

Ativo de dolomita de grau metalúrgico com reservas comprovadas



MERGERSCORP

Ativo de dolomita de grau metalúrgico com reservas comprovadas

A jazida de dolomita de Ak-Koinau representa um investimento em uma pedreira de dolomita de qualidade metalúrgica, pronta para exploração, localizada no distrito de Aktogay, na região de Karaganda, na República do Cazaquistão. O ativo possui cerca de 22 milhões de toneladas de reservas comprovadas, formalmente incluídas no balanço do estado de acordo com as normas da KAZRC. Com uma capacidade projetada de mineração a céu aberto de 200 mil toneladas por ano, a jazida oferece uma vida útil da mina superior a 40 anos, com espaço significativo para ampliar a produção.

Principais parâmetros dos ativos e qualidade geológica

Parâmetro	Especificações / Desempenho
Localização e logística	Distrito de Aktogay, região de Karaganda; acesso ferroviário ao ponto de exportação de Dostyk/Alashankou
Reservas comprovadas	~22 milhões de toneladas no balanço do Estado (em conformidade com a KAZRC)
Método de mineração	Pedreira a céu aberto com britagem/peneiramento simples (baixo CAPEX)
Capacidade de projeto	200.000 toneladas/ano
Life of Mine (LOM)	Mais de 40 anos na capacidade projetada
Composição química	MgO: 20,2–20,3% (até 21,8% em alguns pontos de perfuração) CaO: ~30,7–31,7% Teor de dolomita: ~95% (análise por XRD)
Validação da qualidade	Confirmado por dois laboratórios independentes (Centrgeoanalyt e Qarmet JSC – inspeção de recebimento)

Status das licenças e da preparação

- **Aprovação no Balanço Estadual:** Aceito no balanço estadual pelo Comitê de Geologia em 6 de fevereiro de 2026, com base em um relatório em conformidade com o KAZRC e na análise de especialistas do CIG.
- **Licença de mineração:** iminente (cerca de 1 mês), com o titular atualmente exercendo seu direito de prioridade previsto em lei por meio de audiências públicas.
- **Beneficiamento:** Amostragens recentes do leito rochoso mostram um teor uniforme ao longo do extensão, com risco mínimo de diluição, não exigindo nenhum beneficiamento complexo.

Estratégia de mercado e destaques financeiros

- **Mercados-alvo:** fornecimento nacional de fluxos metalúrgicos para o polo siderúrgico do Cazaquistão (incluindo a Qarmet), exportação ferroviária direta para a China via Dostyk/Alashankou, produção de cal, fabricação de refratários e enchimentos industriais.

TARGET PRICE

\$ 20,000,000

GROSS REVENUE

\$ 5,400,000

EBITDA

\$ 4,500,000

BUSINESS TYPE

Empresas de mineração

COUNTRY

Cazaquistão

BUSINESS ID

L#20261172

- **Dinâmica de preços:** os preços de referência no mercado spot interno da China estão em US\$ 27/tonelada, os mercados indianos em US\$ 35/tonelada e os contratos de fornecimento de longo prazo têm como meta US\$ 35–US\$ 45/tonelada, com base em prêmios metalúrgicos para materiais com baixo teor de impurezas.
- **Receita e geração de caixa:** Com a capacidade total de 200.000 t/ano, a receita anual projetada varia de US\$ 5,4 milhões (a US\$ 27/t) a US\$ 9,0 milhões (a US\$ 45/t). O EBITDA anual alvo é de **US\$ 4,5 a US\$ 5,5 milhões**, o que resulta em um período de retorno estimado de 4 a 5 anos.

Flexibilidade nas transações

Existem várias estruturas de transação disponíveis para os possíveis parceiros:

1. **Venda de 100% do projeto:** transferência total do ativo, dos direitos de uso do subsolo e das reservas do balanço do Estado.
2. **Joint Venture / Participação Estratégica:** Coinvestimento estratégico para financiar o comissionamento operacional e ampliar a capacidade da pedreira.
3. **Contratos de compra de longo prazo / Fornecimento estruturado:** Contratos plurianuais de compra de dolomita com mecanismos de volume e fórmula de preço vinculados a compradores industriais.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM