748 тыс. тенге. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности по состоянию на 31.12.2014 год составляла 36 млн. тенге. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (36 461). Основной статьей выбытия стало приобретение горнодобывающих активов на сумму 185 млн. тенге. В этом же году произошла реализация пробной продукции на сумму 226 млн. тенге. Движений по финансовой деятельности в 2014 году не зафиксировано.

В 2015 году сальдо на конец периода составило 1 193 тыс. тенге. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности составила -92 млн. тенге. Основной статьей выбытия денежных средств стала выплата заработной платы работникам в размере 61 млн. тенге, увеличившись почти в 4 раза по сравнению с 2014 годом, это связано с расширением производства и как следствие увеличением штата рабочих, занятых на производстве. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности составила – 678 млн. тенге. За 2015 года зафиксировано приобретение основных средств (машин и оборудования) на сумму 286 млн. тенге, а также приобретение горнодобывающих активов на сумму 218 млн. тенге. В этом же году Эмитентом был осуществлен выпуск и размещение простых акций на сумму 277 млн. тенге за вычетом услуг андеррайтера, также

был получен займ в размере 682 млн. тенге и была погашена часть займа в размере 188 млн. тенге. Итого чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности на конец 2015 года составила 1,2 млн. тенге.

Сальдо на конец 2016 года составило 716 тыс. тенге, на начало года составило 1,2 млн. тенге. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности составила 492 млн. тенге. Крупной статьей выбытия стала выплата заработной платы в размере 261 млн. тенге, ее рост более, чем на 300% в сравнении с 2015 годом, обусловлен запуском фабрики мощностью в 200 тонн в год и соответствующем расширением штата рабочих, занятых на производстве. Реализация пробной продукции в 2016 году на сумму 523 млн. тенге снизило отрицательный итог на 46% чистой суммы денежных средств от инвестиционной деятельности по сравнению с 2015 годом и составила 363 млн. тенге против 678 млн. тенге. Основными статьями выбытия от инвестиционной деятельности стали приобретение основных средств 263 млн. тенге и приобретение горнодобывающих активов на сумму 444 млн. тенге. В 2016 году был получен займ на сумму 948 млн. тенге и выплачена сумма по займу в размере 82 млн. тенге. По состоянию на 31.12.2016 год сложился положительный денежный поток от финансовой деятельности, он составил 865 млн. тенге.

Сальдо на конец 6М 2017 года составило 103 408 тыс. тенге, на начало года составило 716 тыс. тенге. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности за 6 месяцев 2017 год составила (311 433) тыс. тенге. Были получены денежные средства от покупателей на сумму 464 млн. тенге. Основной статьей выбытия денежных средств стали платежи поставщикам за товары и услуги в размере 445 310 тыс. тенге, выплаты по заработной плате составили 222 786 тыс. тенге, платежи в бюджет на сумму 107 688 тыс. тенге. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности равна - 688 139 тыс. тенге. На эту сумму были приобретены основные средства на сумму 666 551 тыс. тенге горнодобывающие активы на сумму 21 588 тыс. тенге. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности за 6М 2017 года составила 1 096 110 тыс. тенге. Был получен займ в размере 725 млн. тенге и Эмитент произвел выпуск акций на сумму 724 649 тыс. тенге. Итого увеличение денежных средств за 1 полугодие 2017 года составил 96 538 тыс. тенге.

2. Прогноз денежных потоков на ближайшие три года обозначен на стр. 18 данного инвестиционного меморандума.

Другая существенная информация.

Иная существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

Эмитент не располагает какой-либо существенной информацией, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

Первый Вице-президент
АО «Баст»



Оспанов Р.В.

Сведения об аффилированных лицах Эмитента
 по состоянию на 31.08.2017 года

Физические лица					
№	Полное наименование (Фамилия, Имя, Отчество)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	2	3	4	5	6
1	Ипатова Наталья Анатольевна	28.03.1970	пп.2) п.1 ст.64	21.02.2017	Супруга Президента общества
2	Ипатова Дарья Витальевна	02.03.1993	пп.2) п.1 ст.64	21.02.2017	Дочь Президента общества
3	Ипатова Ирина Леонидовна	18.02.1976	пп.2) п.1 ст.64	21.02.2017	Сестра Президента общества
4	Макашева Галия Ермагамбетовна	16.11.1966	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Супруга крупного акционера
5	Екпінтай Бакытжан Мейрамулы	22.04.1990	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Сын крупного акционера
6	Макашев Быржан Мейрамович	06.04.1998	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Сын крупного акционера
7	Ербаева Бану Махметовна	09.04.1941	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Мать крупного акционера

8	Маженов Мергали Екпинтаевич	05.06.1962	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Брат крупного акционера
9	Макашев Ербол Екпинтаевич	13.12.1969	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Брат крупного акционера
10	Ибраева Рымкеш Екпинтаевна	11.06.1965	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Сестра крупного акционера
11	Закирьянова Роза Екпинтаевна	08.11.1978	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Сестра крупного акционера
12	Буршакбаева Бибитай	26.10.1935	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Мать супруги крупного акционера
13	Чортанбаева Мария Ермагамбетовна	21.02.1956	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Сестра супруги крупного акционера
14	Буршакбаева Алия Ермагамбетовна	12.08.1960	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Сестра супруги крупного акционера
15	Шайжанова Сания Ермагомбетовна	26.09.1964	пп.2) п.1 ст.64	16.08.2013	Сестра супруги крупного акционера
16	Оспанов Валерий Мукашевич	26.01.1956	пп.2) п.1 ст.64, пп.3) п.1 ст.64	16.08.2013	Директор Stichting RCG Netherlands (Штихтинг Ар- Си-Джи Недерландс), член Совета Директоров АО «БАСТ»
Юридические лица					

	Полное наименование, место нахождения аффилированного лица эмитента	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	Товарищество с ограниченной ответственностью "Global RVM LLP" № 98791-1910-ТОО от 13.07.2009; 090740006961; местонахождение: Казахстан, г.Алматы, Алатауский район, Гаршина, 67	пп.5 п.1 ст.64	16.08.2013	Макашев Мейрам Екпинтаевич, Участник
2	Товарищество с ограниченной ответственностью "Сары Өлең XXI" № 2132-1930-01-ТОО от 04.06.2012; местонахождение: Казахстан, Карагандинская область, Нуринский район, р-н им.Казыбек би, Крылова 51, кв.2	пп.5 п.1 ст.64	16.08.2013	Макашева Галия Ермагантетовна, Участник
3	Товарищество с ограниченной ответственностью "НУРа UN Limited" № 4409-1930-01-ТОО от 01.04.2013; 050340017452; местонахождение: Казахстан, Карагандинская область, Караганды г.а., р-н. им. Казыбек би, пр. Республики 40 кв 96	пп.5 п.1 ст.64	16.08.2013	Мақаш Бауыржан Мейрамұлы, Участник

4	Товарищество с ограниченной ответственностью "Екі түз" № 1783-1945-16-ТОО от 05.04.2014; 140440006605; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз г.а., Строительная 2/15, кв.2	пп.5 п.1 ст.64	05.04.2014	Мақаш Бауыржан Мейрамұлы, Участник
5	Товарищество с ограниченной ответственностью "Екі түз ЭК" № 2015-1945-16-ТОО от 06.03.2013; 121140020024; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз г.а., Строительная 2/15, кв.2	пп.5 п.1 ст.64	16.08.2013	Мақаш Бауыржан Мейрамұлы, Учатсник
6	Товарищество с ограниченной ответственностью "Таукен ЭК" № 730-1945-16-ТОО от 26.12.2003; 031240004979; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз г.а., Строительная 2/15, кв.2	пп.5 п.1 ст.64	16.08.2013	Мақаш Бауыржан Мейрмұлы, Участник
7	Товарищество с ограниченной ответственностью "ПЭТ Центр Алматы" № от 10.03.2016; 160340009828; местонахождение: Казахстан, Алматы г.а., Бостандыкский район, Торайгырова, 103А	пп.5 п.1 ст.64	10.03.2016	Мақаш Бауыржан Мейрамұлы, Участник
8	Товарищество с ограниченной ответственностью "Северхим" №б/н от 10.10.2015; 151040025433; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Павлодар г.а., Северная промзона	пп.5 п.1 ст.64	29.10.2015	Екпінтай Бақытжан Мейрамұлы, Участник

9	Товарищество с ограниченной ответственностью "Гасыр" № 731-1945-16-ТОО от 21.04.2006; 060440007329; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз г.а., ул.Сатпаева, дом 7, оф 16	пп.5 п.1 ст.64	16.08.2013	Макашев Ербол Екпінтаевич, Руководитель
10	Товарищество с ограниченной ответственностью "Алтын Жол" № 1315-1945-16-ТОО от 28.08.2015; 970340003035; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз г.а., пр. Кунаева, 41	пп.5 п.1 ст.64	28.08.2015	Екпінтай Бақытжан Мейрамулы, Участник
11	Товарищество с ограниченной ответственностью "Maksut Minerals" № 1315-1945-16-ТОО от 28.08.2015; 970340003035 местонахождение: Казахстан, Восточно-Казахстанская область, Абайский район, село Каскабулак, участок Максут д. 1 офис здание 1	пп.6) п.1 ст.64	02.02.2017	Дочерняя компания
12	ТОО «Портланд-Limited» № 347-1945-16-ТОО от 25.12.2015; 051240006077; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз г.а., ул, Строительная	пп.5 п.1 ст.64	16.08.2013	Мақаш Бауыржан Мейрамулы, Участник
13	ТОО «Sky Energy Capital» № 347-1945-16-ТОО от 25.12.2015; 051240006077; местонахождение: Казахстан, Павлодарская область, Экибастуз г.а., ул. Строительная	Пп. 1 п. 1 ст. 64	21.09.2016	Крупный акционер АО «БАСТ»

14	Stichting RCG Netherlands (Штихтинг Ар-Си-Джи Нидерландс) № от 01.10.2012; 130850021339; почтовый местонахождение: Нидерланды, Strawinskylaan 411, 107XX, Амстердам	пп.1) п.1 ст. 64	16.08.2013	Крупный акционер
----	---	------------------	------------	------------------

Пронумеровано и
пронумеровано
на 60 листах

