

# ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

## Акционерное общество «GOLDEN COMPASS CAPITAL»

### АО «GOLDEN COMPASS CAPITAL»

Вид размещаемых облигаций	Купонные, без обеспечения
Количество размещаемых облигаций, штук	8 000 000 000
Общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости, тенге	8 000 000 000
Дата, на которую составлен Проспект	31 октября 2012 года
Даты, на которые представлены финансовые показатели	30 сентября 2012 года 11 октября 2012 года

«Государственная регистрация проспекта выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществляющий государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно эмитента и его облигаций».

## 1. Общие сведения об эмитенте:

### 2. Наименование эмитента.

	на казахском языке	на английском языке	на русском языке
<b>Полное наименование</b>	«Golden Compass Capital» акционерлік қоғамы	Joint stock company “Golden Compass Capital”	Акционерное общество «Golden Compass Capital»
<b>Сокращенное наименование</b>	«Golden Compass Capital» АҚ	JSC “Golden Compass Capital”	АО «Golden Compass Capital»

Предшествующее наименование – Товарищество с ограниченной ответственностью «Golden Compass Capital» (ТОО «Golden Compass Capital»), изменено 09.04.2012 года в связи с преобразованием в акционерное общество.

Акционерное общество «Golden Compass Capital» создано в результате преобразования из товарищества с ограниченной ответственностью, в связи с чем является правопреемником по всем правам и обязательствам ТОО «Golden Compass Capital».

### 3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.

Свидетельство о государственной регистрации № 170-1910-06-АО от 09 апреля 2012 года выданное Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы.

Первичная регистрация ТОО «Golden Compass Capital» - свидетельство о государственной регистрации № 94532-1910-ТОО от 09 октября 2008 года была произведена Департаментом юстиции города Алматы.

#### 4-1. Регистрационный номер налогоплательщика. РНН 600900613229

### 5. Информация о месте нахождения эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты.

#### **Юридический адрес эмитента:**

Республика Казахстан, 050010, г. Алматы,  
Медеуский район, пр. Достык, д. 50.

#### **Фактический адрес эмитента:**

Республика Казахстан, 050060 г. Алматы,  
ул.Жандосова, 58А

Тел. +7-727-2443800

Факс: +7-727-2443838

Е-mail: [Irina.gcc@gmail.com](mailto:Irina.gcc@gmail.com)

### 6. Банковские реквизиты эмитента.

IBAN: KZ339261802150862000

в АФ АО "Казкоммерцбанк", г. Алматы

БИК KZKOKZKX

## 7. Виды деятельности эмитента.

Предметом деятельности Эмитента является:

- 1) добыча и переработка полезных ископаемых;
- 2) геологоразведочные работы, эксплуатационные работы по добыче полезных ископаемых;
- 3) заготовка, переработка, реализация втордрагсырья;
- 4) экспорт и импорт продуктов переработки минерального сырья, в том числе содержащих благородные металлы;
- 5) экспорт-импорт благородных металлов и изделий из них;
- 6) земляные работы;
- 7) специальные работы в грунтах;
- 8) технологическое проектирование;
- 9) инвестиционная деятельность;
- 10) производственно-коммерческая деятельность;
- 11) внешнеэкономическая деятельность, торгово-коммерческие и экспортно-импортные операции;
- 12) посредническая деятельность;
- 13) инвестирование и получение инвестиций как на территории Республики Казахстан, так и за рубежом;
- 14) инжиниринг, консалтинг, маркетинг;
- 15) оказание услуг юридическим лицам и населению;
- 16) иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

Деятельность, осуществление которой требует получения лицензии от уполномоченных органов, осуществляется Обществом после получения такой лицензии.

Основным активом Эмитента является 100% владение ТОО «Golden Compass Jambyl» занятым в разведке и добыче золота месторождения Коккия, расположенного в Джамбульской области РК, на основании Контракта на недропользование №2772 от 29.08.2008 г., Дополнения №1 от 10 октября 2011 года, Дополнения № 2 от 10 мая 2012 года. Приобретение 100% владения ТОО «Golden Compass Jambyl» состоялось 11 октября 2012 года, в связи с чем финансовые показатели приведены в настоящем Проспекте по состоянию на последний завершенный квартал и на 11 октября 2012 года.

7-1. Если эмитент обладает статусом финансового агентства, то следует указать следующие сведения:

документ, в соответствии с которым эмитент уполномочен на реализацию государственной инвестиционной политики в определенных сферах экономики в качестве финансового агентства в соответствии с Бюджетным кодексом Республики Казахстан от 4 декабря 2008 года – нет.

АО «Golden Compass Capital» статуса финансового агентства не имеет.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

На дату составления Проспекта Эмитент не имеет присвоенного кредитного рейтинга, но планирует получение рейтинга данного выпуска облигаций от рейтингового агентства в Республике Казахстан.

9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.  
Эмитент не имеет представительств и филиалов.

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии – отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента за последние три завершённых финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2010, 2011 годы, на 30 июня 2012 года и на 11 октября 2012 года проводился Товарищество с Ограниченной Ответственностью "БЕЙКЕР ТИЛЛИ ЕЛТАЛ КАЗАХСТАН" (аудитор – Мусагул Алмас Болсынбекович, квалификационное свидетельство №0000393), государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ № 0000047 от 05.11.09г. ТОО "БЕЙКЕР ТИЛЛИ ЕЛТАЛ КАЗАХСТАН" является членом следующих профессиональных ассоциаций: ПАО "Палата аудиторов Республики Казахстан".

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Договор № ЭА/ЛА-05-10/12 об оказании финансовых услуг, заключенный 23 октября 2012 года с Акционерным обществом «ВСС Invest-дочерняя организация АО «БанкЦентрКредит», действующим на основании Лицензии № 0401201249 от 31 июля 2006 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

АО «ВСС Invest» является полноправным членом Объединения юридических лиц «Ассоциации финансистов Казахстана» с 17 марта 2005 года (свидетельство серии В №154).

Другие договоры на оказание услуг по юридическим и финансовым вопросам в течение трех лет не заключались.

В случае если имело место расторжение договора с вышеуказанными лицами, необходимо представить информацию о причине расторжения договора с указанием информации кем из сторон оно было инициировано.

Случаев расторжения договоров не было.

11. Дата принятия эмитентом кодекса корпоративного управления (в случае, если его принятие предусмотрено уставом общества).

Кодекс корпоративного управления АО «Golden Compass Capital» был утвержден Общим собранием акционеров АО «Golden Compass Capital» 31 октября 2012 года.

## 2. Органы управления эмитента

12. Структура органов управления эмитента.

В данном пункте указываются структура органов управления эмитента и их компетенция в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом и внутренними документами эмитента.

Органами управления Эмитента являются:

- высший орган – Общее собрание Акционеров (в случае, если все голосующие акции Общества принадлежат одному Акционеру, - единственный Акционер);
- орган управления – Совет Директоров;
- исполнительный орган – Правление (коллегиальный)

### **ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ (Единственный Акционер)**

Высшим органом Эмитента является Общее собрание Акционеров (в случае, если все голосующие акции Эмитента принадлежат одному Акционеру - единственный Акционер).

Общие собрания Акционеров подразделяются на годовые и внеочередные. Эмитент обязан ежегодно проводить годовое Общее собрание Акционеров. Иные Общие собрания Акционеров являются внеочередными.

К исключительной компетенции Общего собрания Акционеров (единственного Акционера) относятся следующие вопросы:

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

- 16) определение формы извещения Эмитентом Акционеров о созыве Общего собрания Акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 17) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 18) утверждение повестки дня Общего собрания Акционеров;
- 19) определение порядка предоставления Акционерам информации о деятельности Эмитента, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Эмитента;
- 20) введение и аннулирование “золотой” акции;
- 21) принятие решения о добровольном делистинге акций Эмитента;
- 22) иные вопросы, которые отнесены законодательными актами Республики Казахстан и/или Уставом Эмитента к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров (единственного Акционера).

### **СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ**

Совет Директоров осуществляет общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Эмитента к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

К исключительной компетенции Совета Директоров Эмитента относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний Акционеров;
- 3) формирование повестки дня Общего собрания Акционеров;
- 4) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 5) принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа
- 6) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа;
- 10) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;

- 12) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Эмитента либо являющегося предметом крупной сделки;
- 13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Эмитента), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки;
- 14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;
- 15) принятие решения о приобретении Эмитентом 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 Эмитенту;
- 17) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 18) выбор регистратора Эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором Эмитента;
- 19) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 20) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность;
- 21) принятие решения о предоставлении займов третьим лицам в сумме, составляющей десять и более процентов размера собственного капитала Эмитента;
- 22) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и/или Уставом Эмитента, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

### **ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН**

Исполнительный орган Эмитента осуществляет руководство текущей деятельностью Эмитента. В Эмитенте создан коллегиальный исполнительный орган – Правление. Совет Директоров Эмитента вправе принять решение об изменении исполнительного органа с коллегиального – Правление на единоличный - Президент, и обратно.

К компетенции исполнительного органа Эмитента относятся все вопросы обеспечения деятельности Эмитента, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров (единственного Акционера) и Совета Директоров Эмитента, определенные Уставом Эмитента. Исполнительный орган избирается Советом Директоров. При коллегиальном исполнительном органе (Правлении) количество членов Правления составляет не менее трех человек, которые переизбираются Советом Директоров в случае досрочного прекращения полномочий ранее избранных членов Правления.

Руководитель исполнительного органа Эмитента (Председатель Правления):

- 1) организует выполнение решений Общего собрания Акционеров (единственного Акционера) и Совета Директоров Эмитента;
- 2) без доверенности действует от имени Эмитента в отношениях с третьими лицами;

- 3) выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Эмитента и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры премий работников Эмитента, за исключением работников, входящих в состав исполнительного органа, и службы внутреннего аудита Эмитента;
- 5) утверждает организационную структуру и штатное расписание;
- 6) определяет форму оплаты труда штатных и внештатных работников;
- 7) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов исполнительного органа;
- 8) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами исполнительного органа;
- 9) осуществляет иные функции, определенные Уставом Эмитента, решениями Общего собрания Акционеров (единственного Акционера) и Совета Директоров Эмитента;

### СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента по решению Совета Директоров может быть образована служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита (при ее образовании) является контрольным органом Эмитента, подчиненным и подотчетным непосредственно Совету Директоров.

Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента.

Работники Службы внутреннего аудита не могут входить в состав Совета Директоров и исполнительного органа Эмитента.

### 13. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемая должность за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля участия в оплаченном уставном капитале Эмитента	Доля участия в оплаченном уставном капитале дочерних и зависимых организаций
Изалов Курбан Закиржанович	09 апреля 2012 года по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «Golden Compass Capital»		
1970 г.р. Председатель Совета директоров	22 апреля 2011 года по настоящее время Директор ТОО «Golden Compass Jambyl»	нет	нет
	09 октября 2008 года – 17 ноября 2011 года Директор ТОО «Golden Compass Capital»		
Набенов Азамат Кулмуханович	09 апреля 2012 года по настоящее время Член Совета Директоров АО «Golden Compass Capital»	нет	нет
1974 г.р. Член Совета	09 апреля 2012 Председатель Правления		



директоров	года по настоящее время	АО «Golden Compass Capital»		
	17 ноября 2011 года - 08 апреля 2012 года	Директор ТОО «Golden Compass Capital»		
	10 января 2011 года по 23 апреля 2012 года	Председатель Совета Директоров АО «НОМЕБРОКЕР» (ранее- АО «Казкоммерц Инвест»)		
	18 августа 2010 г. по 12 апреля 2012 года	Председатель Правления ТОО «Кредитное товарищество НОМЕКАПИТАЛ»		
	09 июня 2009 г. – 29 апреля 2012 года	Директор ТОО «НОМЕФИНАНС» (ранее – ТОО «Зангар Финанс Групп»)		
	30 октября 2006 г. – по 10 января 2011 г.	Член Правления (Заместитель Председателя Правления) АО «НОМЕБРОКЕР» (ранее- АО «Казкоммерц Инвест»)		
Айдаров Галым Губайдуллаевич-оглы, 21.11.1959 г.р, независимый директор	09 апреля 2012 года по настоящее время	Независимый директор Совета Директоров АО «Golden Compass Capital»		
	01 августа 2011 по настоящее время	Независимый директор Совета Директоров АО «НОМЕБРОКЕР»	нет	нет
	2008-2011 г.г.	Заместитель генерального директора Алматинско-го филиала, начальник управления по работе с VIP-вкладчиками АО «НПФ «УларУмит»		

**Изменений в составе Совета Директоров в течение предыдущих двух лет нет.**

13-1. Комитеты совета директоров эмитента (при наличии таковых).  
Комитеты Совета Директоров отсутствуют.

13-2. Служба внутреннего аудита (при наличии).  
Служба внутреннего аудита отсутствует.

14. Исполнительный орган эмитента.

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемая должность за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля участия в оплаченном уставном капитале Эмитента	Доля участия в оплаченном уставном капитале дочерних и зависимых организаций
Набенов Азамат Кулмуханович, 20.03. 1974 г.р. Председатель Правления	09 апреля 2012 года – н/в	нет	нет
	<b>Председатель Правления АО «Golden Compass Capital»</b> <b>Полномочия:</b> <b>Общее руководство в соответствии с Уставом Эмитента</b>		
	18 ноября 2011 года - 08 апреля 2012 года		
	Директор ТОО «Golden Compass Capital» <b>Полномочия:</b> Общее руководство в соответствии с учредительными документами		
	10 января 2011 – 23 апреля 2012 года		
	Председатель Совета директоров АО «НОМЕВРОКЕР» <b>Полномочия:</b> Общее руководство СД в соответствии с учредительными документами		
	18 августа 2010г. – 29 апреля 2012 года		
	Председатель Правления ТОО «Кредитное Товарищество НОМЕСАПИТАЛ» <b>Полномочия:</b> Общее руководство в соответствии с учредительными документами		
	09 июня 2009г. 29 апреля 2012 года		
	Директор ТОО «НОМЕФИНАНС» <b>Полномочия:</b> Общее руководство в соответствии с учредительными		

		документами	
		Заместитель Председателя Правления АО «НОМЕВРОКЕР»	
	30 октября 2006 г – 10 января 2011 г.	Полномочия: Курирование корпоративного блока, выполнение функций Председателя Правления в случае его отсутствия	
Кушнарева Ирина Александровна , 28.03.1975 г.р. Заместитель Председателя Правления	<b>09 апреля 2012 года – н/в</b>	<b>Заместитель            Председателя            Правления АО            «Golden Compass            Capital»</b>  <b>Полномочия:            Курирование вопросов            финансирования и            РЦБ, выполнение            функций            Председателя            Правления в случае            его отсутствия</b>	нет нет
	02 апреля 2012 года – 08 апреля 2012 года	Заместитель Директора ТОО «Golden Compass Capital»  Полномочия: Курирование вопросов финансирования и РЦБ, выполнение функций Директора в случае его отсутствия	
	18 августа 2010г. – 30 марта 2012 года	Управляющий Директор - Член Правления ТОО «Кредитное Товарищество НОМЕСАПИТАЛ»	
		Полномочия: Курирование вопросов финансирования и РЦБ	
	01 апреля 2010г-18 августа 2010г	Заместитель Директора ТОО «Кредитное Товарищество НОМЕСАПИТАЛ»	

		Полномочия: Курирование вопросов финансирования и РЦБ		
	17 мая 2007 г. – 15 августа 2011 г.	Управляющий директор – член Правления АО «НОМЕВРОКЕР»  Полномочия: Курирование вопросов финансирования и РЦБ		
	<b>09 апреля 2012 года – н/в</b>	<b>Член Правления -          Финансовый директор          АО «Golden Compass          Capital»</b>  <b>Полномочия:          Курирование          финансового блока и          бухгалтерии</b>		
	03.05.2011 – наст. время	Финансовый директор ТОО «Golden Compass Jambyl»  Полномочия: Курирование финансового блока и бухгалтерии		
Жунисова Лаура Тоимовна Член Правления - Финансовый директор	01.09.2010 – 29.04.2011	Директор Департамента кредитования ТОО «Кредитное товарищество НОМЕСАПИТАЛ»  Полномочия: руководство Департаментом кредитования	нет	нет
	08.06.2009 – 01.08.2011	Директор Департамента брокерских и дилерских операций АО «НОМЕВРОКЕР»  Полномочия: руководство Департаментом БДО		
	09.07.2007 – 07.06.2009	Директор Департамента управления рисками АО «НОМЕВРОКЕР»  Полномочия: руководство Департаментом управления рисками		

15. Сведения о передаче полномочий исполнительного органа эмитента другой коммерческой организации (управляющей организации).

Настоящий пункт акционерными обществами не заполняется.

16. Вознаграждение, выплачиваемое членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам эмитента.

Сумма вознаграждения за последние 3 месяца (тенге)	Планируемый размер вознаграждения в течение последующих 12 месяцев (тенге)
8 042 866	32 171 464

17. Организационная структура эмитента.

- Общее количество сотрудников на 31 октября 2012 года - 73 человека, в том числе в дочерней компании ТОО «Golden Compass Jambyl» - 67 человека.
- Филиалов и представительств нет.

Организационная структура АО «Golden Compass Capital»:

Председатель Правления	Набенов Азамат Кулмуханович
Заместитель Председателя Правления	Кушнарера Ирина Александровна
Член Правления	Жунисова Лаура Тоимовна
Главный бухгалтер	Соловьева Марина Николаевна
Бухгалтер	Павлова Оксана Варламовна
Консультант	Шабельник Петр Витальевич

Организационная структура дочерней компании ТОО «Golden Compass Jambyl»:

Должность	Фамилия Имя Отчество	Кол-во сотрудников
<b>Руководство</b>		5
Директор	Изалов Курбан Закиржанович	
Заместитель директора	Саринжипов Нурлан Маркусович	
Финансовый директор	Жунисова Лаура Тоимовна	
Исполнительный директор	Добрынин Владимир Владимирович	
Директор по связям с общественностью	Берденова Зарема Мурзабулатовна	
<b>Консультанты</b>		2
<b>Департамент бухгалтерии</b>		3
Главный бухгалтер	Павлова Оксана Варламовна	
<b>Юридический отдел</b>		1
<b>HR-менеджер</b>		1
<b>Секретариат</b>		1

<b>Отдел материально-технического обеспечения</b>	6
<b>Технический отдел</b>	9
<b>Служба эксплуатации горных производств</b>	13
<b>Служба контроля безопасности труда</b>	1
Начальник	Ирмухаметов Марат Хакимбекович
<b>Служба технологических исследований и работ</b>	1
Главный технолог	Ержанов Арслан Нурлыбаевич
<b>Служба геологических исследований и работ</b>	24
Главный геолог/Начальник службы	Лопарев Сергей Владимирович
<b>Полевой отдел</b>	
<b>Камеральный отдел</b>	
<b>Топографо-маркшейдерский отдел</b>	
Начальник	Кожабеков Кайрат Хакимбекович
<b>Лаборатория</b>	
Начальник лаборатории	Косокина Светлана Степановна
<b>Всего</b>	<b>67</b>

Схема организационной структуры приведена в Приложении 1.

### 3. Акционеры (участники) и аффилированные лица эмитента

#### 18. Акционеры (участники) эмитента.

Общее количество акционеров Эмитента – 3 (три) физических лица:

- 1) гр. **Даутова Маркаба Сейткамзиновна** (Республика Казахстан, г. Алматы, Бутаковка, ул. Ключевая, д. 16-А), владеющая 70 % от общего количества размещенных акций Эмитента;
- 2) гр. **Дикаревич Елена Анатольевна** (Республика Казахстан, г. Алматы, м-н Орбита-4, д. 11, кв. 268, удостоверение личности № 016178917, выдано 30.04.2004 г. МВД РК), владеющая 25 % от общего количества размещенных акций Эмитента;
- 3) гр. **Бурангалиева Жанат Тилеккабыловна** (Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, д. 27, кв. 16, удостоверение личности № 030769865, выдано МЮ РК 15.11.2010 года), владеющая 5% от общего количества размещенных акций Эмитента.

Лиц, не являющихся акционерами (участниками) эмитента, но обладающих правом контролировать деятельность эмитента через другие организации, - нет.

Эмитент не является банком.

19. Сведения о юридических лицах, у которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей) с указанием полного наименования юридического лица, его места нахождения, процентного соотношения акций (доли) эмитента в его уставном капитале, вида деятельности, фамилии, имени, при наличии – отчества, первого руководителя.

<b>Полное наименование юридического лица</b>	<b>Адрес</b>	<b>Доля в уставном капитале</b>	<b>Вид деятельности</b>	<b>Информация о первом руководителе</b>
--	--------------	---------------------------------	-------------------------	---

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Golden Compass Jambyl»	Республика Казахстан, 050010 г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, д. 50.	100%	Разведка и добыча золота	Изалов Курбан Закиржанович, Директор
--	---	------	-----------------------------	---

20. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует эмитент.

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

### 21. Сведения о других аффилированных лицах эмитента.

<b>Физические лица</b>			
<b>№</b>	<b>Фамилия Имя Отчество (при наличии)</b>	<b>Дата рождения</b>	<b>Примечания</b>
1	Даутов Леонид Мухамеджанович	03.01.1941 года	Супруг Даутовой М.С.
2	Даутов Аскар Леонидович	06.07.1971 года	Сын Даутовой М.С.
3	Даутов Айбар Леонидович	23.08.1972 года	Сын Даутовой М.С.
4	Даутова Ажар Леонидовна	12.04.1976 года	Дочь Даутовой М.С.
5	Изалова Рамина Курбановна		Дочь Дикаревич Е.А., Изалова К.З.
6	Набенова Камила Азаматовна	09.09.2005 года	дочь Набенова А.К.
7	Набенова Малика Азаматовна	10.02.2010 года	дочь Набенова А.К.
8	Набенов Кулмухан	20.03.1946 года	отец Набенова А.К.
9	Масалимова Ботагоз Хамидуллиевна	24.09.1949 года	мать Набенова А.К.
10	Набенова Нургуль Кулмухановна	02.02.1980 года	сестра Набенова А.К.
11	Бурангалиев Тилеккабыл Бурангалиевич	05.09.1951 года	отец супруги Набенова А.К.
12	Бурангалиева Марзия Муханбетрахимовна	10.03.1952 года	мать супруги Набенова А.К.
13	Борангали Айбек Тлеккабылулы	04.10.1982 года	брат супруги Набенова А.К.
14	Кушнарeв Александр Иванович	17.05.1951 года	Отец Кушнарeвой И.А.
15	Кушнарeва Нина Александровна	27.06.1951 года	Мать Кушнарeвой И.А.
16	Сеферова Татьяна Александровна	16.09.1979 года	Сестра Кушнарeвой И.А.
17	Кабаков Константин Владимирович	22.01.1973 года	Супруг Кушнарeвой И.А.
18	Кабаков Илья Константинович	25.05.2007 года	Сын Кушнарeвой И.А.
19	Кабаков Владимир Ильич	14.06.1948 года	Отец супруга Кушнарeвой И.А.
20	Кабакова Валентина Константиновна	18.04.1951 года	Мать супруга Кушнарeвой И.А.
21	Кабаков Денис Владимирович	26.04.1980 года	Брат супруга Кушнарeвой И.А.

22	Акпарова Манат Артимовна	22.06.1941 года	Мать Жунисовой Л.Т.
23	Жунисов Тоим Жунисович	28.10.1938 года	Отец Жунисовой Л.Т.
24	Жунисов Жанболат Тоимович	29.05.1963 года	брат Жунисовой Л.Т.
25	Жунисова Майра Тоимовна	25.01.1965 года	сестра Жунисовой Л.Т.
26	Жунисов Бекнур Тоимович	14.07.1968 года	брат Жунисовой Л.Т.
27	Жунисова Лейла Тоимовна	25.09.1971 года	сестра Жунисовой Л.Т.
28	Изалова София Курбановна	13.03.1939 года	Мать Изалова К.З.
29	Медетбеков Сабыр Турсунгазинович	09.05.1974 года	Директор ТОО "Агрохолдинг Аксу"
30	Медетбеков Турсунгазы Абильгазинович	26.10.1946 года	Отец Медетбекова С.Т.
31	Медетбекова Рысжан Нурлыбековна	06.07.1947 года	Мать Медетбекова С.Т.
32	Медетбеков Дабыр Турсынгазинович	06.04.1971 года	Брат Медетбекова С.Т.
33	Тыналиева Шынар Айтжановна	22.06.1974 года	супруга Медетбекова С.Т.
34	Турсунгазин Санжар Сабырулы	24.12.1998 года	сын Медетбекова С.Т.
35	Медетбекова Аружан Сабыркызы	05.06.2004 года	дочь Медетбекова С.Т.
36	Медетбекова Айдана Сабыркызы	13.02.2007 года	дочь Медетбекова С.Т.
37	Тыналиев Айтжан Алтынбаевич	11.08.1947 года	отец супруги Медетбекова С.Т.
38	Мусанова Лиза Баймухановна	04.08.1951 года	мать супруги Медетбекова С.Т.
39	Тыналиев Алмаз Айтжанович	22.03.1977 года	брат супруги Медетбекова С.Т.
40	Тыналиева Ажар Айтжановна	15.11.1987 года	сестра супруги Медетбекова С.Т.
41	Аухадиева Сулухан Нурдаулетовна	12.05.1967 года	Крупный участник ТОО "Агрохолдинг Аксу"
	<b>Юридические лица</b>		
№	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Примечания
1	Товарищество с Ограниченной Ответственностью "Агрохолдинг Аксу"	09.12.2011 года № 249-1910-01-ТОО 050060, г. Алматы, ул. Джандосова 58А	Вид деятельности: товарное сельскохозяйственное производство Контролируется Даутовой М.С., являющейся крупным акционером АО "Golden Compass Capital"  Директор – Медетбеков С.Т.

## 22. Сделки с участием аффилированных лиц.

За период 01.11.2011г. – 31.10.2012г были совершены следующие сделки с аффилированными лицами:

ТОО «Golden Compass Jambyl» (местонахождение: г. Алматы, пр. Достык, д. 50)

Дата совершения сделки	Сумма сделки, тенге	Примечания
------------------------------	------------------------	------------



30.11.2011	29 750	Предоставление АО «Golden Compass Capital» в аренду ТОО «Golden Compass Jambyl» транспортной техники
12.12.2011	3 226	Предоставление АО «Golden Compass Capital» в аренду ТОО «Golden Compass Jambyl» транспортной техники
23.12.2011	81 635 000	Реализация АО «Golden Compass Capital» в собственность ТОО «Golden Compass Jambyl» автотранспорта, спецтехники, оборудования и прочих ТМЦ
10.01.2012	985 000	Реализация АО «Golden Compass Capital» в собственность ТОО «Golden Compass Jambyl» прочих ТМЦ
03.02.2012	100 000 000	<p>Договор, в соответствии с которым АО «Golden Compass Capital» оказывает услуги ТОО «Golden Compass Jambyl» по разработке следующих проектных документов на проведение работ по добыче золота на месторождении Коккия, недропользователем по которому является Заказчик в соответствии с Контрактом № 2772 от 29.08.2008г. и дополнением к нему:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Проекта промышленной разработки месторождения;</b></li> <li>• <b>Технико-экономического обоснования;</b></li> </ul>

Решения органов акционерного общества не принимались, так как на дату указанных сделок Golden Compass Capital являлось товариществом с ограниченной ответственностью. Требований по одобрению сделок ТОО не предъявляется.

22-1. При выпуске облигаций специальной финансовой компании раскрывается информация об аффилированности сторон сделки секьюритизации с указанием основания для признания аффилированности и даты ее возникновения.

Эмитент не является специальной финансовой компанией.

#### 4. Описание деятельности эмитента.

Данный раздел заполнен на основании консолидированной финансовой отчетности всей группы и на основании финансовой отчетности самого эмитента.

23. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента, в том числе по основным видам деятельности эмитента.

Стратегическим направлением производственной деятельности компании является доразведка и разработка месторождения Коккия (запасы – 6991 кг, прогнозные ресурсы - 21,8 т), расширение контрактной территории, разведка и разработка месторождений Коккиинского рудного узла (93 кв.км) с прогнозируемой площадной удельной продуктивностью по золоту 1т/1 кв. км.

#### **Месторождение Коккия**

Месторождение Коккия расположено на северном склоне Киргизского хребта в Турар-Рыскуловском районе Жамбылской области, относится к числу высокогорных,

абсолютные отметки 2050-2471м. Непосредственно в пределах площади месторождения населенных пунктов нет. Ближайший населенный пункт ст. Луговая в 50км к северу от месторождения и в 10км к югу с. Каракол Республика Киргизия.

На южном склоне Киргизского хребта, являющегося частью единой металлогенетической провинции, выявлены и разведаны однотипные золоторудные и медные месторождения Акташ, Джеруй, Тохтонысай, Каракистак, Андаш, Чомур и др., оцениваемые Киргизскими геологами по категории С2+Р1 в 350 т золота и 1 млн. т меди, близость месторождения Коккия к указанным объектам является его существенным преимуществом.

Месторождение Коккия входит в состав Коккиинского рудного узла (площадь 128 км<sup>2</sup>, из них 93 км<sup>2</sup> приходится на Республику Казахстан). Узел расположен в юго-западной части Каракыстакского рудного района и включает месторождение золота Коккия, проявления золота Южное, Осеннее, Дальнее, Голубое, Нижний Саргыбай, Верхний Саргыбай и многочисленные мелкие пункты минерализации.

На площадях смежных с месторождением Коккия обнаружены практически все известные в природе морфогенетические типы золоторудных месторождений: меднопорфировые (штокверковые), кварцевые (жилльные и зоны оквацевания - прожилковые), скарновые и колчеданные.

**По результатам геологоразведочных работ 2011- 2012 г. на месторождении Коккия выделены и подсчитаны запасы в 32 рудных телах, которые были отнесены к категории С2 (3 356 кг) и к категории С1 (3 635 кг). При этом среднее содержание золота составляет 1,8 г/т руды. Вместе с тем прогнозные ресурсы на указанной площади (отчет по ГДП 200 Мамонова Е.П. 2007 г.) составляют 21 800 кг с содержанием золота в руде 2,8 г/т.**

#### **Геологические работы 2011 – 2012 г.**

Месторождение Коккия детально изучено с поверхности канавами через 20-40м и буровыми скважинами до глубины 150-300м. Подсчет запасов проведен по результатам работ 2011-12гг. Составлена база данных, в которую вошли каталоги координат 36 скважин, 26 канав. Всего в базу данных внесены результаты анализов 10973 бороздовых и керновых проб. Кроме этого в базу данных вошли результаты всех геофизических наблюдений и построена цифровая модель поверхности масштаба 1:25 000.

Таким образом, на месторождении Коккия подсчитаны запасы в 32 рудных телах.

#### **Запасы руды и золота месторождения Коккия**

	Объём руды, тыс.м3	Запасы руды, тыс.т	Плотность, м3/т	Содержание Аu, г/т	Запасы Аu, кг
<b>Итого по месторождению, в т.ч.</b>	<b>1438.42</b>	<b>3883.74</b>	<b>2.7</b>	<b>1.8</b>	<b>6991</b>
Категория С1	747.98	2019.54	2.7	1.8	3635
Категория С2	690.44	1864.20	2.7	1.8	3356
<i>Прогнозные ресурсы</i>					
Категория Р3	28835979	77857143	2.7	2.8	21800

*Источник: Аудит запасов месторождения Коккия по итогам полевых работ 2011-2012 гг, выполненный ТОО «Маралды Минерал» 20 сентября 2012 г.*

### **Горные работы и технология извлечения золота**

Месторождение Коккия представляет собой объект для открытой отработки с переработкой золотосодержащих руд методом кучного выщелачивания. Технология предполагает три основных этапа: добыча товарной руды, дробление, кучное выщелачивание с последующим извлечением золота из выщелачивающих растворов.

### **Способ разработки месторождения**

Неглубокое залегание рудных залежей и незначительная мощность вскрышных пород позволяет разрабатывать месторождение Коккия открытым способом.

Режим горных работ принимается круглогодичный с непрерывной рабочей неделей, круглосуточный, продолжительностью смены 12 часов, вахтовой организацией труда.

Бурение, экскавация транспортировка горной массы и работы на отвалах производятся круглосуточно. Взрывные работы производятся в светлое время суток.

### **Горные работы**

#### **Способ вскрытия карьерного поля месторождения**

Учитывая характер пространственного распределения запасов руд в контурах карьера, проектом предусмотрено вскрытие карьерного поля системой внутренних скользящих съездов в пределах рабочей зоны карьера. По мере развития рабочей зоны карьера часть уступов устанавливается в предельное положение. В пределах нерабочей зоны карьера скользящие съезды обустраиваются как постоянные.

Для проходки съездов используется то же оборудование, которое будет использоваться во время эксплуатации карьеров. Проектом запланировано проведение съездов сплошным забоем гидравлическим экскаватором - обратная механическая лопата с нижним черпанием и погрузкой в автосамосвалы на уровне подошвы траншеи.

Стесненность транспортировки горной массы обусловлена сильно пересеченной гористой местностью. В этой связи предполагается однополосное движение автотранспорта за пределами карьера. Ширина проезжей части равна ширине автосамосвала КраЗ 65032 - 2,95м. С учетом требований ВНТП 35-86 к ширине обочины, ширина автодороги на поверхности - 4 м.

#### **Система разработки и структура комплексной механизации**

Крутое падение рудных тел (до 90°) и относительно небольшая глубина карьера, наличие руд ниже уровня подсчета запасов предопределили применение системы разработки с перевозкой вскрыши на внешние отвалы.

Для выполнения горно-подготовительных, вскрышных, добычных работ на карьере и отвалообразования будет использоваться следующее оборудование:

Самоходный буровой станок Furukawa HCR 1200 - для подготовки горных пород к выемке.

Гидравлические экскаваторы Komatsu PC300 и Komatsu PC400, два пневмоколесных погрузчика Komatsu WA470, гусеничные бульдозеры Komatsu D-155 и Четра Т-11-01 – для выемочно-погрузочных работ и отвалообразования.

Для транспортирования горной массы приняты автосамосвалы грузоподъемностью 18 т – КраЗ 65032 в количестве 4 единицы.

#### **Технологическая схема**

Руда из рудного склада доставляется автосамосвалами на дробильно-сортировочный комплекс. Из приёмных бункеров руда питателями подаётся в агрегат крупного дробления. После крупного дробления руда подвергается грохочению на грохотах с размерами ячеек сита 15\*15. Надрешетный продукт поступает во вторую стадию для додробливания. Подрешетный продукт (класс – 15 мм) и руда после второй стадии

дробления совместно по системе транспортируется системой конвейеров и укладывается штабелеукладчиком на специально подготовленные основания.

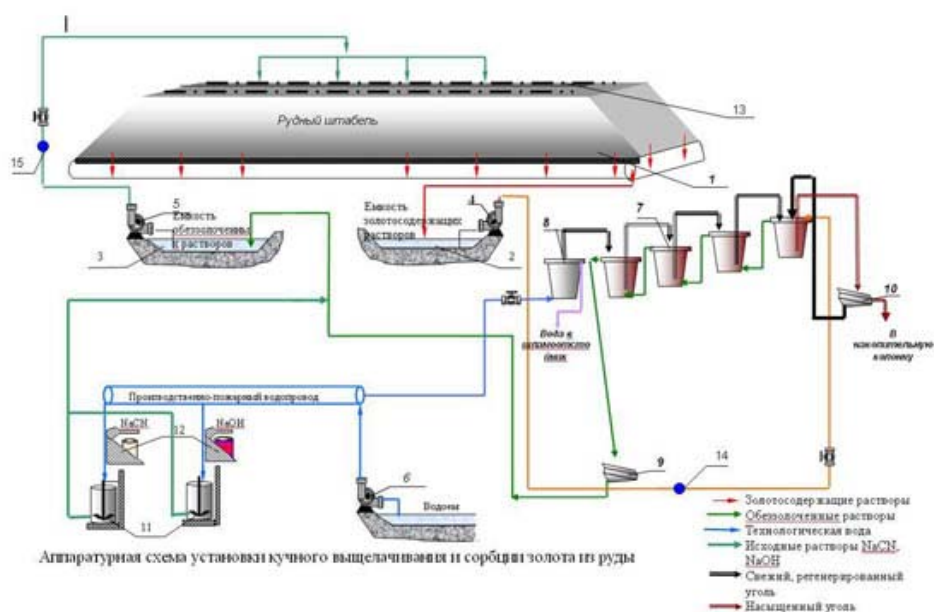
*Подготовка основания включает в себя следующие операции:*

- выемка почвенно-растительного слоя и складирование его на специальном отвале ;
- завоз слабоводопроницаемых грунтов и формирование уклона 2-3 в сторону нижнего рельефа с послойным его уплотнением (мощность одного слоя 15-20 см);
- укладка гидроизоляционного основания из полиэтиленовой плёнки толщина 1 мм в один слой;
- защитный слой по плёнке отсыпается песком, слоем 0,35-0,5 м.;
- отсыпка дренажного слоя – щебнем (класс -70-10 мм), мощностью 0,35-0,5 м.

Для сбора продуктивных растворов со штабеля на основании уложена система-коллектор сборник продуктивных растворов, подающая растворы в переработку на активированные угли. Места примыкания сборного коллектора с оградительными дамбами защищены специальными замками. Во избежание утечки растворов, размыва штабеля за оградительные бермы, штабель отсыпается не на всю площадь основания. По периметру основания оставляется предохранительная зона шириной 3-5 м.

### Аппаратная схема установки кучного выщелачивания

По завершению отсыпки руды монтируется система орошения по которой осуществляется распределение технологических цианистых растворов по поверхности и бортам рудного штабеля. По мере фильтрации цианистых растворов через слой руды происходит растворение золота. Далее растворы поступают в ёмкость золотосодержащих растворов откуда перекачиваются через сорбционную линию колонн, в которых загружен активированный уголь. Золото осаждается на угле, а обеззолоченные растворы сливаются в приёмные ёмкости, где доукрепляются цианидом натрия, после чего перекачиваются по оросительной системе на кучу. Сорбция проводится по гибкой схеме подачи раствора в зависимости от насыщения угля металлом и сорбционной активности сорбента



### Текущее состояние и производственный план

На текущий момент Компанией уже произведены капитальные затраты по приобретению специальной техники, строительству вахтового поселка и лабораторного комплекса,

позволяющего вести оперативный анализ рядовых проб на золото серебро и медь, обслуживать завод по кучному выщелачиванию, самостоятельно проводить анализ технологических проб.

Компанией приобретена необходимая специальная техника: 2 погрузчика KOMATSU, бульдозер KOMATSU, 2 экскаватора KOMATSU, экскаватор HYUNDAI, 4 самосвала КраЗ, бензовоз и др. Также имеются в наличии, помимо перечисленной техники, бульдозер Четра, 2 автомашины УАЗ, вездеход.

Дополнительно до конца 2012 г. планируется приобретение мобильного дробильного комплекса английской компании Tetex производительностью 500 тысяч тонн руды в год, приобретение оборудования и начало строительства цеха сорбции и десорбции.

### **Реализация золота**

Согласно заявлениям, сделанным Национальным банком Казахстана в 2011 г., для пополнения золотовалютных резервов Нацбанк намерен в полном объеме осуществлять реализацию приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота в слитках, которое произведено на территории страны. Объем золота в золотовалютных резервах в ближайшие два-три года планируется удвоить (по итогам 2011 г. он составил 73,6 т). Принимая во внимание, что золото является биржевым товаром и спрос на него остается высоким как на внутреннем рынке, так и на внешнем, то в данной отрасли среди производителей рисков конкуренции не существует.

Аффинаж золота будет проводиться на территории Казахстана в одном из двух аффинажных заводов, принадлежащих корпорациям Казцинк и Казахмыс. По данным НБ РК (интервью с Председателем НБ РК г-ном Марченко Г.А.) в настоящее время эти заводы способны производить более 40 тонн аффинированного золота в год.

В сообщениях Нацбанка отмечается, что отечественные производители золота, соответствующего как стандартам "London good delivery", так и казахстанским стандартам, "получают на ближайшие годы в лице Национального Банка Республики Казахстан гарантированного партнера – потребителя их продукции". Таким образом полученное аффинированное золото будет предложено в первую очередь НБ РК, а в случае его отказа от приоритетного права государства на покупку аффинированного золота в виде слитков, будет экспортироваться.

### **1) Сведения об организациях, являющихся конкурентами эмитента.**

#### Основные золотодобывающие компании Казахстана и их активы

Динамика мировых цен на золото в 2009-2012 гг. позволяет с избытком компенсировать все издержки производства, делая рентабельными даже те проекты, которые ранее в Казахстане считались бесперспективными. Поэтому казахстанские золотые активы привлекают все больше новых зарубежных инвесторов. Особую активность в последние годы проявляют крупнейшие российские золотодобывающие компании (АО «Северсталь ресурс», АО «Полиметалл», АО «Полюс золото» и др.).

#### Основными золотодобывающими компаниями Казахстана являются:

ОАО «Полюс Золото». В августе 2009 года компания Полюс приобрела контрольный пакет компании АО «ГМК Казахалтын». АО «ГМК Казахалтын» является одним из

старейших предприятий золоторудной отрасли Казахстана. За период эксплуатации, с 1929 на месторождениях компании: Бестобе, Жолымбет, Аксу и Кварцитовые Горки было добыто 318,8 т золота. К активам группы KazakhGold относятся разрабатываемые месторождения Аксу, Бестобе и Жолымбет, Южное Караултюбе и Кызылсорское в Северном Казахстане, а также подготавливаемые к освоению месторождения в Восточном Казахстане – Акжал и Каскабулакское. В 2009 году было произведено 2.25 т золота. К 2016 г планируется увеличить производство золота в 2 раза до 5-8 т, при росте МСБ до 262-369 т.

*ОАО "Полиметалл"*. Общие резервы месторождения Варваринское в Казахстане - составляют 0,9 млн унций (28 т) золота со средним содержанием 0,9 г/т и 56 тыс. т меди со средним содержанием 0,5%. Общие ресурсы Варваринского составляют 1.1 млн унций (35,4 т) золота со средним содержанием 0,8 г/т и 76 тыс. т меди со средним содержанием 0,44 %. "Полиметалл" планирует довести добычу золота к 2013 г. на месторождении Варваринское в Костанайской области Казахстана до 5 т в год. Золото-медное месторождение Варваринское находится в 130 км от регионального центра Костаная и в 10 км от границы с Россией.

*АО «Altyntau Resources»* основана в 2011 году и является правопреемником АО «Васильковский ГОК». Главный актив Компании – месторождение мирового класса Васильковское. Месторождение расположено в Акмолинской области, Республика Казахстан, в 17 км к северу от г. Кокшетау. Обеспеченность запасами добычи на месторождении составляет около 22 лет и производство 252 т золота за весь период. Фабрика способна перерабатывать до 8 млн. тонн руды и производить 17-20 т золота в год.

*АО «Казцинк»* – один из крупнейших производителей золота в Казахстане; ведет попутную добычу золота на колчеданно-полиметаллических месторождениях Рудного Алтая. В 2010 г компания добыла 9.8 т золота и 160 т серебра. Разведанных запасов на балансе компании достаточно для поддержания достигнутого уровня добычи в ближайшие 20 лет.

*АО Казахмыс* второй из крупнейших производителей попутного золота располагает 17 рудниками и карьерами по всему Казахстану. В 2010 году было добыто 32,9 миллиона тонн медной руды, переработка которой осуществляется на 10 обогатительных фабриках. Попутно было добыто около 4.0 т золота. Кроме того, дочерняя компания Kazakhmys Gold на рудниках Мизек и Центральный Мукур добыла 1.4 т золота (2010), при среднем содержании 1.25 г/т, методом кучного выщелачивания.

*АО «Алтыналмас»* Месторождение золота Акбакай отрабатывалось в советский период подземным рудником мощностью 150 тыс. т руды в год. Добытая руда обогащается на фабрике мощностью 200 тыс. т руды. Годовая добыча не превышала 1.7 т золота. Добывать руду с 2011 будут не только на месторождениях Акбакай, Светинское, Бескемпир, Карьерное. Реанимация фабрики позволит начать освоение и других запасов акбакайского рудного района, в частности месторождения Думан-Шуак. Планируется увеличить производительность Акбакайского ГОКа почти в два раза – до 2.8 т золота в год.

*Hambledon Mining PLC*, Великобритания, владеет месторождением Секисовское в Восточном Казахстане. Компанией были увеличены подсчитанные запасы золота месторождения. В подсчет вошли данные верхних горизонтов до отметки 250 м ниже современной поверхности (т.е. запасы, которые могут быть отработаны карьером) и

нижних горизонтов (для подземной добычи). Предполагаемые запасы золота на месторождении – 33.7 т, а выявленные ресурсы – 7.3 т. Компания рассчитывает на производство до 3 т золота в год. Мощность фабрики по переработке руды - 850 тыс.т руды в год. За первое полугодие 2011 компания произвела 165 кг золота и 340 кг серебра.

*Alhambra Resources Ltd.*, Канада проводит геологоразведочные работы на перспективной площади Узбой, занимающей 11000 км<sup>2</sup>, между Аксу на юге и Васильковском на севере месторождениями. На площади находятся две законсервированные шахты Домбралы и Степняк. Суммарные запасы месторождения Узбой составляют 30 т золота (1.42 г/т), а ресурсы – 15 т (1.17 г/т).

*Central Asia Resources Ltd*, Австралия планирует в 2011 г. начать производство золота в Далабайском рудном районе (в первую очередь на золото-серебряных месторождениях Далабай и Алтынтас). Ежегодное производство на месторождении Далабай – 622 кг золота и 4,4 т серебра. На сегодняшний день ресурсы Далабая составляют 3 т золота и 42,3 т серебра. Ресурсы месторождения Алтынтас, по данным на 2009 г., составляют 16,5 млн. т руды со средним содержанием золота 1,14 г/т, всего 19 т золота. Производство на Алтынтасе планируется начать в 2012 г.

Принимая во внимание, что золото является биржевым товаром и спрос на него остается высоким как на внутреннем рынке, так и на внешнем, то в данной отрасли рисков конкуренции среди производителей как таковых не существует.

2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным;

### **Маркетинговый анализ рынка золота.**

#### **Мировой рынок золота**

Мировой рынок золота охватывает всю систему циркуляции драгоценного металла в масштабах мира - производство, распределение и потребление.

Особенностями рынка золота является то, что, золото используется фактически всеми государствами в качестве страхового и резервного фонда. Ученные государственные запасы золота, сосредоточенные в Центральном банке стран и резервах МВФ, составляют по последним данным 31 359 т. Основными держателями являются ФРС США и страны Еврзоны.

#### **Запасы золота в золотовалютных резервах стран мира (по состоянию на сентябрь 2012 г.)**

№	Страна/организация	тонны	% от ЗВР
1	США	8133.5	75.4
2	Германия	3395.5	72.3
3	МВФ	2914.0	
4	Италия	2451.8	71.2
5	Франция	2435.4	71.7
6	Китай	1054.1	1.7
7	Швейцария	1040.1	12.1
8	Россия	936.6	9.6
9	Япония	765.2	3.1
10	Нидерланды	612.5	60.7
11	Индия	557.7	9.9

12	ЕЦБ	502.1	32.2
....	.....		
34	Казахстан	103.0	18.5
	<b>Мировой резерв всего</b>	<b>31 359</b>	

Источник: World Gold Council

Золото добывается в 90 странах мира. Некоторые страны исторически являются крупнейшими производителями золота, включая Австралию, Канаду, США и ЮАР. Китай, являющийся сегодня крупнейшим производителем золота в мире существенно нарастил добычу с 2005 года.

Ни одна из стран не добывает более 14% мирового золота, что подтверждает глобальный характер отрасли. В 2010 году Казахстан впервые вошел в 20 крупнейших производителей золота .

*Добыча золота основными странами, тонн*

Страна	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009 г	2010
ЮАР	373,3	337,2	294,7	272,1	252,0	250,0	212	205,0
Австралия	282,0	259,0	262,0	247,0	246,0	225,0	220	255,0
США	277,0	258,0	256,0	252,0	238,0	230,0	210	230,0
Китай	205,0	215,0	225,0	245,0	275,0	295,0	300	345,0
Перу	172,6	173,2	208,0	202,8	170,0	175,0	180	170,0
Россия	170,0	163,1	164,2	159,3	157,0	165,0	185	200,0
Индонезия	141,0	91,7	130,6	93,12	118,0	90,0	98	125,0
Канада	141,0	129,5	119,5	103,5	101,0	100,0	100	89,0
Другие страны	781,1	795,7	815,8	794,0	826,0	869,0	1 065	1 033,0
<b>Всего в мире</b>	<b>2540,0</b>	<b>2420,0</b>	<b>2480,0</b>	<b>2370,0</b>	<b>2383,0</b>	<b>2402,0</b>	<b>2 570,0</b>	<b>2 652,0</b>

Источник - <http://minerals.usgs.gov/minerals/pubs/commodity/>, [www.goldfacts.org](http://www.goldfacts.org)

Основные страны-потребители золота подразделяются на две группы. Группа технически развитых стран сравнительно широко использует золото в различных областях техники и промышленных отраслях, а также и для изготовления ювелирных изделий. Среди стран, лидирующих в использовании золота в технических целях: Япония, США и Германия. Здесь золото выступает как индикатор развития высоких технологий в электронной и электротехнической, космической, приборостроительной промышленности и других отраслях. Другой группой государств являются страны, в которых вся масса золота или большая ее часть потребляется на нужды ювелирной промышленности. Среди них: Италия, Португалия, Китай, Индия, Индонезия, Малайзия, ОАЭ, Израиль, Кувейт, Египет.

По мере того, как золото теряло свои монетарную и сберегательную функции, структура его потребления в мире по отраслям экономики начала меняться. Все больше этого металла поступает теперь на нужды промышленности. В сложившейся в мире экономической и политической ситуации золото выступает как финансовый инструмент и страховка от других биржевых рисков, в частности от ослабления доллара и неустойчивости других мировых валют.

### **Рынок золота в Казахстане**

По разведанным запасам золота Казахстан занимает 10 место в мире (3-е в СНГ), а по добыче – 13,4 т – 25-е место (4-е в СНГ). По данным НГК (*Национальная Государственная компания*) «Таукен-Самрук», минерально-сырьевая база золота



Казахстана представлена 287 месторождениями (из них 38% – золотосодержащие комплексные и 60% – собственно золоторудные, 2% – россыпные), в промышленной разработке (выданы лицензии) сегодня находится лишь 75 месторождений. Ресурсы золота Казахстана оцениваются в 1800 т, запасы около 800 т. При этом обеспеченность запасами разрабатываемых месторождений основных горнодобывающих предприятий составляет от 10 до 80 лет. В общей сложности за последние 14 лет в республике добыто порядка 367 т золота. Около половины добычи приходится на комплексные колчеданные месторождения, разрабатываемые "Казцинком" и Корпорацией "Казахмыс", которые получают золото как попутный продукт. Компании же разрабатывающие собственно золоторудные месторождения обеспечивают лишь 40% общего объема добычи.

Увеличение производства позволило Казахстану войти в двадцатку крупнейших производителей золота в мире (1% от мирового производства).

Казахстан занимает 34-е место в мире по объему золота, находящегося в государственном резерве, имея 103 тонн (18,5% золотовалютных резервов) по данным Всемирного золотого совета (World Gold Council).

#### *Производство золота в Казахстане, кг*

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
<b>Необработанное и полуобработанное</b>	19 266	19 261	17 875	21 824	22 564	20 825	22 839	30 272	36 846
<b>Аффинированное</b>	9 906	9 576	9 774	9 011	8 157	8 205	10 279	13 456	16 672

Министерство индустрии и новых технологий ставит задачу к 2014 году выйти на производство золота свыше 70 тонн ежегодно.

Сравнительная характеристика деятельности эмитента как со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан, так и со среднемировыми может быть сделана после перехода на добычу золота.

3) прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли.

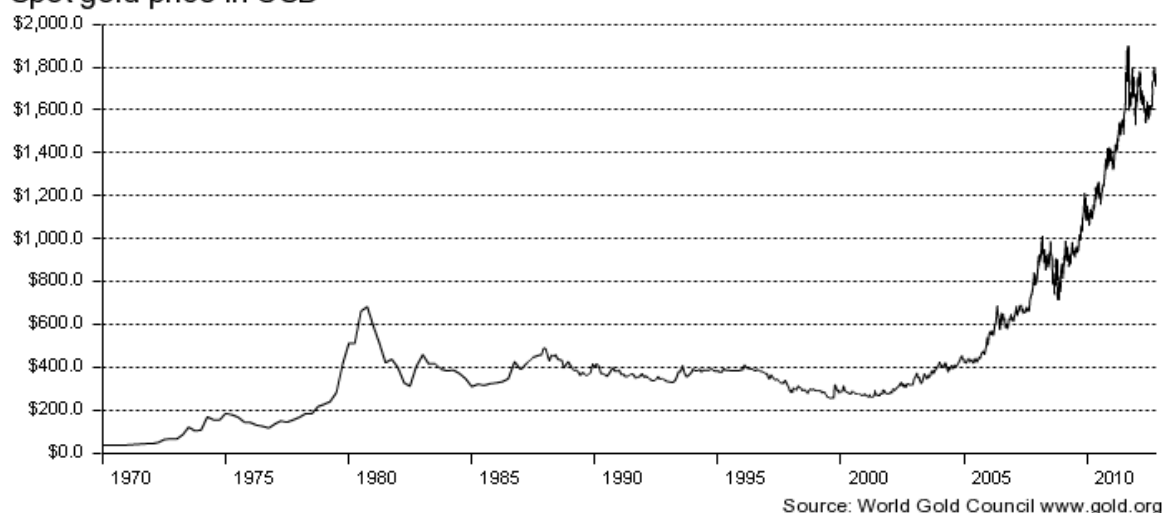
#### **Мировые цены на золото**

Динамика мировых цен на золото делает его одним из самых выгодных способов размещения денежных средств для инвесторов. Несмотря на то, что золотые слитки перестали работать платежным средством, динамика цен на золото в восьмидесятих годах прошлого века привела к резкому скачку цен. По оценкам современных экспертов, в 1980 году стоимость тройской унции золота составляла 1 500 долларов в современном эквиваленте. После резкого скачка цен на золото стоимость драгоценного металла за некоторое время снизилась практически в два раза, в конце прошлого века тройская унция золота стоила около 400 долларов.

Динамика цен на золото вновь изменилась в начале 2000-х годов. Несмотря на то, что на рынке появилась новая валюта - евро, а доллар, по мнению экспертов, стал одной из самых надежных мировых валют, экономический кризис, который охватил практически весь мир, вновь привел к росту цен на золото. Динамика цен на золото показывает стабильный рост, за последние несколько лет этот драгоценный металл стал одним из излюбленных инструментов, как иностранных инвесторов, так и биржевых спекулянтов.

На следующем графике представлены цены спот на золото за период с 01.01.1970 г. по 31.10.2012 г.

### Spot gold price in USD



Currencies: USD

Weight: oz

В отсутствие конкуренции и с учетом высокого спроса успешность деятельности Эмитента будет зависеть исключительно от результатов разведки и производственных факторов. Компания планирует начать добычу золота в 2013 году, что обеспечит как погашение обязательств по облигациям, так и расширение площади разведочных работ. По размеру уже разведанных запасов месторождение является небольшим, однако после проведения доразведки территории запасы будут существенно увеличены, что позволит Эмитенту войти в список средних золотодобывающих компаний Казахстана.

24. Сведения о контрактах, соглашениях, заключенных эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента.

Контрактом, который может оказать существенное влияние на деятельность Эмитента является Контракт на проведение разведки и добычи золота на месторождении Коккия в Жамбылской области Республики Казахстан №2772 от 29 августа 2008 года, Дополнение №1 от 10 октября 2011 года, Дополнение № 2 от 10 мая 2012 года, заключенный между дочерней компанией Эмитента - ТОО Golden Compass Jambyl и Министерством индустрии и новых технологий РК.

25. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ.

#### **Эмитент осуществляет деятельность без лицензий.**

Дочерняя компания ТОО «Golden Compass Jambyl» имеет следующие лицензии:

№	Вид деятельности	Дата выдачи	Лицензиар	Примечание
1	Проектирование (технологическое) и (или) эксплуатация горных (разведка, добыча полезных ископаемых), нефтехимических, химических производств, проектирование (технологическое)	27.03.2012	Комитет промышленности (Министерство индустрии и новых технологий Республики	срок действия – бессрочная

	<p>нефтегазоперерабатывающих производств, эксплуатация магистральных газопроводов, нефтепроводов, нефтепродуктопроводов №0004506:</p> <p><b>подвиды деятельности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проектирование добычи полезных ископаемых, нефти, газа, составление проектов и технологических регламентов на разработку месторождений , добыча твердых полезных ископаемых, нефтегазовых месторождений, , добыча твердых полезных ископаемых, нефти, газа, нефтегазоконденсата, вскрытие и разработка месторождений твердых полезных ископаемых открытыми и подземными способами, ликвидационные работы по закрытию рудников и шахт.</li> <li>- производство взрывных работ для добычи полезных ископаемых</li> </ul>		Казахстан)	
2	<p>Производство, переработка, приобретение, хранение, реализация, использование, уничтожение ядов №12010234</p> <p><b>подвиды деятельности</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- приобретение, хранение, реализация и использование ядов</li> </ul>	06.09.2012	Комитет промышленности (Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан)	срок действия – бессрочная
3	<p>Деятельность, связанная с оборотом прекурсоров</p> <p><b>подвиды деятельности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Реализация;</li> <li>- Хранение;</li> <li>- Использование;</li> <li>- Приобретение</li> </ul>	17.09.2012	Комитет по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков (Министерство внутренних дел Республики Казахстан)	срок действия -5 лет

26. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последних два года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения. Анализ изменений в объемах реализованной продукции (оказанных работ, услуг) эмитента за последние два года или за период фактического существования. За последние два года реализованной продукции, выполненных работ, услуг нет.

27. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности эмитента.

Факторами, **позитивно** влияющими на деятельность Эмитента и дочерней компании, являются:

- Добыча рудного золота методом кучного выщелачивания не требует больших инвестиций;
- Высокая рентабельность проекта;
- Рост инвестиционного спроса на аффинированное золото на внутреннем и мировом рынке;
- Положительная динамика цен на золото.
- Перспективы увеличения контрактной территории и запасов до 100 тонн золота по мере проведения доразведки территории

**Негативные факторы:**

- Характерная для отрасли неопределенность, связанная с прогнозами по запасам, и технологические риски
- Риск снижения цены на золото.

28. Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

1) наименования и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок, с указанием их доли в процентах. Должны быть представлены прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем.

Наименование	Местонахождение	Сумма	%
ТОО Комек Машинери Казахстан	Казахстан	223 811	16,3
ТОО ГРК Искандер	Казахстан	178 615	13,0
ТОО ВА Oilfield Services	Казахстан	118 344	8,6
ТОО «Алаколь-Инвест»	Казахстан	111 753	8,1
ТОО ГМК Корунд	Казахстан	91 163	6,6
ТОО Алтын Краз	Казахстан	48 000	3,5
Филиал ООО ПКФ "Тянь-Шань ЛТД"	Казахстан	43 429	3,2
Другие, в т.ч.:			
ИП Маметьяров	Казахстан	26 685	1,9
ТОО «АвтоГрейд-К»	Казахстан	24 162	1,8
ТОО «Крис-Аналит»	Казахстан	21 590	1,6
ТОО «HELP GEO»	Казахстан	21 010	1,5
ТОО «ТД Astana Motors Almaty	Казахстан	16 047	1,2
ООО «Четра-Восток»	Россия	13 580	1,0
ТОО «Шинет»	Казахстан	13 203	1,0
Прочие (всего 356 наименований, мах оборот 11 млн. тенге)		422 713	30,7
<b>Итого</b>		<b>1 374 105</b>	<b>100,0</b>

Зависимость от вышеуказанных поставщиков оборудования и услуг отсутствует, поставщики выбирались на основе конкурса, также нет сомнений в доступности товаров и услуг в будущем.

2) наименования и место нахождения потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) эмитента, с указанием их доли в общем объеме реализации в процентах. Раскрываются возможные негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) эмитента.

Потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) Эмитента - нет. В связи с высоким спросом и отсутствием конкуренции на рынке продажи золота негативные факторы, влияющие на реализацию продукции, отсутствуют.

#### 29. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

1) сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе эмитента;  
Деятельность Эмитента и дочерней компании не носит сезонный характер, режим работ круглогодичный с непрерывной рабочей неделей, круглосуточный, продолжительностью смены 12 часов, вахтовой организацией труда.

2) доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции;  
На настоящий момент Эмитент не занимается ни импортом, ни экспортом товаров (работ, услуг).

3) сведения о сделке (сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этой сделки (сделок) превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента;

Сделок, которые должны быть совершены в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, сумма которых превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента - нет.

4) будущие обязательства. Раскрываются основные будущие обязательства эмитента и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента, в том числе о гарантиях эмитента по облигациям иных эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц, включая информацию о таком эмитенте, количестве облигаций, условиях гарантии, дате погашения и валюте гарантируемого выпуска;

Будущих обязательств, способных оказать негативное влияние на деятельность Эмитента, нет. Эмитент не выпускал гарантии по облигациям иных эмитентов, обеспеченным гарантиями третьих лиц.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах. Представить описание сути судебных процессов с участием эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или ограничение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств;

Эмитент не участвовал и не участвует в судебных процессах.

6) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года. Указать дату применения санкции, орган, применивший санкцию, причины санкции, вид и размер санкции, а также степень исполнения санкции;

Административные санкции на эмитента, дочернюю организацию и на должностных лиц не налагались.

7) факторы риска. Представить подробный анализ факторов риска, которым будут подвергаться держатели облигаций;

Держатели облигаций подвержены исключительно кредитному риску неспособности Эмитента в полном объеме выполнить обязательства по выплате вознаграждения и погашению облигаций из-за рисков, присущих деятельности Эмитента:

Основной риск, которому подвержена деятельность Эмитента, связан с риском снижения мировой цены на золото, что, однако маловероятно в среднесрочном периоде с учетом кризиса мировой экономики.

#### **Социальные риски**

Риски, связанные с персоналом Эмитента. В настоящее время и в ближайшем будущем, Компания не испытывает значительного влияния социальных факторов, способных оказывать заметное негативное воздействие на профессиональный уровень персонала.

#### **Правовой риск**

Все природные ресурсы принадлежат государству и риск потери прав недропользования обусловлен тем, что права в будущем могут быть отозваны, либо приостановлены ввиду неисполнения контрактных обязательств (платежи по роялти, соблюдение требований охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда).

Данный риск исключается полным и своевременным выполнением контрактных обязательств, в настоящий момент контрактные обязательства полностью выполняются, финансовые контрактные обязательства перевыполняются:

<i>(тыс\$)</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>Итого</i>
<i>Контрактные условия</i>	103	304,3	266,72	304,59	<b>978,61</b>
<i>Фактическое выполнение</i>	103	310,3	424,37	1 488,68	<b>2 326,35</b>
<i>Перевыполнение условий</i>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>157,65</b>	<b>1 184,09</b>	<b>1 347,74</b>

#### **Риск необнаружения коммерчески целесообразной величины запасов**

Деятельность по разведке и оценке полезных ископаемых имеет ряд существенных особенностей, среди которых можно выделить наличие высоких рисков разведочной деятельности и вероятности необнаружения коммерчески целесообразной величины запасов на контрактной территории.

Данный риск минимизируется Эмитентом уже обнаруженными запасами золота, достаточными для выполнения всех обязательств Эмитента, а также выполнением необходимых технологических исследований, подтверждающих прогнозы относительно планируемого объема производства золота.

**Экологический риск** – риск потерь в результате нарушения требований в сфере охраны окружающей среды.

Вся проектная и предпроектная документация проходит экспертизу государственных органов санитарно-эпидемиологической службы, экологическую экспертизу с получением разрешений на природопользование. Эмитент производит производственный мониторинг, результаты которого передаются в уполномоченный орган в области охраны окружающей среды.

Такие риски как **инфляция, девальвация и изменение ставок банковского процента** незначительно влияют на деятельность Эмитента, так как основной статьей расходов, подверженной инфляции является стоимость энергоресурсов. Доходы Эмитента будут формироваться от реализации аффинированного золота в слитках, цена которого будет привязана к мировой цене, котируемой в иностранной валюте. Банковское финансирование в структуре обязательств Эмитента отсутствует.

**Риск конкуренции** является минимальным, так как Национальный Банк Республики Казахстан для пополнения золотовалютных резервов намерен в полном объеме осуществлять реализацию приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота в слитках, которое произведено на территории страны. Объем золота в золотовалютных резервах Республики Казахстан в ближайшие два-три года планируется удвоить. Таким образом, внутреннее потребление в ближайшие несколько лет будет полностью покрыто потребностями Национального Банка Республики Казахстан.

**Политический риск и риск изменения законодательства** существуют, но являются незначительными.

8) другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.

Облигации Эмитента будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг.

Помимо Эмитента солидарную ответственность по выплате вознаграждения и погашению облигаций в порядке, установленном данным Проспектом, будет нести ТОО «Golden Compass Jambyl», являющееся 100% дочерним предприятием Эмитента.

## 5. Финансовое состояние

30. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов.

Нематериальных активов по состоянию на 30 сентября 2012 года нет.

В силу специфики деятельности Эмитента, нематериальные активы по состоянию на 11 октября 2012 года, представленные горнорудным активом и прочими нематериальными активами, входят в состав разведочных и оценочных активов Эмитента.

в тыс. тенге

Наименование	Доля (%)	
	11/10/12	
Горнорудный актив	5 027 314	99,9%
Прочие нематериальные активы	3 323	0,1%
Итого нематериальные активы	5 030 637	100%

31. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств.

По данным финансовой отчетности самого эмитента и по данным консолидированной отчетности:

в тыс. тенге

Наименование	Балансовая стоимость более 5 % тыс. тенге		Доля (%)
	30/09/12	11/10/12	
Оргтехника	237	237	94,8

Сейф	13	13	5,2
<b>Итого основных средств</b>	<b>250</b>	<b>250</b>	<b>100%</b>

### 32. Инвестиции.

Информация по данному вопросу представляется по следующей структуре: прямые инвестиции в капитал других юридических лиц, долгосрочные инвестиции и инвестиционный портфель.

В тыс. тенге		
Наименование	30/09/12	11/10/12
<i>Прямые инвестиции в капитал других юридических лиц</i>		
	нет	нет
<i>Долгосрочные инвестиции</i>		
ТОО «КТ «НОМЕСАPITAL» (0.0000001% доли участия)	1	1
<i>Инвестиционный портфель</i>		
ТОО «КТ «НОМЕСАPITAL» (0.57% доли участия)	97 467	97 467

### 33. Дебиторская задолженность.

В данном пункте раскрывается структура дебиторской задолженности с указанием наименований организаций, имеющих перед эмитентом дебиторскую задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности, либо список десяти наиболее крупных дебиторов эмитента.

В тыс. тенге		
Наименование	30/09/12	11/10/12
Займы, предоставленные работникам	106 470	106 470
Задолженность работников по подотчетным суммам	8 555	8 555
Прочие	650	650
<i>Итого дебиторской задолженности</i>	<i>115 675</i>	<i>115 675</i>

33-1. Сведения об активах эмитента, составляющих не менее десяти процентов от общего объема активов, которые являются обеспечением обязательств эмитента, а также переданы в доверительное управление с указанием стоимости каждого актива и даты завершения действия соответствующих договоров.

Активов, являющихся обеспечением обязательств Эмитента, а также переданных в доверительное управление, нет.

34. В данном пункте указывается размер уставного и собственного капитала эмитента.

В тыс. тенге	30/09/12	11/10/12
Уставный капитал	88 861	88 861
Собственный капитал	65 224	3 414 616

### 35. Займы.



В данном пункте раскрывается информация о действующих банковских займах и кредитных линиях с указанием их валюты, ставках вознаграждения, видах обеспечения. Суммы к погашению в течение ближайших двенадцати месяцев должны быть разделены поквартально, остальные суммы представляются с разбивкой по годам.

Кредитная линия, предоставленная ТОО «Кредитное товарищество НОМЕСАРТАЛ»:

Кредитная линия	Задолженность на 30.09.2012 г.	Задолженность на 11.10.2012 г.	Валюта	%	Обеспечение
3 000 000	0	Основной долг - 2 592 455 тыс.тенге, начисленные проценты – 116231 тыс.тенге, Итого – 2708686 тыс.тенге	тенге	14% годовых	Без обеспечения

Согласно графику погашения основной долг и вознаграждение погашаются одной суммой в конце срока, срок погашения наступает 25.01.2015 г.

тенге	1 квартал 2013	2 квартал 2013	3 квартал 2013	4 квартал 2013
Погашение основного долга	0	0	0	0
Выплата процентов	0	0	0	0

тенге	2013	2014	2015
Погашение основного долга	0	0	2512455315,00
Выплата процентов	0	0	933817234,54

Планируется досрочное погашение после размещения облигаций.

36. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные).

В данном пункте раскрывается структура кредиторской задолженности с указанием суммы задолженности и наименования организаций, перед которыми эмитент имеет задолженность в размере более пяти процентов от общей суммы кредиторской задолженности, либо список первых десяти наиболее крупных кредиторов эмитента.

В тыс. тенге

Наименование	30/09/12	Доля	11/10/12	Доля
ТОО «Жанотель»	48 733	52%	48 733	59%
ТОО «Golden Compass Jambyl»	43 260	47%		0%

ТОО «BA Oilfield Services»	-	-	15 420	19%
ТОО «ГРК Искандер»	-	-	8 188	10%
Прочие	875	1%	9 622	12%
<i>Итого кредиторской задолженности</i>	<i>92 868</i>	<i>100%</i>	<i>81 963</i>	<i>100%</i>

36-1. Размер чистого дохода (убытка), полученного (понесенного) эмитентом за три последних завершённых финансовых года (в разрезе по итогам каждого из трех лет).

в тыс. тенге

<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>11/10/12</b>
(1 425)	(4 337)	78 530	3 341 729

### 36-2. Левередж.

В данном пункте указывается величина левереджа эмитента по состоянию на первый день каждого из трех последних завершённых финансовых лет, а также на конец последнего квартала перед подачей проспекта выпуска облигаций (облигационной программы).

<b>01/01/2009</b>	<b>01/01/2010</b>	<b>01/01/2011</b>	<b>30/09/12</b>	<b>11/10/12</b>
-	-	1,0	1,72	1,07

### 36-3. Исключен в соответствии с ПП АФН от 29.04.09г. № 89

36-4. Указываются чистые потоки денежных средств, полученные от деятельности эмитента, за один из двух последних завершённых финансовых лет согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом.

Отчет о движении денежных средств

	в тыс. тенге	
	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>97,705</b>	<b>(4,337)</b>
<b>Корректировки на:</b>		
износ и амортизацию	5,569	1,049
расходы на финансирование	365	1,643
нереализованные доходы от переоценки активов	(95,875)	21
доход от выбытия основных средств	(17,003)	-
отложенные налоговые обязательства	(492)	168
<b>Операционный доход (расход) до изменения в операционных активах и обязательствах</b>	<b>(9,731)</b>	<b>(1,456)</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах и обязательствах</b>		
торговая и прочая дебиторская задолженность	7,193	(6,314)
займы, выданные сотрудникам	(38,016)	-
товарно-материальные запасы	(817)	1
текущие налоговые активы	(53)	-
прочие краткосрочные активы	(769)	-
торговая и прочая кредиторская задолженность	252	(24)
обязательства по налогам и обязательным платежам	2	6
прочие и оценочные обязательства	19	592
<b>Чистое движение денег от операционной</b>	<b>(41,920)</b>	<b>(7,195)</b>

деятельности		
уплаченный корпоративный подоходный налог	-	-
<b>Чистое движение денег от операционной деятельности после налогообложения</b>	<b>(41,920)</b>	<b>(7,195)</b>
<b>Движение денег от инвестиционной деятельности</b>		
покупка основных средств	(91,062)	-
инвестиции в капитал других юридических лиц	(1,001)	(592)
поступление от продажи основных средств	104,154	-
<b>Чистое движение денег от инвестиционной деятельности</b>	<b>12,091</b>	<b>(592)</b>
<b>Движение денег от финансовой деятельности</b>		
получение займа	158,881	7,122
погашение займа	(126,816)	(4,896)
выплата процентов по займу	(2,163)	(105)
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>29,902</b>	<b>2,121</b>
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ, нетто</b>	<b>73</b>	<b>(5,666)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	31	5,697
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	104	31

#### 6. Сведения о выпусках ценных бумаг

37. В отношении всех зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг эмитента до даты принятия решения о выпуске облигаций, указываются:

1) общее количество, вид и номинальная стоимость облигаций каждого выпуска, количество размещенных облигаций по каждому выпуску, а также общий объем денег, привлеченных при размещении, сумма основного долга, сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по каждому выпуску, количество выкупленных облигаций, с указанием даты выкупа. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации такого выпуска;  
До настоящего выпуска Эмитент не выпускал облигации.

2) общее количество, вид и номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями, а также общая сумма денег, привлеченных при размещении акций. Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных, с указанием цены выкупа на последнюю дату. Дата утверждения методики выкупа акций. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации такого выпуска;

1) количество, виды объявленных акций – **88 861 300 простых акций**;

- 2) количество, виды акций, размещенных среди учредителей - **88 861 300 простых акций**;
- 3) номинальная стоимость одной акции, оплаченной учредителями – **1 (Один) тенге**, общая сумма денег, привлеченных при размещении - **88 861 300 тенге**.
- 4) Дата утверждения методики выкупа акций – **27 апреля 2012 года**.
- 5) Государственная регистрация выпуска акций произведена КФН НБ РК (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 09.07.2012 года № А5900)
- 6) количество выкупленных акций – 0; выкуп не производился.

3) сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг.

Фактов неисполнения Эмитентом обязательств нет.

4) в случае, если какой-либо выпуск ценных бумаг был приостановлен или признан несостоявшимся либо аннулирован, указывается государственный орган, принявший такие решения, основания и дату их принятия;

Выпусков, которые были бы приостановлены или признаны несостоявшимся либо аннулированы, нет.

5) даты выплат вознаграждения по каждому зарегистрированному выпуску, суммы, подлежащие выплате, даты выкупа и суммы, выплаченные при погашении по каждому выпуску;

Выпусков облигаций не было.

6) размер дивиденда на одну акцию (простую, привилегированную) за каждый год из двух последних финансовых лет или за период фактического существования, с указанием суммы начисленных дивидендов и суммы выплаченных дивидендов;

Дивиденды не выплачивались.

7) основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов;

Ценные бумаги Эмитента не обращаются на организованных рынках.

8) права, представляемые каждым видом ранее выпущенных облигаций их держателям, в том числе права, реализованные при нарушении ограничений (ковенант) и предусмотренные договорами купли-продажи ценных бумаг, заключенными с держателями, с указанием порядка реализации данных прав держателей.

Ранее облигации Эмитентом не выпускались.

## 7. Сведения о выпуске облигаций

### 38.Сведения об облигациях:

- 1) вид облигаций: купонные облигации без обеспечения;
- 2) количество выпускаемых облигаций: 8 000 000 000 (восемь миллиардов) штук  
общий объем выпуска облигаций – 8 000 000 000 (восемь миллиардов) тенге;
- 3) номинальная стоимость одной облигации – 1 (один) тенге;

4) дата начала размещения и дата начала обращения облигаций – дата включения в официальный список АО «Казахстанская Фондовая Биржа» по категории «долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой»;

5) вознаграждение по облигациям:

ставка вознаграждения по облигациям – фиксированная на весь срок обращения облигаций, 12 (двенадцать) процентов годовых от номинальной стоимости облигаций;

дата, с которой начинается начисление вознаграждения – дата начала обращения облигаций; начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения облигаций, и заканчивается в день, предшествующий дате погашения облигаций,

периодичность и даты выплаты вознаграждения – выплата купонного вознаграждения производится 1 (один) раз в год из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце,

порядок и условия выплаты вознаграждения (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации) -

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются эти выплаты. На получение купонного вознаграждения имеют права лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций эмитента по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на годовую ставку купонного вознаграждения.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора;

период времени, применяемый для расчета вознаграждения – выплата вознаграждения по облигациям будет производиться из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.

порядок расчета при выпуске индексированных облигаций – облигации не индексированные.

Если ставка вознаграждения не является фиксированной, указывается порядок определения ее размера - ставка вознаграждения фиксированная.

б) сведения об обращении и погашении облигаций:

срок обращения облигаций – 7 (семь) лет с даты начала обращения облигаций;

условия их погашения - погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости облигаций в тенге с одновременной выплатой последнего купонного

вознаграждения в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

дата погашения облигаций - Погашение производится по истечении 7 (семи) лет с даты начала обращения облигаций;

место, где будет произведено погашение облигаций –  
Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, д. 50

способ погашения облигаций - погашение номинальной стоимости облигаций и выплаты суммы купонного вознаграждения за последний купонный период производится путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций;

7) условия и порядок оплаты облигаций: При размещении облигаций на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».

8) обеспечение по облигациям (при выпуске ипотечных и иных обеспеченных облигаций): облигации являются необеспеченными;

9) Эмитент не является специальной финансовой компанией;

10) сведения о представителе держателей облигаций –  
АО «BCC Invest»

050022, г. Алматы, ул. Шевченко, д.100  
тел. (727) 244 32 32, факс (727) 244 32 31

Председатель Правления - Асан Булатович Буранбаев,  
Заместитель Председателя Правления – Кышпанакоев Виктор Алексеевич,  
Заместитель Председателя Правления – Каламхатов Нурлан Базарбаевич,  
Заместитель Председателя Правления – Дронин Александр Владимирович.

11) облигации не являются инфраструктурными;

12) порядок учета прав по облигациям:

Регистратором является: Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг» (АО «Единый регистратор ценных бумаг»), г.Алматы, ул. Айтеке би, 67, телефон: 8 (727) 272-47-60.

Договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг № 00012-АО от 25.04.2012г.

13) сведения о платежном агенте:

Платежный агент отсутствует. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости по облигациям при их погашении осуществляется АО «Golden Compass Capital» самостоятельно, путем перечисления средств на счета держателей облигаций.

14) право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций:

Эмитент на основании решения Совета директоров, если иное не установлено нормативно-правовыми актами Республики Казахстан и (или) Уставом эмитента, имеет право на досрочное погашение облигаций в полном объеме по номинальной стоимости на даты выплат купонного вознаграждения не ранее чем через 3 (три) года с даты начала обращения облигаций. Извещение о досрочном погашении облигаций, содержащее условия, сроки и порядок досрочного погашения облигаций будет опубликовано за 30 (календарных) дней до официально объявленной даты начала досрочного погашения облигаций на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и на официальном сайте Эмитента ([www.goldencompass.kz](http://www.goldencompass.kz)).

Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций перед их досрочным погашением. На получение номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций перед их досрочным погашением.

15) при выпуске облигаций, оплата которых будет произведена правами требования по облигациям, ранее выпущенным эмитентом, срок обращения которых истек, дополнительно указывается дата и номер государственной регистрации выпуска данных облигаций, их вид и количество – оплата облигаций будет производиться деньгами;

16) сведения об организации, оказывающей консультационные услуги по вопросам включения и нахождения облигаций в официальном списке фондовой биржи.

**АО «BCC Invest»**

050022, г. Алматы, ул. Шевченко, д.100

тел. (727) 244 32 32, факс (727) 244 32 31

Лицензия № 0401201249 от 31 июля 2006 года на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя

Председатель Правления АО «BCC Invest» - Асан Булатович Буранбаев

17) права, предоставляемые облигацией ее держателю:

Держатели облигаций АО «Golden Compass Capital» имеют следующие права на:

- получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- требование досрочного погашения в случае дефолта по выплате вознаграждения по облигациям;
- требование выкупа облигаций через 3 года после даты начала обращения облигаций. Письменное требование выкупа должно быть направлено Эмитенту не

- позднее, чем за 30 календарных дней до даты выплаты купонного вознаграждения за третий купонный период. Данное право на требование выкупа аннулируется в случае непредоставления держателями требования в указанный срок;
- требование выкупа облигаций в случае нарушения Эмитентом ограничений (ковенант), предусмотренных настоящим Проспектом;
  - иные права, вытекающие из права собственности на облигации, в соответствии с законодательством РК.

18) порядок информирования эмитентом держателей облигаций о своей деятельности и финансовом состоянии:

Информация о деятельности и финансовом состоянии Эмитента, в том числе аудиторские отчеты по финансовой отчетности Эмитента, о выполнении ограничений (ковенант) будет размещена на официальных сайтах Эмитента ([www.goldencompass.kz](http://www.goldencompass.kz)), АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) в соответствии со сроками и порядком, указанным в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенном между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и на официальном сайте Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными в законодательстве Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.

Сведения о нарушении ограничений (ковенант), предусмотренных настоящим проспектом, будут доведены путем оповещения представителя держателей облигаций и размещения информации о нарушении, его причинах, мерах, которые будут предприняты Эмитентом для исправления нарушений и возможных действиях держателей облигаций на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)).

19) указываются события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента;

Дефолт по облигациям - это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости по облигациям по истечении 10 (десяти) рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных Проспектом выпуска облигаций Эмитента сроков выплаты вознаграждения или основного долга. Если по истечении этого срока Эмитент не исполнит свои обязательства, все права держателей облигаций и защита их интересов будут осуществляться в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Эмитент обязан облигаций начислить и выплатить держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.

Не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до установленной настоящим Проспектом выпуска ценных бумаг даты исполнения обязательств Эмитент информирует о возможности дефолта держателей облигаций посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также размещения сообщения на официальном сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» [www.kase.kz](http://www.kase.kz) и на официальном сайте Эмитента [www.goldencompass.kz](http://www.goldencompass.kz), включая:



- информацию о факте дефолта;
- объем неисполненных обязательств Эмитента на дату дефолта;
- причины неисполнения обязательств;
- перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту и/или ТОО «Golden Compass Jambyl» (Свидетельство о государственной регистрации №109433-1910-ТОО от 22.04.11), несущему солидарную ответственность по обязательствам Эмитента по выплате вознаграждения и погашению облигаций в соответствии с договором № 001 от 31 октября 2012 года;
- меры, которые будут предприняты Эмитентом для исправления сложившейся ситуации и возможные сроки погашения неисполненных обязательств.

При наступлении событий дефолта Эмитент разработает и утвердит соответствующим органом Эмитента План мероприятий по устранению причин, вызвавших события дефолта, с целью обеспечения прав держателей облигаций. По согласованию с Представителем держателей облигаций будут разработаны условия реструктуризации обязательств.

Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Проспекту выпуска облигаций, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия, забастовки, массовые беспорядки, вступление в силу законодательных актов, правительственных постановлений и распоряжений государственных органов, прямо запрещающих или влияющих на деятельность Эмитента и его способность выполнять свои обязательства, и т.п.) В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по Проспекту отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

20) информация об опционах:  
Опционы не предусмотрены.

21) рекомендации листинговой комиссии фондовой биржи по включению в проспект выпуска ценных бумаг эмитента дополнительных ограничений, необходимых для обеспечения защиты прав и интересов инвесторов.

Эмитентом приняты рекомендации листинговой комиссии фондовой биржи, дополнительные ковенанты относительно своевременного раскрытия информации включены в настоящий Проспект выпуска облигаций.

38-1. Прогноз источников и потоков денежных средств эмитента, необходимых для выплаты вознаграждений и погашения суммы основного долга в разрезе каждого периода выплаты вознаграждений до момента погашения облигаций.

В соответствии со структурой выпуска облигаций (планируемым размещением 3 (трех) миллиардов облигаций в 2013 году и 5 (пяти) миллиардов в 2015 году, и возможностью досрочного погашения облигаций по истечении 3 лет с даты начала обращения по решению Эмитента или требованию держателей облигаций) производственный план освоения месторождения разбит на 2 этапа. Первый этап охватывает период с 2013 г. до

2015 г. (в этот период будет отработано 3 600 кг из 6 991 кг запасов золота методом кучного выщелачивания).

	Ед. изм	2013	2014	2015	Всего
Объем руды	тонна	500 000	500 000	1 000 000	<b>2 000 000</b>
Содержание золота	г/т	1,8	1,8	1,8	
Потери при разработке	%	5	5	5	
Потери при разубоживании	%	5	5	5	
Потери при выщелачивании	%	48	48	48	
Потери при аффинаже	%	1	1	1	
Товарное золото	грамм	416 988	416 988	833 976	<b>1 667 952</b>
Товарное золото	тр. унц	13 408	13 408	26 816	<b>53 632</b>

Показатели содержания золота приняты на уровне средних данных по месторождению. Проценты потерь при разработке месторождения и при разубоживании представляют среднеотраслевые показатели, а процент извлечения золота при выщелачивании пессимистично принят на уровне 52 % несмотря на то, что результаты испытаний технологических свойств руды говорят о возможном проценте извлечения золота из руды на уровне 62-96%.

Источником погашения купонов и основного долга по облигациям является выручка от реализации аффинированного золота. Основным покупателем будет являться Национальный Банк РК.

#### Прогноз движения денежных средств на первом этапе (2013-2015гг.) (в тыс. тенге)

	ноябрь-декабрь 2012	2013	2014	2015
<b>Сальдо денежных средств на начало периода</b>	<b>887 745</b>			
<b>Операционная деятельность</b>				
Выручка от продажи товарного золота	0	2 996 682	2 996 682	5 993 365
НДС к возврату (GCC)		67 373	134 747	269 494
Переменные затраты	70 574	754 654	783 403	1 238 757
Постоянные затраты	34 173	277 038	296 763	307 612
НДС к уплате (GCS)		67 373	134 747	269 494
Налоги и затраты, связанные с недропользованием	8 134	389 229	416 648	707 918
КПН	0	297 109	180 536	489 687
Налог на сверхприбыль	0	0	0	5 876
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>-112 881</b>	<b>1 278 653</b>	<b>1 319 332</b>	<b>3 243 515</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>				
Выручка от продажи имущества	0	0	0	0
Капитальные затраты	339 612	14 900	372 500	0

Разведка Коккии	41 533	149 000	149 000	149 000
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	<b>-381 145</b>	<b>-163 900</b>	<b>-521 500</b>	<b>-149 000</b>
<b>Финансовая деятельность</b>				
Выпуск облигаций	3 000 000	0	0	0
Всего притоков	3 000 000	0	0	0
Погашение облигаций	0	0	0	3 000 000
Вознаграждение (купон по облигациям)	0	360 000	360 000	360 000
Погашение кредитов	2 512 455			
Вознаграждение по кредитам	174 855			
Всего оттоков	-2 687 310	-360 000	-360 000	-3 360 000
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>312 690</b>	<b>-360 000</b>	<b>-360 000</b>	<b>-3 360 000</b>
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>706 408</b>	<b>754 753</b>	<b>437 832</b>	<b>-265 485</b>
<b>Аккумуляированный чистый денежный поток</b>	<b>706 408</b>	<b>1 461 161</b>	<b>1 898 993</b>	<b>1 633 508</b>

Второй этап включает период до погашения облигаций в 2019 г. Средства, вырученные от размещения 5 (пяти) миллиардов облигаций ожидается направить на строительство фабрики по извлечению золота, что должно повысить процент извлечения золота из руды (75% извлечения). Остальные показатели останутся на прежнем уровне. Планируемый срок строительства завода – 2 года (2015-2016 гг.) и мощность завода 1 млн. тонн руды в год. При этом в период строительства и в первый год начала работы фабрики Эмитент будет продолжать получать золото методом кучного выщелачивания.

В период 2016-2017 гг. планируется добыть товарного золота методом кучного выщелачивания в следующем размере:

	Ед. изм	2016	2017	Итого
Объем руды	тонна	1 000 000	883 889	<b>1 883 889</b>
Содержание золота	г/т	1,8	1,8	
Потери при разработке	%	5	5	
Потери при разубоживании	%	5	5	
Потери при выщелачивании	%	48	48	
Потери при аффинаже	%	1	1	
Товарное золото	грамм	833 976	737 142	<b>1 571 118</b>
Товарное золото	тр. унц	26 816	23 702	<b>50 518</b>

Производственные показатели работы фабрики (период до полного погашения облигаций):

	Ед. изм	2017	2018	2019	Всего
Объем руды	тонна	1 000 000	1 000 000	1 000 000	<b>3 000 000</b>
Товарное золото	грамм	1 202 850	1 202 850	1 202 850	<b>3 608 550</b>
Товарное золото	тр. унц	38 677	38 677	38 677	<b>116 031</b>

**Прогноз движения денежных средств (2013-2019гг.), тыс.тенге**

2 мес. 2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
----------------	------	------	------	------	------	------	------

<b>Сальдо денежных средств на начало периода</b>	<b>887 745</b>							
<b>Операционная деятельность</b>								
Выручка от продажи товарного золота	0	2 996 682	2 996 682	5 993 365	5 993 365	13 941 745	8 644 276	8 644 276
НДС к возврату (GCC)		67 373	134 747	269 494	269 494	507 696	269 494	269 494
Переменные затраты	70 574	754 654	783 403	1 238 757	1 238 757	1 913 453	1 243 112	1 243 112
Постоянные затраты	34 173	277 038	296 763	307 612	307 612	307 612	307 612	307 612
НДС к уплате (GCL)		67 373	134 747	269 494	269 494	507 696	269 494	269 494
Налоги и затраты, связанные с недропользованием	8 134	366 126	324 238	615 507	694 279	1 113 982	599 336	599 038
КПН	0	297 109	180 536	503 439	498 278	1 746 214	933 987	926 839
Налог на сверхприбыль	0	0	0	20 618	21 167	471 897	58 500	15 390
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>-112 881</b>	<b>1 301 756</b>	<b>1 411 742</b>	<b>3 307 431</b>	<b>3 233 272</b>	<b>8 388 587</b>	<b>5 501 729</b>	<b>5 552 285</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>								
Выручка от продажи имущества	0	0	0	0	0	0	0	0
Капитальные затраты	339 612	14 900	372 500	3 203 500	2 905 500	0	0	0
Геологоразведка	41 533	149 000	149 000	149 000	149 000	149 000	149 000	0
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	<b>-381 145</b>	<b>-163 900</b>	<b>-521 500</b>	<b>-3 352 500</b>	<b>-3 054 500</b>	<b>-149 000</b>	<b>-149 000</b>	<b>0</b>
<b>Финансовая деятельность</b>								
Выпуск облигаций	3 000 000	0	0	5 000 000	0	0	0	0
Всего притоков	3 000 000	0	0	5 000 000	0	0	0	0
Погашение облигаций	0	0	0	0	0	0	0	8 000 000
Вознаграждение (купон по облигациям)	0	360 000	360 000	360 000	960 000	960 000	960 000	960 000
Погашение кредитов	2 592 455							
Вознаграждение по кредитам	177 655							
Всего оттоков	-2 770 110	-360 000	-360 000	-360 000	-960 000	-960 000	-960 000	-8 960 000
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>229 890</b>	<b>-360 000</b>	<b>-360 000</b>	<b>4 640 000</b>	<b>-960 000</b>	<b>-960 000</b>	<b>-960 000</b>	<b>-8 960 000</b>
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>623 608</b>	<b>777 856</b>	<b>530 242</b>	<b>4 594 931</b>	<b>-781 228</b>	<b>7 279 587</b>	<b>4 392 729</b>	<b>-3 407 715</b>
<b>Аккумулятивный чистый денежный поток</b>	<b>623 608</b>	<b>1 401 464</b>	<b>1 931 706</b>	<b>6 526 638</b>	<b>5 745 410</b>	<b>13 024 997</b>	<b>17 417 725</b>	<b>14 010 010</b>

39. Конвертируемые облигации:  
Выпускаемые облигации не являются конвертируемыми.

#### 40. Способ размещения облигаций:

1) дата начала и дата окончания размещения облигаций, в том числе на неорганизованном рынке:

Датой начала размещения облигаций является дата начала обращения облигаций.

Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» в следующем порядке:

До 3 (трех) миллиардов облигаций будут размещаться с даты начала обращения в течение всего срока обращения облигаций.

Оставшиеся 5 (пять) миллиардов облигации могут быть размещены по истечении трех лет с даты начала обращения и до даты погашения облигаций при выполнении следующих условий:

- Эмитент не объявил о досрочном погашении выпуска облигаций в соответствии с условиями Проспекта выпуска облигаций;
- Размещенные облигации не были погашены в полном объеме по требованию держателей облигаций в соответствии с условиями Проспекта выпуска облигаций;
- Утвержденные ГКЗ РК запасы золота по контрактной территории ТОО «Golden Compass Jambyl» составили 10 (десять) и более тонн золота. Уведомление об утверждении запасов будет размещено Эмитентом на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».

Дата окончания размещения – облигации будут размещаться в течение всего срока обращения до даты погашения.

2) при размещении облигаций, конвертируемых в акции, указываются условия конвертирования;

Облигации не являются конвертируемыми.

3) сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:

Организаций, принимающих участие в размещении облигаций, нет.

#### 40-1. Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом:

В течение срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций, Эмитент обязан соблюдать следующие Ограничения (ковенанты):

- 1) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- 2) не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие существенное изменение основных видов деятельности эмитента;
- 3) не изменять организационно-правовую форму;
- 4) величина леведреджа согласно финансовой отчетности Эмитента не должна превышать 2 (два);
- 5) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом облигаций и АО «Казахстанская Фондовая Биржа»;
- 6) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между эмитентом облигаций и АО «Казахстанская Фондовая Биржа».

Порядок действий Эмитента и держателей облигаций в случае нарушения любого из вышеуказанных ограничений (ковенант) следующий:

Эмитент по требованию держателя облигаций осуществляет выкуп облигаций в случае нарушения ограничений (ковенант) указанных в этом пункте, а также в случае неисполнения условий, предусмотренных статьями 15 п.2 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг Республики Казахстан.

При наступлении вышеуказанных случаев, Эмитент самостоятельно обязан известить держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней со дня наступления таких случаев посредством оповещения представителя держателей облигаций, а также опубликования через официальный сайт АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)) и на официальном сайте Эмитента ([www.goldencompass.kz](http://www.goldencompass.kz)) сообщения об указанных событиях, ведущих к выкупу облигаций Эмитента, о нарушении, причинах, мерах, которые будут предприняты Эмитентом для исправления нарушений и возможных действиях держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту.

Держатель облигаций подает заявление в произвольной форме с указанием реквизитов держателя облигаций (юридический и фактический адрес, телефоны, электронные адреса, банковские реквизиты, РНН, данные удостоверения личности для физического лица) в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты нарушения ограничений (ковенант) и других случаев, предусмотренных выше.

Процедура выкупа в случае нарушения Эмитентом ограничений (ковенантов), а также в случае неисполнения условий, предусмотренных статьями 15 п.2 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг Республики Казахстан, будет проведена только на основании поданных держателями облигаций заявлений. Держатели облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им облигаций по окончании срока обращения данного выпуска, указанного в настоящем проспекте.

При наступлении указанных случаев, Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей. Выкуп облигаций на организованном рынке будет осуществляться в соответствии с правилами организатора торгов, на неорганизованном рынке – путем заключения договора в соответствии с поданными заявлениями.

#### 41. Использование денег от размещения облигаций.

Средства, полученные от размещения облигаций будут направлены на рефинансирование текущей задолженности по займам, строительство установки кучного выщелачивания, покупку основных средств и финансирование оборотных средств, приобретение сырья и материалов.

Изменения в планируемом распределении полученных денег не предусмотрены.

## 8. Дополнительная информация

41-1. Исключен в соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК от 24.02.12 г. № 77.



