



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерного общества
«ULMUS BESSHOKY»
(УЛМУС БЕСШОКЫ)

ПРОСТЫЕ АКЦИИ

СОДЕРЖАНИЕ

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	3
1. Общие сведения о ценных бумагах	3
2. Сведения о размещении акций.....	6
3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте.....	7
4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.....	7
5. Прогнозы показателей деятельности компании на ближайшие три года	7
II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	9
1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма	9
2. Полный юридический и фактический адрес эмитента, контакты, номера телефонов и факса, электронная почта и корпоративного интернет-сайта	9
3. История образования и деятельности эмитента. Цель создания эмитента и основные виды его деятельности	9
4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам	11
5. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность, и/или контрактах на недропользование и/или иных документах, подтверждающих право данного эмитента на проведение операций по недропользованию.....	11
6. Наименование, даты регистрации, юридические и фактические адреса всех филиалов и представительств эмитента	13
7. Акционерный капитал.....	13
8. Избранные финансовые данные.....	13
III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТ.....	14
1. Структура органов управления эмитента.....	14
2. Члены совета директоров эмитента.....	16
3. Единоличный исполнительный орган эмитента.....	17
4. Организационная структура эмитента.....	17
5. Акционеры эмитента.....	21
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).....	23
7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях.....	23
IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	23
1. Сведения о банках, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги	23
2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах.....	23
3. Сведения об аудиторских организациях	24
V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	25
VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА	35
VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ	40
VIII. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	41

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Вид ценных бумаг	Простые акции
Сведения о государственной регистрации эмиссии	Выпуск зарегистрирован Национальным банком Республики Казахстан от «26» сентября 2018 года (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А6081)
Национальный идентификационный номер	KZ1C60810013
ISIN	KZ1C00001627
CFI	ESVUFR
Номинальная стоимость одной акции	1 000 (одна тысяча) тенге
Количество объявленных акций	123 120 (сто двадцать три тысячи сто двадцать) штук
Количество акций, планируемое к размещению	На момент составления инвестиционного меморандума размещено и оплачено 123 120 (сто двадцать три тысячи сто двадцать) простых акций, по номиналу.
Информация о дивидендах по простым акциям	<p>Чистый доход остается в распоряжении Общества и распределяется в порядке, определенном решением Общего собрания акционеров (единственного акционера). В соответствии с действующим законодательством и Уставом Общества Совет директоров Общества рассматривает основные направления распределения чистого дохода (итоговой прибыли), а также формирует предложение о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества и выносит на рассмотрение Общего собрания акционеров (единственного акционера).</p> <p>Принятие решения о выплате/невыплате дивидендов по акциям Общества относится к исключительной компетенции Общего собрания акционеров (единственного акционера).</p> <p>Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов было принято Общим собранием акционеров (единственным акционером).</p> <p>Выплата дивидендов по акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера.</p> <p>Выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по итогам года по решению Общего собрания акционеров (единственного акционера).</p> <p>Общее собрание акционеров (единственный акционер) Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества того или иного периода.</p> <p>Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров (единственным акционером) принято решение о ликвидации Общества.</p> <p>Не допускается начисление дивидендов:</p>

	<p>1) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;</p> <p>2) если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.</p> <p>3) в случаях, предусмотренных законами Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» и «О страховой деятельности»</p>
<p>Порядок налогообложения дохода, полученного собственником акций</p>	<p>Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан из доходов <i>физических лиц</i>, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (пп.7, п.1, ст. 341); - доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи (пп.16, п.1, ст.341) <p>Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан к доходам <i>юридических лиц</i>, подлежащих налогообложению, применяются следующие преференции:</p> <ul style="list-style-type: none"> - из совокупного годового дохода налогоплательщиков подлежат исключению дивиденды, в том числе выплачиваемые юридическим лицом, производящим уменьшение исчисленного корпоративного подоходного налога на 100 процентов по деятельности, в том числе осуществляемой в рамках инвестиционного контракта, по которой предусмотрено такое уменьшение, в случае начисления таких дивидендов за период, в котором произведено уменьшение, при условии, если доля корпоративного подоходного налога, уменьшенного на 100 процентов, в общей сумме исчисленного корпоративного подоходного налога в целом по юридическому лицу, выплачивающему дивиденды, составляет менее 50 процентов (пп.1, п.1, ст.241); - доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи (пп.9, п.2, ст.288).
<p>Права акционеров</p>	<p>Акционер общества имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) участвовать в управлении Обществом в порядке,

предусмотренном Законом и Уставом;

1-1) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества предлагать совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с настоящим Законом;

2) получать дивиденды;

3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров или настоящим Уставом;

4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;

5) предлагать Общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;

6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;

7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законом, с требованием о возмещении Обществу должностными лицами Общества убытков, причиненных Обществу, и возврате Обществу должностными лицами Общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;

8) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты поступления запроса в Общество;

9) на часть имущества при ликвидации Общества;

10) иметь право преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

11) участвовать в принятии общим собранием акционеров решения об изменении количества акций общества или изменении их вида в порядке, предусмотренном настоящим Законом;

12) иные права, определенные Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.

Крупный акционер также имеет следующие дополнительные права:

1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;

2) требовать созыва заседания Совета директоров;

3) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет;

4) иные права, определенные Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.

Условия и порядок выкупа акций Эмитентом	Условия и порядок выкупа акций Эмитентом установлены Методикой определения стоимости акций при их выкупе АО «ULMUS BESSHOKY», утвержденной Решением учредительного собрания учредителей от «02» июля 2018 года
Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются акции Эмитента	Акции Эмитента до настоящего времени не находились в официальном списке какой-либо фондовой биржи

2. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ АКЦИЙ

Период времени, в течение которого планируется размещение	По состоянию на «03» октября 2018 года среди акционеров размещено 123 120 (сто двадцать три тысячи сто двадцать) штук простых акций. Размещение акций планируется осуществлять в течение неограниченного срока и в зависимости от рыночной цены и спроса на акции Эмитента.
Место размещения	Акции будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в порядке, установленном внутренними документами организатора торгов. Организатором торгов является АО «Казахстанская фондовая биржа». На неорганизованном рынке по фактическому местонахождению Эмитента: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Жибек Жолы, дом 64/47, офис 620
Порядок публичного распространения информации о размещении акций	Информация о размещении акций будет размещена на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» - www.kase.kz в сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и листинговым договором, на корпоративном WEB-сайте Эмитента (после его создания), а также в республиканском печатном издании «Юридическая газета».
Порядок, условия и место оплаты акций	Акции Эмитента оплачиваются деньгами в безналичной форме. Размещение акций на неорганизованном рынке ценных бумаг будет осуществляться в порядке и сроки, устанавливаемые в заключаемых договорах купли-продажи акций. Размещение акций на организованном рынке будет проводиться путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с его внутренними правилами.
Информация о процедуре и условиях реализации права преимущественной покупки данных акций существующим акционерам, а также о возможных ограничениях в реализации данного права	Процедура и условия реализации права преимущественной покупки акций осуществляются согласно Уставу и действующему законодательству
Если акции Эмитента проходят процедуру листинга в связи с тем, что какой-либо крупный акционер имеет намерение продать все принадлежащие ему акции или их часть, необходимо раскрыть информацию о таком акционере, включая его полное наименование (для физического лица – фамилию, имя, отчество), его юридический и фактический адрес (место нахождения (место жительства)), вид (класс) и количество принадлежащих ему акций, вид (класс) и количество акций, которое он намерен продать	На дату составления Инвестиционного меморандума Акционеры Эмитента не намереваются реализовать принадлежащие ему акции. Акционеры Эмитента планируют реализацию нерасмещенных акций в пределах объявленного выпуска, при благоприятной рыночной конъюнктуре.

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

Регистратор	<p>Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг». Вид деятельности: осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг и иной деятельности, подлежащей осуществлению в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050040 г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Саптаева, д. 30А/3, на территории ЖК «Тенгиз тауэрс» Тел.: +7 (727) 272 47 60 Факс: +7 (727) 272 47 60, вн.230 E-mail: info@tistr.kz Первый руководитель – Председатель Правления Хаджиева М.Ж.</p>
Платежный агент	Не предусмотрен

4. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

Цели и причины листинга	<p>В целях успешного развития основных видов деятельности Эмитент планирует включение своих акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» для повышения стандартов корпоративного управления и для увеличения узнаваемости компании среди широкого круга потенциальных инвесторов.</p> <p>Листинг позволит Эмитенту привлечь инвесторов для финансирования инвестиционных программ, направленных на развитие Компании, а также предоставит доступ Эмитенту к долговым рынкам капитала.</p> <p>При благоприятных рыночных условиях и адекватном спросе на акции Эмитента акционеры рассматривают возможность реализации объявленных акций, в том числе и для создания дополнительной ликвидности по акциям Эмитента.</p>
Чистая сумма поступлений от размещения акций	Сумма поступлений от размещения акций будет зависеть от рыночной конъюнктуры и динамикой спроса со стороны потенциального круга инвесторов.
Цели и порядок использования денег, полученных от размещения акций	Средства, полученные от размещения акции будут направлены на развитие основных видов деятельности, а также для реализации инвестиционных проектов, которые могут возникнуть в перспективе.

5. ПРОГНОЗЫ ПО ПОКАЗАТЕЛЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА

НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	тыс. тенге			
	2018	2019	2020	2021
Поступление денежных средств от операционной деятельности	-	-	-	-
Прочие поступления	-	-	-	-
Выбытие денежных средств от операционной деятельности	(827 793)	(899 237)	(206 761)	(106 150)

Платежи поставщикам за товары и услуги	(624 270)	(814 508)	(192 738)	(87 560)
Административные расходы	(59 261)	(68 150)	(12 267)	(15 700)
Платежи в бюджет	(144 262)	(16 579)	(1 756)	(2 890)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(827 793)	(899 237)	(206 761)	(106 150)

НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	тыс. тенге			
	2018	2019	2020	2021
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	-	150	300	450
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-
Разведочные и оценочные активы	973 427	1 788 435	1 981 173	2 068 733
Незавершенное строительство	-	-	-	-
Итого долгосрочные активы	973 427	1 788 585	1 981 473	2 069 183
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ				
Денежные средства	5 000	5 000	5 000	5 000
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	500	500	500	500
Прочие краткосрочные активы	83 000	183 741	209 129	220 507
Запасы	2 800	1 400	500	500
Итого текущие активы	91 300	190 641	215 129	226 507
ВСЕГО АКТИВЫ	1 064 727	1 979 226	2 196 602	2 295 690

	тыс. тенге		
	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2018 г.	123 120	(65 000)	58 120
Чистый убыток за год	-	(65 000)	(65 000)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	123 120	(105 000)	18 120
Чистый убыток за год	-	(40 000)	(40 000)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	123 120	(120 000)	3 120
Чистый убыток за год	-	(15 000)	(15 000)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	123 120	(127 000)	(3 880)

II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА

Наименование Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное	Дата регистрации
На казахском языке	«ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» Акциякерлік қоғамы	«ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» АҚ	«25» июля 2018 г.
На русском языке	Акционерное общество «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)»	АО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)»	
На английском языке	«ULMUS BESSHOKY» Joint Stock Company	«ULMUS BESSHOKY» JSC	

Эмитент создано в результате реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ). Акционерное общество «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» является правопреемником по всем правам и обязательствам Товарищества с ограниченной ответственностью «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ).

Наименование Эмитента не изменялось.

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

Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Жибек Жолы, дом 64/47, офис 620.

Тел./факс: +7 (727) 250 13 87

Электронная почта: info@ulmusfund.com

Интернет-сайт: www.ulmusfund.com

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

Цели создания Эмитента

Целями деятельности Эмитента являются:

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

Основные виды деятельности Эмитента

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- Операции в сфере недропользования, включая разведку, оценку и разработку месторождений, добычу и переработку полезных ископаемых;
- Проектирование (технологическое) и эксплуатация горных производств;
- Проектирование добычи твердых полезных ископаемых;
- Составление проектов и технологических регламентов на разработку месторождений твердых полезных ископаемых;
- Составление технико-экономического обоснования проектов разработки месторождений твердых полезных ископаемых;
- Добыча твердых полезных ископаемых;
- Вскрытие и разработка месторождений твердых полезных ископаемых открытым и подземным способами;
- Производство взрывных работ для добычи полезных ископаемых;
- Ликвидационные работы по закрытию рудников и шахт;
- Ведение технологических работ на месторождениях;

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

История создания и деятельности Эмитента

Эмитент начал осуществлять свою деятельность в организационно-правовой форме ТОО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)», которое было зарегистрировано «29» ноября 2013 года.

«06» апреля 2018 года ТОО «BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» прошло государственную перерегистрацию в связи с изменением состава учредителей, учредителями стали г-н Исаев Т.Б. (55% доля участия) и г-н Prasad Bhamre (Прасад Бхамре) (45% доля участия).

«06» апреля 2018 года общее собрание участников ТОО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» было принято решение о преобразовании ТОО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» в АО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)».

В связи с чем, на основании Протокола общего собрания учредителей от «02» июля 2018 года был утвержден Передаточный акт и проект Устава, перерегистрация общества в Министерстве Юстиции Республики Казахстан прошла «25» июля 2018 года. В связи с проведенной перерегистрацией АО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» стало полным правопреемником по всем правам и обязательствам на основании передаточного акта, уставный капитал Эмитента был сформирован на основании передаточного акта по номинальной стоимости.

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании:

- Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бесшокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта (Эмитент является недропользователем, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY»(УЛМУС БЕСШОКЫ)).

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

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

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

Эмитент работает на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бесшокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY»(УЛМУС БЕСШОКЫ)».

Основные условия данного Контракта:

- 1) Период разведки состоит из шести последовательных лет и может быть продлен в случае обнаружения месторождения при проведении разведки, необходимой для его оценки.
- 2) Недропользователь имеет право проводить разведку цветных и благородных металлов на контрактной территории на исключительной основе;
- 3) Недропользователь имеет право самостоятельно совершать действия по разведке в пределах предоставленной ему контрактной территории в соответствии с проектными документами и условиями, предусмотренными контрактом;
- 4) Недропользователь имеет право использовать по своему усмотрению результаты своей деятельности, в том числе минеральное сырье, если иное не предусмотрено контрактом либо законами государства;
- 5) Недропользователь имеет право сооружать на контрактной территории, а в случаях необходимости, на иных земельных участках, предоставленных недропользователю в установленном порядке, объекты производственной и социальной сферы, необходимые для осуществления работ по разведке цветных и благородных металлов, а также на основании договоров пользоваться объектами коммуникации общего пользования, как на контрактной территории, так и вне ее пределов;
- 6) Недропользователь имеет право инициировать переговоры о продлении срока действия контракта либо о внесении в него изменений и дополнений, по основаниям и в порядке установленным Законом;
- 7) Недропользователь имеет право привлекать подрядчиков для выполнения отдельных видов работ, связанных с проведением разведки цветных и благородных металлов;
- 8) Недропользователь имеет право передать права или их часть другим лицам с соблюдением условий, установленных Законом;
- 9) Недропользователь имеет право прекратить операции, связанные с проведением разведки цветных и благородных металлов на условиях, определенных Законом или контрактом;
- 10) Недропользователь обязан приступить к разведке с даты регистрации контракта, если иной срок не предусмотрен в контракте;
- 11) Недропользователь обязан проводить операции по разведке в соответствии с контрактом и законодательством государства, соблюдать требования, установленные законодательством государства к операциям по недропользованию;
- 12) Недропользователь обязан выбрать наиболее эффективные методы и технологии при разведке цветных и благородных металлов, основанные на положительной практике использования недр;
- 13) Недропользователь обязан обеспечивать безопасность жизни, здоровья человека и окружающей среды при проведении операций по разведке;
- 14) Недропользователь обязан использовать контрактную территорию только в целях, предусмотренных контрактом;

- 15) Недропользователь обязан соблюдать условия Меморандума о взаимопонимании в отношении реализации Инициативы прозрачности деятельности добывающих отраслей в Республике Казахстан;
- 16) Недропользователь обязан соблюдать согласованные в порядке, установленном законодательства государства, положения проектных документов и технологических схем на проведение операций по разведке, обеспечивающие безопасность жизни и здоровья персонала и населения, рациональное и комплексное использование недр и охрану окружающей среды;
- 17) Недропользователь обязан не препятствовать другим лицам свободно передвигаться в пределах контрактной территории, пользоваться объектами и коммуникациями общего пользования, если это не связано с особыми условиями безопасности и такая деятельность не мешает проведению операций по разведке;
- 18) Недропользователь обязан обязательно использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в государстве, при условии их соответствия требованиям проводимого недропользователем конкурса и законодательства государства о техническом регулировании;
- 19) Недропользователь обязан привлекать казахстанских производителей работ, услуг при проведении операций по разведке, включая использование воздушного, железнодорожного, водного и других видов транспорта, если эти услуги соответствуют стандартам, ценовым, и качественным характеристикам однородных работ и услуг, оказываемых нерезидентами государства;
- 20) Недропользователь обязан предоставлять компетентному органу информацию о реализации рабочей программы и иную информацию в соответствии с законодательством государства в области недропользования.

Геологическая характеристика месторождения

Бесшокинская площадь включает шесть медно-порфировых проявлений - Бесшоки: Южные, Се-верные, Восточные; Каиндышоки, Шатырша и Жиланды. Площадь расположена в Карагандинской области в 150 км к северу-северо-востоку от месторождения Коунрад, в 100 км к востоку от районного центра Актогай. Ближайшая железная дорога (ст. Карагайлы) проходит в 120 км к северо-западу от площади. На рудных полях медно-порфировых проявлений широко распространены гидротермально измененные породы. По проекту Бесшоки на 07.08.2018 года пробурено 76 скважин колонкового бурения общим объемом 17 698,4 метра.

Административно контрактная территория входит в Каркаралинский район Карагандинской области. Расположена вблизи водороздела, на север от которого уходит площадь водосбора рек Нура и Иртыш, на юг водосборная часть озера Балхаш.

Бурение ведется с применением двойного снаряда производства компании "Boart Longyear", что обеспечивает выход керна не менее 95%. Скважины наклонные и вертикальные

Рельеф района работ определяется его положением в северной части обширной Балхашской внутриконтинентальной впадины. Он представляет собой переходную область от мелкосопочника к полого-волнистой равнине, наклоненной к югу. Максимальные абсолютные отметки достигают 1 108,5 м, относительные превышения рельефа колеблются от 50 до 250 м. Крутизна склонов нередко превышает 30 градусов. На общем фоне выделяются отдельные более крупные сопки и массивы сопок (Шойльадыр, Бесшоки, Кенели и др.), а также широкие речные долины (Кусак, Актайлак (Казангап). В южной части района выделяются элементы широтного невысокого грядового рельефа.

Гидрографическая сеть района развита слабо. Постоянный водоток имеет только р.Кусак. В жаркое время года вода сохраняется лишь в отдельных плесах. В целом район обводнен слабо. Имеющиеся на его территории колодцы и родники в сухое время года пересыхают.

Климат района резко континентальный с сухим жарким летом и довольно продолжительной зимой (октябрь – апрель), сопровождающейся частыми и сильными буранами. Средняя температура января - 15,6 °С, июля +23,5 °С. Количество выпадающих осадков незначительно, среднемноголетняя сумма их колеблется от 120 до 200 мм.

Почвы преимущественно светло-каштановые, в поймах рек – лугово – каштановые, в долинах ручьев – луговые черноземные. В долинах и впадинах с глинистым грунтом встречаются солонцы. Растительность типично степная: полынно-злаковая и ковыльно – типчаковая. На отдельных участках

долин и мелкосопочника произрастают кустарники – таволга, карагач и чий. В отдельных ущельях гор имеются колки березняка, тала, реже осин и тополя.

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

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

2.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Вид акций	Простые
Количество объявленных простых акций	123 120 штук
Количество размещенных простых акций	123 120 штук
Номинальная стоимость одной простой акции	1 000 тенге
Цена размещения одной акции	Акции были размещены акционерам по номинальной стоимости
Права, предоставляемые собственникам акций	Согласно уставу Эмитента, а также в соответствии с законодательством Республики Казахстан
Способ оплаты акций	Акции оплачены на основании передаточного акта
Выкупленные акции	На момент подготовки инвестиционного меморандума акции Эмитента не выкупались

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

2.8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	тыс. тенге 30.09.2018*
Активы	211 377	436 828	713 924	866 112
Чистые активы	(13 541)	(18 397)	(76 305)	69 022
Уставный капитал	200	200	200	123 120
Валовый доход	-	-	-	-
Прибыль (убыток) от основной деятельности	10 447	(20 280)	(81 064)	(46 971)
Прибыль (убыток) от продолжаемой деятельности	11 871	(46 164)	(129 799)	(108 558)
Чистая прибыль (убыток)	12 030	(44 013)	(121 249)	(349 298)
Прибыль (убыток) на одну акцию (выпуск акций зарегистрирован «30» сентября 2018 года), тенге	-	-	-	(2 837)

* неаудированные данные

III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

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

Общее собрание акционеров Эмитента

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров Эмитента в соответствии с его Уставом относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменения;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, порядка и процедуры такого обмена;
- 8) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров за исполнение 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 методике определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;
- 18) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 19) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации;
- 20) введение и аннулирование «золотой акции» (если применимо);
- 21) 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 акционерного общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов;
- 22) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Совет директоров Эмитента

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития или утверждения плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных частью второй пункта 1 статьи 18 Закона «Об Акционерных обществах»;
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание лица единолично осуществляющего функции исполнительного органа, а также досрочное прекращение его полномочий;
- 9) определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа Общества;
- 10) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- 12) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за проведение аудита 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, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается общим собранием акционеров общества в соответствии с подпунктом 17-1) пункта 1 статьи 36 Закона «Об Акционерных обществах»;
- 20) иные вопросы, предусмотренные Законом и настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров (единственного акционера).

Президент Общества

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом— Президентом Общества.
Президент Общества:

- 1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров (единственного акционера) и Совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества;
- 5) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из должностных лиц Общества;
- 6) осуществляет иные функции, определенные Уставом Общества и решениями Общего собрания акционеров (единственного акционера) и Совета директоров.

3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

Члены Совета директоров

Ф.И.О., год рождения	Дата вступления члена Совета директоров в должность	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству с указанием сферы деятельности	Доля принадлежащих акций Эмитента, %	Доля принадлежащих акций (доля участия в УК) дочерних и зависимых организаций, %
Исаев Тимур Бекетович, 1972 г.р.	Член Совета Директоров, с «19» октября 2018 года	С «29» ноября 2013 года по «02» июля 2018 года - Директор ТОО «ULMUS BESSHOKY» (деятельность по проведению геологической разведки и изысканий)	55%	0%
		С «28» ноября 2014 года по «01» июля 2017 года - Директор ТОО «ALA Oil Trade» (оптовая торговля широким ассортиментом товаров без какой-либо конкретизации)		
		С «22» сентября 2015 года по настоящее время - Директор ТОО «Ulmus Kazakhstan» (предоставление прочих индивидуальных услуг, не включенных в другие группировки)		
		С «02» февраля 2016 года по настоящее время - Директор ТОО «ALA Trade Company» (оптовая торговля широким ассортиментом товаров без какой-либо конкретизации)		
		С «04» апреля 2018 года по настоящее время - Директор ТОО «E-Pocket.kz» (торговля через фирмы, выполняющие заказы по почте и через интернет)		
		С «11» июня 2018 года по настоящее время - Директор ТОО «KAZ Industrial services» (прочая розничная торговля в специализированных магазинах)		

Prasad Bhamre (Прасад Бхамре), 1968 г.р.	Член Совета Директоров, с «19» октября 2018 года	С «15» июня 2008 года по настоящее время - Директор «Компания Vanvita Resources S.a r.l.» (Люксембург) (инвестиционная деятельность)	45%	0%
Маманбаев Алтай Мухамбетбакиулы 1976 г.р.	Член Совета Директоров со статусом независимого директора, с «19» октября 2018 года	С 2008 года по настоящее время - Операционный/Финансовый директор компании «Al Falah Capital Partners» (управляющая компания фонда прямых инвестиций)	0%	0%

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

3.3. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Президент

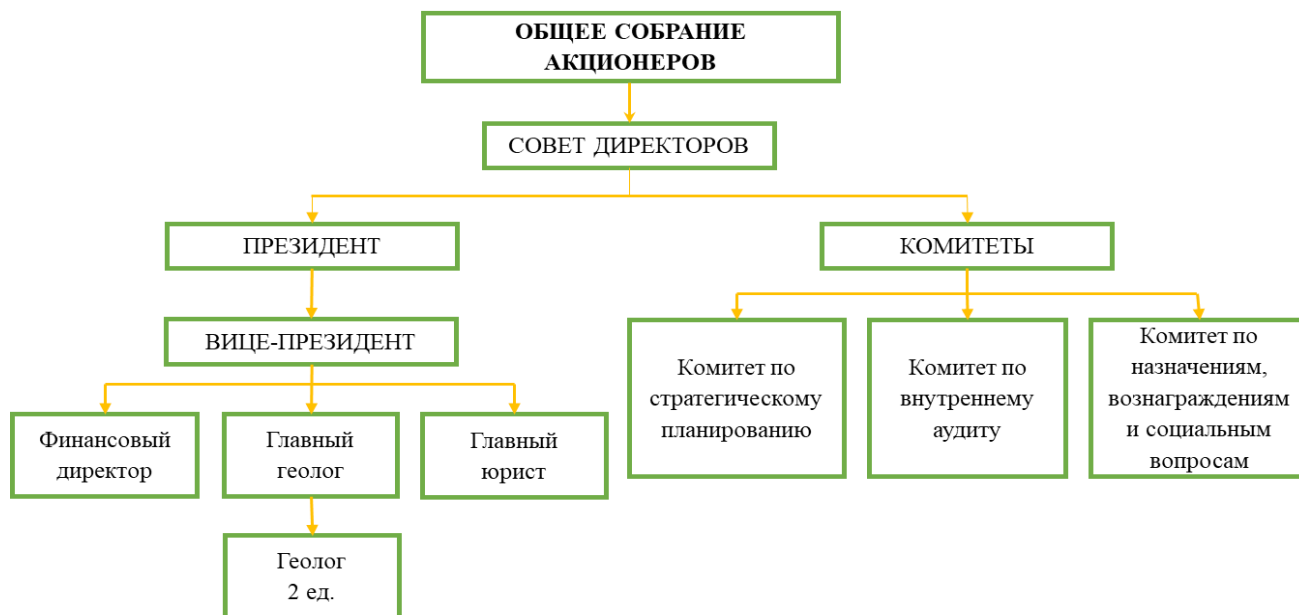
Ф.И.О., год рождения	Дата вступления в должность	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Доля принадлежащих акций (доля участия в УК) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций, %
Исаев Тимур Бекетович, 1972 г.р.	Президент Общества с «22» октября 2018 года	С «29» ноября 2013 года по «02» июля 2018 года - Директор ТОО «ULMUS BESSHOKY»	55%
		С «28» ноября 2014 года по «01» июля 2017 года - Директор ТОО «ALA Oil Trade»	
		С «22» сентября 2015 года по настоящее время - Директор ТОО «Ulmus Kazakhstan»	
		С «02» февраля 2016 года по настоящее время - Директор ТОО «ALA Trade Company»	
		С «04» апреля 2018 года по настоящее время - Директор ТОО «E-Pocket.kz»	
		С «11» июня 2018 года по настоящее время - Директор ТОО «KAZ Industrial services»	

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

3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА

- У Эмитента нет филиалов и представительств.

Структурные подразделения Эмитента:



Комитеты Совета директоров Эмитента

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

Комитет по внутреннему аудиту

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

- 1) рассмотрение и согласование внутренних нормативных документов, регламентирующих деятельность внутреннего аудита Общества, порядка работы службы внутреннего аудита, для последующего утверждения Советом директоров;
- 2) рассмотрение и согласование учетной политики, планов развития и финансово-хозяйственной деятельности, годовой финансовой отчетности, бюджета Общества, а также соответствующих отчетов об их исполнении;
- 3) внесение предложений по формированию финансовой стратегии и соответствующих показателей в плане развития Общества;
- 4) осуществление мониторинга за функционированием системы внутреннего контроля и управления рисками Общества, достоверности и точности финансовой информации, предоставляемой Совету директоров Общества;
- 5) осуществление постоянного контроля за соблюдением Обществом в своей деятельности требований законодательства Республики Казахстан, а также Устава и иных внутренних нормативных документов;
- 6) своевременная подготовка отчетов об аудиторских проверках осуществленных Комитетом, годового отчета Комитета о проделанной работе, с дальнейшим направлением их Совету директоров Общества;
- 7) представление рекомендаций по кандидатуре внешнего аудитора Общества;
- 8) проведение анализа и обсуждение совместно с внешним аудитором существенных вопросов, возникших в ходе проведения независимого внешнего аудита Общества;
- 9) анализ результатов проверок деятельности Общества, проведенных Комитетом, внешним аудитом и государственными органами, обсуждение их с Президентом Общества;
- 10) осуществление независимого контроля за своевременностью и полнотой выполнения мероприятий Общества по устранению нарушений и недостатков в работе, выявленных Комитетом, внешним

аудитом и государственными органами, для принятия последующих мер в отношении любых случаев их неисполнения, с доведением соответствующей информации Совету директоров Общества;

- 11) оценка работы Президента и работников Общества по обеспечению надлежащего функционирования системы внутреннего контроля и управления рисками, подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров общества;
- 12) рассмотрение и согласование необходимых ресурсов для эффективного исполнения Комитетом поставленных перед ним задач, для последующего утверждения Советом директоров Общества.

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам

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

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

Комитет по стратегическому планированию

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

- 1) предварительное рассмотрение стратегических целей (стратегии развития) Общества, внесения изменений и дополнений, а также их периодический пересмотр;

- 2) мониторинг изменений в экономической и конкурентной среде для определения их влияния на существующую стратегию развития Общества и обеспечение пересмотра/переоценки стратегии развития с учетом этих изменений;
- 3) регулярное, как минимум один раз в полугодие, рассмотрение хода выполнения мероприятий по реализации стратегии развития Общества, и предоставление отчета Совету директоров с оценкой эффективности мероприятий по реализации стратегии развития и рекомендациями для достижения поставленных целей;
- 4) анализ и предоставление рекомендаций Совету директоров по выработке некоторых стратегических решений, касающихся определения приоритетных направлений деятельности (развития) Общества и оценке следования утвержденным приоритетным направлениям развития Общества;
- 5) анализ и предоставление рекомендаций по выработке некоторых стратегических решений, касающихся повышения эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе;
- 6) анализ и предоставление рекомендаций по выработке некоторых стратегических решений, связанных с реорганизацией Общества в форме слияния, присоединения, разделения, выделения преобразования;
- 7) предварительное рассмотрение и одобрение планов мероприятий по реализации стратегии развития Общества;
- 8) предварительное рассмотрение документов, выносимых на рассмотрение Совета директоров Общества, содержащих информацию о ходе исполнения стратегии развития, достижении целевых значений стратегических ключевых показателей деятельности (КПД);
- 9) предварительное рассмотрение Планов развития Общества;
- 10) предварительное рассмотрение стратегических инвестиционных проектов;
- 11) предоставление Совету директоров ежегодного отчета о работе Комитета;
- 12) предоставление Совету директоров рекомендаций по иным вопросам в пределах своей компетенции в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Члены комитетов Совета директоров Эмитента

Наименования комитетов Совета директоров Эмитента	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения членов комитетов Совета директоров Эмитента	Даты вступления в должности членов комитетов Совета директоров Эмитента
<i>Комитет по внутреннему аудиту</i>	Председатель комитета Маманбаев А.М.	
	Член комитета Исаев Т.Б.	
	Член комитета Prasad Bhamre (Прасад Бхамре)	
<i>Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам</i>	Председатель комитета Маманбаев А.М.	«22» октября 2018 года
	Член комитета Исаев Т.Б.	
	Член комитета Prasad Bhamre (Прасад Бхамре)	
<i>Комитет по стратегическому планированию</i>	Председатель комитета Маманбаев А.М.	
	Член комитета Исаев Т.Б.	
	Член комитета Prasad Bhamre (Прасад Бхамре)	

2. По состоянию на «01» октября 2018 года штат полностью не сформирован, и численность составляет 7 человек, однако в связи с деятельностью компании, планируется формирование штата в количестве около 20 человек. Основные работы отданы Эмитентом на аутсорсинг и производятся силами подрядных организаций.

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

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

Ф.И.О.	Год рождения	Структурное подразделение	Занимаемая должность
Маманбаев Алтай Мухамбетбакиулы	1976 г.р.	Комитет по внутреннему аудиту	Председатель
		Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам	
		Комитет по стратегическому планированию	

3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

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

Акционеры Эмитента по состоянию на «01» октября 2018 г.

№	Ф.И.О. акционера	Место нахождения/ место жительства	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %
1	Исаев Тимур Бекетович	Республика Казахстан, г. Алматы	55%
2	Prasad Bhamre (Прасад Бхамре)	Республика Казахстан, город Астана	45%

3.5.2. ИНФОРМАЦИЯ О КОНЕЧНЫХ БЕНЕФИЦИАРАХ ЭМИТЕНТА

№	Ф.И.О. акционера	Вид акций Эмитента	Доля в общем количестве размещенных акций Эмитента, %	Ф.И.О. конечных бенефициаров Эмитента
1	Исаев Тимур Бекетович	простые акции	55%	Исаев Тимур Бекетович Республика Казахстан, г. Алматы
2	Prasad Bhamre (Прасад Бхамре)	простые акции	45%	Prasad Bhamre (Прасад Бхамре) Республика Казахстан, город Астана

3.5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ (СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ) ЭМИТЕНТА

По состоянию на «01» октября 2018 года помимо лиц, указанных в п.3.5 настоящего Инвестиционного меморандума, другими аффилированными лицами являются следующие юридические и физические лица.

Аффилированные юридические лица Эмитента

Полное наименование	Юридический/фактический адрес	Дата и номер (при наличии) государственной регистрации	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности
ТОО "CNRG Capital"	г.Алматы, ул.Овражная, д.27	БИН 070 940 009 850 Дата регистрации 13 сентября 2007 года	пп. 5) п. 1, ст. 64 Закона	07.11.2008
ТОО "Finbox"	г.Алматы, ул.Муқанова, д.235, кв. 28	БИН 140 340 024 471 Дата регистрации 28 марта 2014 года	пп. 5) п. 1, ст. 64 Закона	09.08.2016
ТОО "МФО "Finbox"	г.Алматы, ул.Муқанова, д.235, кв. 28	БИН 150 940 005 022 Дата регистрации 07 сентября 2015 года	пп. 5) п. 1, ст. 64 Закона	09.08.2016
ТОО "ВПКсервис"	г.Алматы, мкр.Жетысу-2, д.12, кв.16	БИН 170 340 020 048 Дата регистрации 16 марта 2017 года	пп. 5) п. 1, ст. 64 Закона	05.02.2018
ТОО "ALA Trade"	РК, 050002,	БИН 160 240 005 683	пп. 5) п. 1, ст. 64	02.02.2016

Company"	г.Алматы, пр.Жибек Жолы, д.64/47, оф.620	Дата регистрации 24 апреля 2017 года	Закона	
TOO "E-Pocket.kz" (E-Покет.кз)	РК, 050002, г.Алматы, пр.Жибек Жолы, д.64/47, оф.620	БИН 090 940 015 096 Дата регистрации 06 декабря 2017 года	пп. 4) п. 1, ст. 64 Закона	04.04.2018
TOO "Ulmus Kazakhstan"	РК, 050002, г.Алматы, пр.Жибек Жолы, д.64/47, оф.620	БИН 150 940 019 230 Дата регистрации 22 сентября 2015 года	пп. 4) п. 1, ст. 64 Закона	22.09.2015
TOO "CNRG Capital"	РК, 050002, г.Алматы, пр.Жибек Жолы, д.64/47, оф.620	БИН 070 940 009 850 Дата регистрации 13 сентября 2007 года	пп. 5) п. 1, ст. 64 Закона	07.11.2008
TOO "KAZ Industrial Services"	РК, 060000, г.Атырау, Химпоселок, ул.Жанибек Хана, д.30	БИН 150 740 018 314 Дата регистрации 21 июля 2015 года	пп. 4) п. 1, ст. 64 Закона	11.06.2018
Banvita Resources S.a r.l. (Luxembourg)	46A, avenue J.F. Kennedy, 1855, Luxembourg	Регистрационный номер B196763 Дата регистрации 18 мая 2015 года	пп. 4) п. 1, ст. 64 Закона	15.06.2017

Аффилированные физические лица Эмитента

Фамилия, имя, отчество	Страна местожительства	Основание для признания аффилированности	Дата появления аффилированности
Исаев Тимур Бекетович	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 1) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Исаева Сауле Шахимардановна	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Исаев Алимжан Тимурович	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Исаева Томирис Тимуровна	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Исаева Адия Тимуровна	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Исаев Самир Тимурович	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Исаев Бекет Уразович	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Жиренчина Кулаим	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Исаева Диляра Бекетовна	Республика Казахстан, г.Алматы	пп. 2) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018
Прасад Бхамре (Prasad BHAMRE)	Республика Казахстан, г.Астана	пп. 1) п. 1, ст. 64 Закона	03.10.2018

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

Эмитент начал осуществлять свою деятельность в организационно-правовой форме ТОО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)», которое было зарегистрировано «29» ноября 2013 года.

«06» апреля 2018 года ТОО «BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» прошло государственную перерегистрацию в связи с изменением состава учредителей, учредителями стали г-н Исаев Т.Б. (55% доля участия) и г-н Prasad Bhamre (Прасад Бхамре) (45% доля участия).

«06» апреля 2018 года общее собрание участников ТОО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» было принято решение о преобразовании ТОО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» в АО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)».

В связи с чем, на основании Протокола общего собрания учредителей от «02» июля 2018 года был утвержден Передаточный акт и проект Устава, перерегистрация общества в Министерстве Юстиции Республики Казахстан прошла «25» июля 2018 года. В связи с проведенной перерегистрацией АО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» стало полным правопреемником по всем правам и обязательствам на основании передаточного акта, уставный капитал Эмитента был сформирован на основании передаточного акта по номинальной стоимости.

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

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

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

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

IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

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

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

Полное наименование	Юридический/фактический адрес	Первый руководитель	Виды оказываемых услуг	Сведения о крупных сделках
Дочерний Банк Акционерного общества «Сбербанк России»	Республика Казахстан, 050059 г. Алматы пр. Аль-Фараби 13/1, ПФЦ «НурлыТау», Блок 3 «В»	Председатель Правления Камалов Александр Ильясович	Банковские услуги	Не проводилось

4.2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ

Полное наименование	Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»
Первый руководитель	Председатель Правления Татыбаева Айгуль Темирхановна
Услуги, оказываемые Эмитенту	1. Содействие в подготовке необходимых документов для государственной регистрации проспекта выпуска Ценных бумаг и регистрация проспекта выпуска Ценных бумаг в уполномоченном органе. 2. Содействие в подготовке необходимых документов для включения Ценных бумаг в официальный список Биржи и соответствующее взаимодействие с Биржей.

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

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Аудиторская организация, проводившая аудит финансовой отчетности Эмитента в течение трех последних лет.

Отчетный период, за который проводился аудит	2015 и 2016 года
Полное наименование	ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, г. Алматы, 050000, пр-т Аль-Фараби, 202
Первый руководитель	Кудайбергенова Ш.Е.
Информация о членстве в международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации	Член международной сети «Russell Bedford International». ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners» является членом Профессиональной Аудиторской Организации «Коллегия аудиторов», и имеет свидетельство о признании юридического лица членом ПАО «Коллегия Аудиторов» с правами, обязанностью, предусмотренными Уставом и Кодексом Этики аудиторов, регистрационный № 22-ЗКК-2017 от 03.11.2017 г.

Отчетный период, за который проводился аудит	2017 год
Полное наименование	ТОО «Эрнст энд Янг»
Юридический (фактический) адрес	Республика Казахстан, г. Алматы, 050060, пр-т Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Таур»
Первый руководитель	Турмагамбетова Гульмира
Информация о членстве в международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации	ТОО «Эрнст энд Янг» действующее на основании генеральной государственной лицензии Министерства Финансов Республики Казахстан № 0000003 от 15 июля 2005 года. Является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан»

Эмитентом не заключены договоры ни с одной из аудиторских организаций на проведение аудита финансовой отчетности за 2018, 2019 и 2020 годы.

У. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

АО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)» зарегистрировано Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы «25» июля 2018 года.

Согласно Уставу, основными видами деятельности Эмитента являются:

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

Эмитент работает на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бесшокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY»(УЛМУС БЕСШОКЫ)».

На текущий момент Эмитент проводит работы по разведке цветных и благородных металлов на

Бесшокинской площади в Карагандинской области. По окончании работ будет дана обоснованная оценка перспектив Бесшокинской площади на выявление месторождений медно-порфирового типа с определением ресурсов участков по категориям P1+P2. На наиболее перспективных участках будут проведены поисково-оценочные работы с оценкой ресурсов и запасов по категориям P1+C2, на месторождении Южное Бесшоки с подсчетом запасов по категории C1, произведен анализ рентабельности отработки запасов объектов с суммарным потенциалом около 1 млн. тонн меди, расположенных в пределах Бесшокинской площади, с переработкой руд на едином горно-обогатительном предприятии.

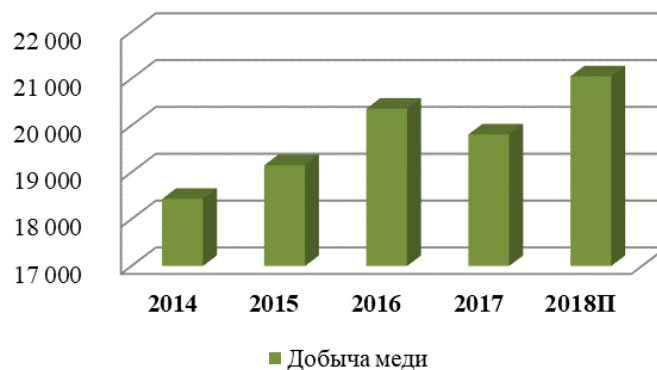
5.1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

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

Дефицит рафинированной меди в мире в 2017 году увеличился и был зафиксирован по итогам восьмого года подряд, свидетельствуют предварительные данные International Copper Study Group (ICSG). В прошлом году нехватка металла составила 163 тыс. тонн по сравнению со 150 тыс. тонн в 2016 году.

Последний раз мировой рынок меди был профицитным по итогам 2009 года. В 2014 году дефицит равнялся 394 тыс. тонн, в 2015 году - 169 тыс. тонн.

Добыча меди в мире, тыс.тонн



Выпуск рафинированной меди по итогам прошлого года составлял 23,508 млн тонн против 23,363 млн тонн в 2016 году (рост на 0,6%), в то время как потребление увеличилось на 0,7% - до 23,670 млн тонн по сравнению с 23,513 млн тонн.

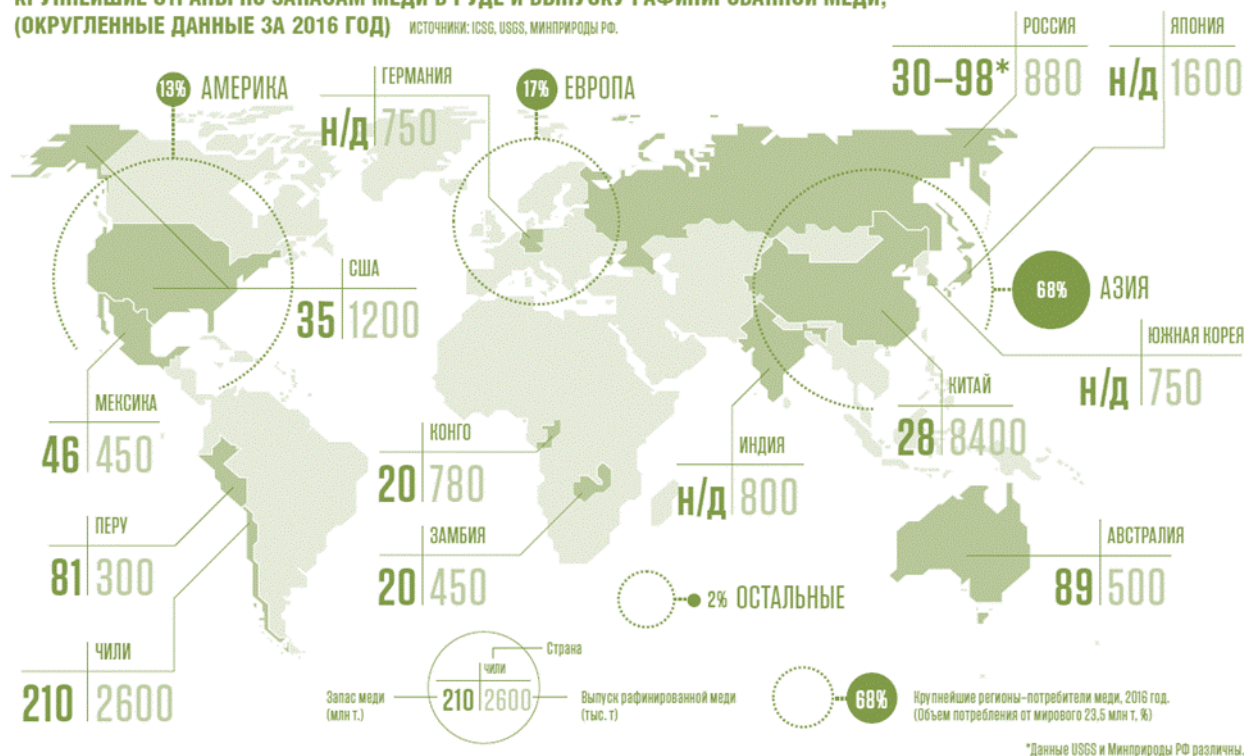
Динамика мирового рынка меди, тыс.тонн



Основными локомотивами увеличения выпуска рафинированной меди в мире в 2017 году выступали Китай (на 5%) и Индия (на 6%), а также ряд государств Европейского союза, где было восстановлено производство после ремонтов. В то же время в Чили, которая занимает второе место в мире по объемам выпуска рафинированной меди, показатель упал на 7%. Помимо этого, Япония и США, которые занимают третье и четвертое места в списке производителей, снизили выпуск соответственно на 4% и 12%, в основном из-за приостановки предприятий на ремонт.

По регионам в 2017 году выпуск увеличился в Африке на 1,5%, в Азии - на 3,5% и в Европе - на 3,7%, в то время как в Северной и Южной Америке было отмечено снижение на 7,5%, в Океании - на 15%.

КРУПНЕЙШИЕ СТРАНЫ ПО ЗАПАСАМ МЕДИ В РУДЕ И ВЫПУСКУ РАФИНИРОВАННОЙ МЕДИ, (ОКРУГЛЕННЫЕ ДАННЫЕ ЗА 2016 ГОД) ИСТОЧНИКИ: ICSG, USGS, МИНПРИРОДЫ РФ.



Повышение мирового потребления меди в минувшем году было обусловлено, в первую очередь, ростом показателя в Китае на 0,9%. Без учета КНР спрос в мире увеличился на 0,5%. Повышение показателя было зафиксировано, в частности, в Индии и Японии, в то время как в США, Германии и Южной Корее потребление сократилось.

Использование мощностей по переработке меди в мире в 2017 году упало в среднем до 85,8% по сравнению с 87% годом ранее. При этом в декабре прошлого года показатель находился на уровне 90,9% против 88% месяцем ранее.

Показатель	2014	2015	2016	2017	2018П
Добыча меди	18 432	19 148	20 357	19 807	21 048
Производство	22 834	23 117	23 594	24 200	24 798
Потребление	23 211	23 200	23 735	24 429	24 968
Баланс рынка	(377)	(83)	(141)	(229)	(170)
Запасы меди на складах	830	747	606	377	207
Цена на LME (\$/т)	6 861	5 506	4 863	6 166	6 830

Невозвратный импорт меди и медной продукции в Китай вырос в сентябре на 21% в годовом выражении до 521 тыс.тонн, что стало максимумом с марта 2016 г. Новые ограничения Китая на чистоту импортного медного лома привели к падению потока сырья, в том числе из США из-за повышения импортных пошлин.

В следующем году китайские власти намерены полностью запретить импорт медного лома, хотя рынок пока сомневается в этом, т.к. около 1,6 млн. тонн вырабатываемого из лома металла очень трудно заменить на дополнительные объемы. Согласно данным Национального бюро статистики, производство рафинированной меди в Китае выросло в сентябре на 10,4% до 764 тыс. тонн.

Премии на поставку меди в Шанхае составили 100-118\$/тонна, что значительно выше предыдущего месяца и указывает на напряженные поставки в Азии.

Многие потребители, в том числе в Европе, находятся в стадии переговорного процесса с производителями меди по поводу поставок в следующем году, премии в Германии составляли 90-95\$/тонна. Производители Codelco и Aurubis объявили о незначительном повышении премий до 96-98\$/тонна для европейских поставок в следующем году.

По данным International Copper Study Group (ICSG) баланс мирового рынка меди в 2018 г. сохранит дефицит в размере -92 тыс. тонн против дефицита в -261 тыс. тонн в 2017 г., а в 2019 г. дефицит может снизиться до -65 тыс. тонн. Мировая добыча в 2018 г. составит 20,429 млн. тонн, что на 1,9% выше, чем в 2017 г., добыча в 2019 г. оценивается в 20,677 млн. тонн.

Мировое производство рафинированной меди в 2018 г. составит 24,161 млн. тонн, что на 2,8% выше, чем в 2017 г., а в 2019 г. оценивается на уровне 24,825 млн. тонн. Мировое потребление меди в 2018 г. составит 24,253 млн. тонн, что на 2% выше, чем в 2017 г., потребление в 2019 г. оценивается в 24,89 млн. тонн. Росту потребления будет способствовать развитие инфраструктуры в Китае и Индии.

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан (КС МНЭ РК), доля горно-металлургической промышленности, включая нефтегазовую отрасль, в совокупном объеме промышленного производства страны составляет 70,2%, из которых львиную долю в 51,9% занимает горнодобывающая промышленность с учетом добычи нефти и газа и 18,3% - металлургическая промышленность. Всего, согласно данным за 2016 г., на долю горно-металлургической промышленности с учетом нефти и газа приходится порядка 28% ВВП РК. «Чистая» (без учета добычи нефти и газа) доля горно-металлургической промышленности Казахстана по отношению к совокупному объему промышленного производства страны составляет 28,4%, из которых на горнодобывающую промышленность приходится 10,1%, а на металлургическую - 18,3%. По данным за 2016 г. на долю отрасли без учета нефти и газа приходится около 12 % ВВП Республики.

В мировой торговле металлами доля Казахстана составляет 0,5% – это порядка 9,3 млрд. долл. США, из них 6,2 млрд. долл. США (66% доли) экспортные поставки, 3,2 млрд. долл. США (34%) приходятся на импортные поставки Казахстана. Среди всех отраслей Казахстана доля металлургической отрасли во внешней торговле занимает 15%. В экспорте доля металлов 17%, в импорте 12%.

Медное производство в 2018 году ожидается в диапазоне 270-300 тыс. тонн. В соответствии с планом ведения горных работ среднее содержание меди в бозшакольской руде в первом полугодии снизилось с 0,56% в аналогичном периоде прошлого года до 0,49%. В связи с этим объем производства меди снизился на 4% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года (49,8 тыс. тонн против 52 тыс. тонн). В квартальном разрезе производство меди снизилось на 15% – до 22,9 тыс. тонн во II квартале по сравнению с 26,9 тыс. тонн в I квартале. На это повлияли снижение содержания металла в руде и снижение пропускной способности обогатительной фабрики (ОФ) по переработке сульфидной руды, вызванное плановыми работами по перефутеровке мельницы и снижением общего коэффициента извлечения с учетом возросшей доли переработки каолинизированной руды. Нарращивание производства на ОФ по переработке каолинизированной руды во II квартале достигло 95% от расчетной мощности (I квартал – 65%).

Среднее содержание меди в сульфидной руде, переработанной на Актогайской ОФ, снизилось в первом полугодии 2018 года до 0,62% с 0,75% в аналогичном периоде прошлого года. Тем не менее, показатель остается значительно выше содержания в рудном теле 0,33% благодаря продолжающейся переработке супергенной обогащенной руды. Производство меди из сульфидной руды – 49 тыс. тонн, на 117% выше по сравнению с первым полугодием прошлого года (22,6 тыс. тонн). На рост повлияло увеличение объемов переработки на 110%, поддержанное высоким содержанием и извлечением. ОФ по переработке сульфидной руды достигла значительного этапа в наращивании производства – поддерживала 100% пропускную способность на протяжении месяца. В среднем во II квартале

мощность фабрики была 89% (I квартал – 66%). В первом полугодии 2018 года на Актогайском комплексе по переработке оксидной руды произведено 11,5 тыс. тонн катодной меди, на 11% выше, чем в аналогичный период прошлого года: оксидный комплекс в настоящее время работает на полную мощность. В первом полугодии 2018 года производство меди руднике Бозымчак сократилось до 29,3 тыс. тонн, или на 11%, по сравнению с первым полугодием 2017 года за счет снижения содержания в руде Орловской шахты и сокращения объемов переработки из-за плановой остановки Николаевской обогатительной фабрики. Поквартально производство меди увеличилось: во II квартале произведено 15,3 тыс. тонн (I квартал – 14 тыс. тонн), что связано в основном с повышенным содержанием меди в руде, переработанной на Николаевской ОФ. Бозымчак продолжает работу на полной проектной мощности: в первом полугодии здесь произведено 3,7 тыс. тонн меди. В 2018 году в Восточном регионе и на Бозымчаке прогнозируется производство меди в размере около 65 тыс. тонн.

KAZ Minerals является одним из ведущих производителей меди в Казахстане, ведет операционную деятельность на трех рудниках и трех обогатительных фабриках в Восточном Казахстане, медно-золотом руднике Бозымчак в Кыргызстане, а также на горно-обогатительных комплексах "Бозшаколь" в Павлодарской области Казахстана и "Актогай" в Восточно-Казахстанской области.

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

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

Основные полезные ископаемые Казахстана

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

Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики РК

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

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

Основу минерально-сырьевой базы страны составляют хром, титан, цинк, марганец, свинец, серебро, уран, медь, железная руда, золото, алюминий, фосфориты, уголь, вольфрам, олово. Казахстан – один из мировых лидеров по общему объему добычи полезных ископаемых в мире. Тем не менее, для

использования полного потенциала минерально-сырьевой базы Республики необходимо предпринять некоторые меры, так как существуют определенные сдерживающие факторы: низкие качественные характеристики и сложность физико-механических свойств казахстанских руд, неразвитая транспортная инфраструктура, низкий уровень механизации и автоматизации производства. В ближайшие годы перед горно-металлургического комплексом будут стоять задачи по решению этих вопросов.

В соответствии с Программой геологоразведочных работ на 2015-2019 годы, утвержденной Правительством предусматривается внедрение инновационных технологий для геологического изучения недр, создание отраслевого научно-технологического центра геологического изучения недр при Назарбаев университете, на базе которого будут реализовано научно-методическое обеспечение геологической отрасли и информационно-аналитическое сопровождение деятельности государственных организаций и недропользователей.

Excel		Commodity Price Forecasts									
Contributor Name Contributor Composite											
Category Metals		As of 11/02/18		Ticker Type Actual							
Overview Curve Analysis		Sent.	Spot	Q4 18	Q1 19	Q2 19	Q3 19	2018	2019	2020	2021
1) Gold \$/t oz			1233	1231	1245	1255	1265	1265	1260	1298	1342
Forecast (Median)				1225	1275	1270	1260	1268	1265	1275	1302
Diff (Median - Curr)				-6	+30	+15	-5	+2	+5	-23	-40
2) Silver \$/t oz			14.72	14.63	14.87	15.01	15.13	15.59	15.07	15.59	16.20
Forecast (Median)				15.40	15.90	16.00	16.00	15.92	16.00	16.98	17.50
Diff (Median - Curr)				+0.77	+1.03	+0.99	+0.87	+0.33	+0.93	+1.39	+1.30
3) Platinum \$/t oz			864.26	851.76	869.01	871.22	874.38	882.40	873.42	880.60	.00
Forecast (Median)				840.00	862.50	900.00	935.00	885.38	910.00	931.25	967.50
Diff (Median - Curr)				-11.76	-6.51	+28.78	+60.62	+2.98	+36.58	+50.65	+967.50
4) Palladium \$/t oz			1099	1091	1076	1065	1057	1022	1059	0	0
Forecast (Median)				1000	993	1000	1010	992	1020	1036	1080
Diff (Median - Curr)				-91	-84	-65	-47	-30	-39	+1036	+1080
5) Aluminum \$/mt			1966	1973	1973	1986	2004	2124	1996	2056	2111
Forecast (Median)				2100	2100	2125	2113	2158	2163	2175	2263
Diff (Median - Curr)				+127	+127	+139	+108	+33	+166	+119	+152
6) Copper \$/mt			6090	6132	6087	6080	6083	6496	6084	6086	6089
Forecast (Median)				6450	6600	6800	6850	6610	6725	6895	7165
Diff (Median - Curr)				+318	+513	+720	+767	+114	+641	+808	+1076
7) Nickel \$/mt			11785	11875	11803	11875	11948	13186	11910	12142	12334
Forecast (Median)				13550	13500	13653	13375	13651	13609	13901	15250
Diff (Median - Curr)				+1676	+1697	+1778	+1427	+465	+1699	+1759	+2916
8) Zinc \$/mt			2540	2581	2534	2513	2493	2851	2503	2428	2342

Источник: Bloomberg

Мировое производство рафинированной меди в 2018 г. составит 24,161 млн.тонн, что на 2,8% выше, чем в 2017 г., а в 2019 г. оценивается на уровне 24,825 млн.тонн. Мировое потребление меди в 2018 г. составит 24,253 млн.тонн, что на 2% выше, чем в 2017 г., потребление в 2019 г. оценивается в 24,89 млн.тонн. Росту потребления будет способствовать развитие инфраструктуры в Китае и Индии.

По данным Reuters poll среднегодовая стоимость меди в 2019 г. составит \$ 6699 /тонна, но аналитики сократили оценку дефицита рынка в следующем году до -44 тыс.тонн против избытка в +13,5 тыс. тонн в 2018 г. Среднегодовая стоимость меди в 2019 г. ожидается на уровне \$ 2732 /тонна, а рынок будет чувствовать ужесточение поставок из-за сворачивания производства.

По прогнозу британской исследовательской компании BMI Research, в ближайшие годы на мировом рынке меди обострится дефицит из-за опережающего роста потребления этого металла при ограниченных объемах нового производства. Однако в середине следующего десятилетия рынок

вернется к сбалансированному состоянию, так как повышение цен на медь будет способствовать запуску новых проектов.

В 2018 г. аналитики ВМІ ожидают дефицита рафинированной меди в объеме 251 тыс. т. При этом превышение спроса над предложением сохранится до 2023 г. Но с 2024 г. на рынке должно наступить относительное равновесие.

Важнейшими источниками нового спроса на медь в ВМІ называют альтернативную энергетику, в которой удельное потребление этого металла выше, чем в традиционной, а также производство электромобилей, в каждом из которых используется, в среднем, по 80 кг меди против 20 кг в легковых машинах с двигателями внутреннего сгорания.

Как считает ВМІ, мировое производство рафинированной меди составит в 2027 г. 29,9 млн. т, что на 27,8% превысит показатель 2018 г. (23,4 млн. т). Самые высокие темпы роста в ближайшее десятилетие продемонстрирует Индия — от 925 тыс. т в текущем году до 1,8 млн. т в 2027-мом.

Среди ведущих производителей меди в концентрате быстрее всего будет наращивать выпуск ДР Конго, где в 2027 г. будет добыто около 1,9 млн. т против 1,0 млн. т в 2018 г. Значительный рост прогнозируется и в Перу: от 2,5 млн. т до 3,8 млн. т за десять лет. В то же время, в Китае темпы роста затормозятся до 2,2% в год, а в США — до 1,5%. На 2027 г. ВМІ предсказывает для Китая 2,2 млн. т меди в концентрате, а для США — 1,5 млн. т. В связи с этим китайские компании будут активно вкладывать средства в горнодобывающие проекты за рубежом, в частности, в Перу и ДР Конго.

Крупнейшим поставщиком меди в концентрате и в 2027 г. останется Чили. Там будет добываться 6,6 млн. т металла против 5,4 млн. т в 2018 г.

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

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

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта (Эмитент является недропользователем, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)).

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

За период фактического существования Эмитента, капитальных вложений не производилось.

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

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

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

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента

- Эмитент имеет контракт на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан;
- Возможность выбора оптимальной и лучшей технологии для разведки, добычи и обработки руды;
- Гарантированный рынок сбыта.

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента

К *негативным факторам* относится зависимость цены на цветные и благородные металлы от общей тенденции на рынке данного сектора.

5.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ

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

5.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

У Эмитента имеются следующие поставщики, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема оказанных услуг.

Наименование дебиторов	Доля, %
ТОО «ГРК Искандер»	52%
АО НГК «Казгеология»	16%

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

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

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

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

5.10. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.10.1 СЕЗОННОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта (Эмитент является недропользователем, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY»(УЛМУС БЕСШОКЫ)).

В связи с чем, при реализации данных Контрактов Эмитент не будет испытывать трудности, поскольку на текущий момент проводится разведка месторождения.

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

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

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

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта (Эмитент является недропользователем, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY»(УЛМУС БЕСШОКЫ)).

Однако, в связи с тем, что в настоящий момент Эмитент не реализует продукцию, то рассмотрение конкурентов за прошедший период не представляется возможным.

5.10.4. ДОГОВОРЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЭМИТЕНТА

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

5.10.5. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательствами, превышающими 10% балансовой стоимости активов, которые могут оказать влияние на деятельность Эмитента в будущем, на дату составления Инвестиционного меморандума, является долг по займу от «IWB MANGOLD SARL» (Люксембург) в сумме 1 089 925 евро.

5.10.6. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ

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

5.10.7 ФАКТОРЫ РИСКА

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

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

Операционные риски:

- *социальный риск* – колебания цен на сырьевые товары могут влиять на отраслевой спрос, на квалифицированный персонал, горнодобывающее оборудование и расходные материалы. В периоды подъема цен на сырьевые товары, как на международном уровне, так и внутри Казахстана, усиливается конкуренция за квалифицированный персонал, а на доступность горнодобывающего оборудования и расходных материалов оказывают влияние длительные сроки изготовления и поставок оборудования и рост цен.
- *политический риск* – риск, связанный с возможным изменением политического строя и законодательства, в частности изменение налогового законодательства, а также возможности не продления Контракта на недропользование.
- *экологический риск* – компания ведет деятельность в такой отрасли, которая регулируется рядом законов и положений по охране окружающей среды. По мере непрерывной разработки таких стандартов и требований, компания может столкнуться с ростом затрат, связанных с соблюдением таких требований, и сборов за выбросы в окружающую среду. Политика и меры, принимаемые на национальном и международном уровне с целью решения проблем изменения климата, будут оказывать все большее влияние на деловую деятельность компании, подвергая ее возрастающим рискам, связанным с охраной окружающей среды и требованиями регулирующих органов.

Финансовые риски:

- *ценовой риск* – реализация продукции будет осуществляться согласно контрактам по ценам, принятым на мировых биржах металлов. Большое влияние на финансовые показатели деятельности оказывают цены на сырьевые товары, которые зависят от ряда факторов, в том числе от мирового

спроса и предложения, и настроения инвесторов. В силу этих факторов, цены на сырьевые товары могут подвергаться значительным колебаниям, оказывающим как позитивное, так и негативное влияние на финансовые показатели деятельности компании.

- *риск ликвидности* - риск, заключающийся в том, что лицо или организация могут не располагать наличными средствами или другими ликвидными активами в сумме, необходимой для выполнения ими своих функций (обязанностей), включая риск отсутствия заемных средств, необходимых для удовлетворения потребностей в денежных средствах и риску невозможности конвертации финансовых активов в денежные средства без потерь в их стоимости.
- *риск конкурентной среды* – риск, связанный с изменением рыночной ситуации. В частности, в результате вступления Казахстана в Таможенный союз усиливается конкуренция со стороны России, Украины и Белоруссии.

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

Такой информации нет.

VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Данные, представленные в данном разделе, основаны на аудированной финансовой отчетности Эмитента за последние три года 2015, 2016 и 2017 года. Аудиторской организацией, проводившей аудит финансовой отчетности Эмитента за 2015 и 2016 года была ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners» (г. Алматы). За 2017 год аудиторской организацией, проводившей аудит финансовой отчетности Эмитента была ТОО «Эрнст энд Янг».

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	30.09.2018*	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
	тыс. тенге			
	АКТИВЫ			
Краткосрочные активы				
Денежные средства	24 483	3 297	14 765	1 205
НДС к возмещению	58 961	39 311	13 600	-
Краткосрочные банковские депозиты	-	-	-	33 947
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 557	-	-	-
Займы выданные	500	28 294	-	-
Запасы	2 884	3 720	3 584	-
Прочие краткосрочные активы	106	55	44	108
Итого краткосрочных активов	88 491	74 677	31 993	35 260
Долгосрочные активы				
Авансы выданные за долгосрочные активы	-	-	9 332	34 441
Денежные средства ограниченные в использовании	10 614	6 150	2 915	-
Нематериальные активы	319	340	457	-
Основные средства	162	402	590	254
Разведочные и оценочные активы	766 526	632 355	391 541	141 422
Итого долгосрочных активов	777 621	639 247	404 835	176 117
ИТОГО АКТИВЫ	866 112	713 924	436 828	211 377
	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства				
Займы	765 406	758 661	438 594	211 648
Краткосрочные резервы	1 642	-	-	-
Обязательства по налогам	1 177	522	559	264
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	17 098	15 820	169	3
Прочие краткосрочные обязательства	-	3 477	2 013	6 693
Итого краткосрочных обязательств	785 323	778 480	441 335	218 608
Долгосрочные обязательства				
Займы				
Отложенные налоговое обязательство	11 766	11 749	13 890	6 310
Итого долгосрочных обязательств	11 766	11 749	13 890	6 310
Капитал				
Уставный капитал	123 120	200	200	200
Резерв переоценки		104 721	79 085	39 928

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(54 098)	(181 226)	(97 682)	(53 669)
Итого капитал	69 022	(76 305)	(18 397)	(13 541)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	866 112	713 924	436 828	211 377

* неаудированные данные

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	тыс. тенге			
	30.09.2018*	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Общие и административные расходы	(47 133)	(43 156)	(34 075)	(24 990)
Прочие расходы	-	(62)	-	(22 981)
Прочие доходы	162	(37 846)	13 795	58 418
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	(46 971)	(81 064)	(20 280)	10 447
Доходы по финансированию	-	990	383	424
Расходы по финансированию	-	(49 725)	(26 267)	-
Прочие расходы	(61 587)	-	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	(108 558)	(129 799)	(46 164)	11 871
Экономия (расходы) по подоходному налогу	-	8 550	2 151	159
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	(240 740)	-	-	-
Прибыль/убыток за период	(349 298)	(121 249)	(44 013)	12 030

* неаудированные данные

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	тыс. тенге			
	30.09.2018*	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Поступление денежных средств всего, в том числе:	1 618	-	326	9 100
Реализация товаров и услуг	-	-	-	-
Прочая выручка	-	-	-	-
Полученные вознаграждения	-	-	326	210
Прочие поступления	1 618	-	-	7 890
Выбытие денежных средств всего, в том числе:	(276 010)	(55 583)	(53 155)	(42 851)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(210 682)	(26 064)	(27 100)	(2 395)
Авансы выданные поставщикам	(24 202)	-	-	(15 748)
Выплаты по плате труда	(31 534)	(17 624)	(21 899)	(13 193)
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	(9 486)	(11 205)	(2 356)	(5 478)
Прочие выплаты	(106)	(690)	(1 800)	(6 037)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(274 392)	(55 583)	(52 829)	(33 751)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступление денежных средств всего, в том числе:	-	-	33 947	98 240
Прочие поступления	-	-	33 947	98 240
Выбытие денежных средств всего, в том числе:	(166 482)	(278 897)	(220 649)	(163 990)
Приобретение основных средств	-	(387)	(977)	(87)
Займы выданные связанной стороне	(600)	(57 000)	-	-
Приобретение активов по разведке и оценке	(165 882)	(218 275)	(216 757)	(129 956)
Прочие выплаты (вклад по депозитам)	-	(3 235)	(2 915)	(33 947)

Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(166 482)	(278 897)	(186 702)	(65 750)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Поступление денежных средств всего, в том числе:	763 204	425 762	252 356	-
Эмиссия акций и других финансовых инструментов	295 000	-	-	-
Поступления по займам	411 721	425 762	252 356	-
Прочие поступления	56 483	-	-	-
Выбытие денежных средств всего, в том числе:	(301 144)	(108 193)	-	-
Погашение займов	(301 144)	(108 193)	-	-
Временная финансовая помощь связанной стороне	-	-	-	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	462 060	317 569	252 356	-
Влияние обменных курсов валют к тенге	-	5 443	735	35 282
Увеличение/уменьшение денег	21 186	(16 911)	12 825	(99 501)
Денежные средства на начало периода	3 297	14 765	1 205	65 424
Денежные средства на конец периода	24 483	3 297	14 765	1 205

* неаудированные данные

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	тыс. тенге			
	Уставный капитал	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2016 г.	200	39 928	(53 669)	(13 541)
Чистый убыток за год (пересчитано*)	-	-	(44 013)	(44 013)
Признание займа, полученного по ставке ниже рыночной	-	39 157	-	39 157
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	200	79 085	(97 682)	(18 397)
Чистый убыток за год	-	-	(121 249)	(121 249)
Погашение займа, полученного по ставке ниже рыночной	-	(37 705)	37 705	-
Признание займа, полученного по ставке ниже рыночной	-	63 341	-	63 341
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	200	104 721	(181 226)	(76 305)
Чистый убыток за год	-	-	(172 080)	(172 080)
Взносы собственников	123 120	-	-	123 120
Сальдо на 30 сентября 2018 г.	123 120	-	(54 098)	(69 022)

* неаудированные данные

6.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ ЭМИТЕНТА

По состоянию на «30» сентября 2018 г. на балансе Эмитента имеются не нематериальные активы в виде программного обеспечения и товарных знаков на сумму 319 тыс. тенге.

6.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА ЭМИТЕНТА

Движений основных средств за рассматриваемый период, не было.

6.3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

По состоянию на «30» сентября 2018 г. на балансе Эмитента незавершенного строительства не имеется.

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

По состоянию «30» сентября 2018 г. Эмитент не имеет долгосрочных и краткосрочных инвестиций, учитываемых методом долевого участия, однако по состоянию на отчетную дату Эмитент имеет выданный займ на сумму 500 тыс. тенге.

6.5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЭМИТЕНТА

По состоянию «30» сентября 2018 г. Эмитент имеет дебиторскую задолженность

тыс.тенге			
Наименование дебиторов	Причины возникновения задолженности	Сумма задолженности	Сроки погашения
ИП Мухаметкали Тамос Эдикейшен	Аванс по оплате за обучение сотрудников	1 320 000	До конца 2018г.
ТОО «Санат Компания»	Переплата по билету при отказе от поездки	236 897	До конца 2018г.

6.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Структура акционерного капитала Эмитента и его изменения

тыс.тенге				
	Уставный капитал	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2016 г.	200	39 928	(53 669)	(13 541)
Чистый убыток за год (пересчитано*)	-	-	(44 013)	(44 013)
Признание займа, полученного по ставке ниже рыночной		39 157	-	39 157
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	200	79 085	(97 682)	(18 397)
Чистый убыток за год	-	-	(121 249)	(121 249)
Погашение займа, полученного по ставке ниже рыночной	-	(37 705)	37 705	-
Признание займа, полученного по ставке ниже рыночной	-	63 341	-	63 341
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	200	104 721	(181 226)	(76 305)
Чистый убыток за год	-	-	(172 080)	(172 080)
Взносы собственников	123 120	-	-	123 120
Сальдо на 30 сентября 2018* г.	123 120	-	(54 098)	(69 022)

* неаудированные данные

На конец отчетного периода акционерный капитал составлял 123 120 000 (сто двадцать три миллиона сто двадцать тысяч) тенге.

Эмитент не выплачивал дивиденды по акциям.

6.7. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА

Согласно аудированной отчетности по состоянию «30» сентября 2018 г. Эмитент имеет следующую задолженность.

тыс. тенге						
Наименование кредитора	Местонахождение кредиторов	Ставка вознаграждения	Срок погашения	Остаток задолженности	Цели привлечения	Обеспечение
ТОО «Ulmus Kazakhstan»	Республика Казахстан, г.Алматы	0%	31.12.2018	3 847	финансирование хозяйственной деятельности	без обеспечения

ТОО «Одисей Инвест Групп»	Республика Казахстан, г.Алматы	0%	31.12.2018	180 000	финансирование хозяйственной деятельности	без обеспечения
«IWB MANGOLD SARL»	Люксембург	2% + LIBOR	31.12.2018	458 674	финансирование хозяйственной деятельности	без обеспечения
Исаев Т.Б. (займ от учредителя)	Республика Казахстан, г.Алматы	0%	31.12.2018	34 085	финансирование хозяйственной деятельности	без обеспечения
Бхамре Прасад (займ от учредителя)	Республика Казахстан, г.Астана	0%	31.12.2018	88 800	финансирование хозяйственной деятельности	без обеспечения

6.8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Общая сумма кредиторской задолженности составляет 17 098 тыс. тенге по состоянию на 30 сентября 2018 года. Данная краткосрочная кредиторская задолженность сформирована по следующим компаниям.

Наименование дебиторов	Причины возникновения задолженности	Сумма задолженности	Сроки погашения
ТОО «ГРК Искандер»	Оплата за выполняемые работы по бурению	8 860	До конца 2018г.
ТОО «Казгеология»	Оплата за агентские услуги	2 799	До конца ноября 2018 г.
Задолженность по зп	Начислено в сентябре в конце месяца	3 164	Октябрь 2018 г.
ТОО «ГРК Искандер»	Гарантийное обеспечение договора согласно законодательство о гос. закупках	1 618	До конца 2018г.

6.9. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

6.9.1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта (Эмитент является недропользователем, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY»(УЛМУС БЕСШОКЫ)).

На основании Контракта Эмитент производит разведку месторождения, таким образом, на текущий момент Эмитент, не производит и не реализовывает какую – либо продукцию.

6.9.2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

За период фактического существования компания не производила продукцию, в связи, с чем информации о себестоимости реализованной продукции в указанные периоды нет.

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

Эмитент осуществляет деятельность на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта (Эмитент является недропользователем, став правопреемником ТОО «ULMUS BESSHOKY»(УЛМУС БЕСШОКЫ)), объем работ по разведке месторождения будет определен исходя из данных Контрактов.

6.9.4. СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доходы Эмитента от неосновной деятельности

Наименование	тыс. тенге			
	30.09.2018*	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Доход от курсовой разницы	162	-	13 795	58 418
Вознаграждения по депозитам банков	-	-	383	1 424
Амортизация дисконта по займам выданным	-	990	-	-

* неаудированные данные

Расходы Эмитента от неосновной деятельности

Наименование	тыс. тенге			
	30.09.2018*	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Расходы по курсовой разнице	-	37 846	19 138	22 981
Расходы по финансированию	61 587	10 897	-	-
Амортизация дисконта по займам полученным	-	38 828	-	-

* неаудированные данные

6.9.5. КОЭФФИЦИЕНТЫ

Финансовые показатели	Расчет коэффициента	30.09.2018*
Коэффициенты ликвидности		
Коэффициент общей ликвидности	Текущие активы/текущие обязательства	11%
Коэффициент абсолютной ликвидности	Деньги/текущие обязательства	3%
Коэффициенты финансовой устойчивости		
Коэффициент финансовой независимости	Собственный капитал/Активы	0,08
Суммарные обязательства к суммарным активам	Обязательства/Активы	0,92
Лeverедж	Обязательства/Собственный капитал	11,55
Коэффициент капитализации	Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал)	0,15

* неаудированные данные

VII. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

7.1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

	тыс. тенге			
	30.09.2018*	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(274 392)	(55 583)	(52 829)	(33 751)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(166 482)	(278 897)	(186 702)	(65 750)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	462 060	317 569	252 356	-
<i>Влияние обменных курсов валют к тенге</i>		5 443	735	35 282
<i>Увеличение/уменьшение денег</i>	21 186	(16 911)	12 825	(99 501)
Денежные средства на начало периода	3 297	14 765	1 205	65 424
Денежные средства на конец периода	24 483	3 297	14 765	1 205

* неаудированные данные

Операционная деятельность

Эмитент, является правопреемником по всем правам и обязательствам ТОО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ), в том числе по Контракту на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан.

Таким образом, отрицательная сумма денежных средств от операционной деятельности обусловлена затратами связанными с разведкой месторождения.

Инвестиционная деятельность

Результат инвестиционной деятельности за период 2015 года по 2017 год, а также по состоянию на «30» сентября 2018 года является отрицательным, поскольку в настоящий момент Эмитент несет необходимые расходы, связанные с приобретением активов по разведке и оценке.

Финансовая деятельность

Результат инвестиционной деятельности за период 2015 года по 2017 год, а также по состоянию на «30» сентября 2018 года имеет положительную тенденцию в основном за счет получения заемных средств, как от учредителей, так и от сторонних организаций.

7.2. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	2018	2019	2020	2021
Поступление денежных средств от операционной деятельности	-	-	-	-
Прочие поступления	-	-	-	-
Выбытие денежных средств от операционной деятельности	(827 793)	(899 237)	(206 761)	(106 150)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(624 270)	(814 508)	(192 738)	(87 560)
Административные расходы	(59 261)	(68 150)	(12 267)	(15 700)
Платежи в бюджет	(144 262)	(16 579)	(1 756)	(2 890)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(827 793)	(899 237)	(206 761)	(106 150)

АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ) является правопреемником активов компании ТОО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ) - действующего на основании Контракта № 4557-ТПИ от «06» марта 2015 года на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с дополнительными соглашениями №1, №2 и №3, являющимися неотъемлемой частью данного Контракта. На основании данного Контракта, Эмитент будет проводить работы по разведке в связи с этим денежные потоки будут отрицательными

операционной деятельности, уставная деятельность будет финансироваться за счет взносов акционеров, в случае недостаточности капитала будут рассмотрены альтернативные источники финансирования.

VIII. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Президент



Исаев Т.Б.