



KAZ MINERALS PLC
6TH FLOOR
CARDINAL PLACE
100 VICTORIA STREET
LONDON SW1E 5JL
Tel: +44 (0) 20 7901 7800

18 ноября 2020 года

ОБНОВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ О ПРОЕКТЕ БАЙМСКАЯ

В своем заявлении от 28 октября 2020 года Независимый комитет KAZ Minerals PLC (далее KAZ Minerals или Группа) сообщил, что риски для проекта Баймская значительные и в последнее время возросли. Независимый комитет отметил, что с российским правительством продолжались обсуждения касательно обеспечения транспортной и энергетической инфраструктуры для операционной фазы проекта. Результат этих обсуждений был неопределённым и мог привести к дальнейшему увеличению капитальных и операционных расходов по этому проекту.

Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики представило сегодня на утверждение Председателю Правительства РФ многосторонний Комплексный План Развития (КПР) новой инфраструктуры Чукотского региона, включая инфраструктуру, которая будет использоваться KAZ Minerals для проекта Баймская.

Согласно КПР, теперь KAZ Minerals возьмет на себя часть капитальных затрат на инфраструктуру. Вместе с пересмотренной стоимостью хвостохранилища и влиянием сдвига сроков реализации проекта примерно на один год, капитальный бюджет проекта Баймская в настоящее время оценивается ближе к \$8 млрд.

С учетом изменений в инфраструктурном плане, банковское технико-экономическое обоснование (ТЭО) будет завершено, по нынешним ожиданиям, в первой половине 2021 года. В связи с отсрочкой завершения ТЭО, Независимый комитет предоставляет обновление информации, отражая текущее понимание Группой ключевых параметров проекта Баймская в преддверии запланированного голосования акционеров по Приобретению KAZ Minerals компанией Nova Resources B.V.

Майкл Линч-Белл, Старший независимый директор и Председатель Независимого комитета, прокомментировал: «Рекомендуя предложение Nova Resources в размере 640 пенсов за акцию, Независимый комитет KAZ Minerals заявил, что риски по проекту Баймская возрастают. Комплексный План Развития Чукотки, представленный сегодня в Правительстве РФ, привел к увеличению затрат на инфраструктуру и задержке ТЭО. Признавая, что акционерам требуется актуальная информация по проекту Баймская перед запланированным голосованием по предложению, Независимый комитет принял решение опубликовать последние доступные параметры проекта на основе результатов работ в рамках ТЭО, выполненных на сегодняшний день».

Детали Комплексного Плана Развития

КПР – соглашение, соавторами которого являются несколько государственных и частных организаций, включая KAZ Minerals, – представляет собой высокоуровневый проектный план создания инфраструктуры в Чукотском регионе. План включает в себя целевые сроки действий российского правительства и частного и государственного бизнеса, для осуществления которых в дальнейшем могут потребоваться дополнительные соглашения. Ключевые элементы инфраструктуры, необходимые для реализации проекта Баймская, содержащиеся в КПР, изложены ниже:

Электроэнергия

Новая плавучая электростанция на сжиженном природном газе (СПГ) будет построена на мысе Наглёйнгын Чаунской губы для пуска в эксплуатацию в 2026 году. КПР также включает исследование альтернативного варианта атомной электростанции в том же месте. Региональное правительство Чукотки намерено профинансировать и построить к 2026 году линии электропередач от мыса Наглёйнгын до Баймской площадки через Билибино.

Порт

Правительство России построит участки нового портового сооружения на мысе Наглёйнгын и завершит строительство к 2026 году, включая дноуглубительные работы и сооружения для электростанции. KAZ Minerals теперь отвечает за организацию финансирования и строительство других участков порта, включая электрическую инфраструктуру, портовое оборудование и жилые помещения. Новый порт будет принимать поставки для операционной фазы проекта Баймская и в то же время служить точкой экспортного маршрута медного концентрата на международные рынки.

Дорога

Постоянная дорога протяженностью 428 км, соединяющая Баимскую площадку с новым портом, разделена на два примерно равных по длине участка. Первый участок, от Баимской до Билибино, будет профинансирован и построен Группой KAZ Minerals к 2024 году. Вопрос о финансировании второго участка, от Билибино до мыса Наглэйнгын, который, как ожидается, будет использоваться другими участниками, остается в стадии обсуждения.

Влияние на капитальные затраты KAZ Minerals и сроки банковского ТЭО

В то время как проект Баимская продолжает пользоваться активной поддержкой российского правительства, в рамках КПР KAZ Minerals теперь возьмет на себя ответственность за участки порта и участок постоянной дороги протяженностью около 200 км. Первоначальные оценки, полученные от российских проектных институтов, показывают, что дополнительные затраты KAZ Minerals на строительство этой инфраструктуры составят около \$600 млн.

Банковское ТЭО продолжает продвигаться. Однако с учетом изменений в инфраструктурном плане (определенные элементы которого теперь подпадают под ответственность проектной команды KAZ Minerals) и оценки итогового влияния на проект, включая задержку графика проекта, банковское ТЭО будет завершено, по текущим ожиданиям, в первой половине 2021 года.

Обновление параметров проекта

Ожидается, что теперь проект Баимская начнет производство до конца 2027 года и годовая мощность переработки руды составит 70 млн тонн. ТЭО готовится с первоначальным сроком службы рудника примерно 20 лет на основе измеренных и предполагаемых ресурсов JORC, однако недавнее бурение показывает, что срок эксплуатации может быть продлен примерно на пять лет. Содержание меди и золота на весь срок эксплуатации рудника оценивается в 0,47% и 0,27 г/т соответственно. В течение первых пяти лет проект обеспечит повышенное производство и содержание, и, соответственно, чистая денежная себестоимость в этот период будет ниже.

С учетом дополнительных расходов на внешнюю инфраструктуру, которые, как ожидается в настоящее время, понесет KAZ Minerals, пересмотренной стоимости хвостохранилища и сдвига сроков реализации проекта примерно на один год, капитальный бюджет строительства проекта Баимская оценивается сегодня ближе к \$8 млрд в номинальном выражении. План строительства обогатительной фабрики предусматривает поэтапное наращивание мощности двух линий с интервалом от 12 до 18 месяцев, при этом ожидается, что около 5% капитального бюджета будут освоены после запуска производства с первой линии. Прогнозируется, что проект потребует ежегодных капитальных затрат на поддержание производства в размере примерно \$70 млн в долларовом эквиваленте 2020 года, при этом дополнительное техобслуживание будет включено в операционные расходы. Ожидается, что по мере роста объема реализации разница во времени между производством и выручкой от продаж приведет к пиковой потребности в оборотном капитале в размере \$700 млн в номинальном выражении в первые годы производства.

Ожидается, что проект подаст заявку и получит налоговых льготы ТОСЭР и в статусе «нового проекта» будет претендовать на освобождение от недавнего повышения НДС в течение первых пяти лет после выхода на проектное производство.

Сводка основных параметров проекта приведена в таблице ниже:

		Годы 2-6 ¹	Годы 7-11 ¹	Оставшийся срок эксплуатации
Годовое производство²				
Медь	тыс. тонн	320	280	240
Золото	тыс. унций	540	410	365
Серебро	тыс. унций	5 100	4 500	3 600
Молибден	тыс. тонн	6	5	5
Производство медного эквивалента ³	тыс. тонн	470	400	345
Содержание переработки				
Медь	%	0,58	0,47	0,40
Золото	г/т	0,36	0,25	0,22
Серебро	г/т	3,16	2,63	2,10
Молибден	%	0,015	0,012	0,012
Себестоимость⁴				
Чистая денежная себестоимость	центов США за фунт	45	90	110

1. Годы с начала производства.

2. Оплачиваемый металл в концентрате.

3. Производство меди, а также золота, серебра и молибдена конвертируется в медную продукцию при условии средней цены по консенсус-прогнозу аналитиков в долгосрочной перспективе: на медь – \$6 700 за тонну, золото – \$1 500 за унцию, серебро – \$18 за унцию и молибден – \$20 000 за тонну.

4. В долларовом выражении за 2020 год.

Заявленные параметры проекта являются промежуточным обновлением, отражающим текущее понимание Группой проекта Баимская. Разделы проекта еще не продвинулись до уровня ТЭО, а график и бюджет проекта по-прежнему могут быть изменены в ходе текущей работы и рассмотрения независимыми советниками Комитета по обеспечению реализации проектов, после завершения исследовательской работы проектной группой. Будущие переговоры и соглашения (включая потенциальные контракты take or pay) возможно тоже будут необходимы по мере реализации КНР для обеспечения внешней инфраструктуры, что может в дальнейшем повлиять на капитальные и операционные расходы и график проекта.

Для получения дополнительной информации звоните по следующим телефонам:

KAZ Minerals PLC

Анна Маллер	Менеджер департамента по связям с инвесторами, Лондон	Tel: +44 20 7901 7814
Максут Жапабаев	Руководитель департамента корпоративных связей, Алматы	Tel: +7 727 244 03 53
Алмас Садыков	Менеджер департамента корпоративных связей, Алматы	Tel: +7 727 244 03 53

ПРИМЕЧАНИЕ ДЛЯ РЕДАКТОРОВ

KAZ Minerals – медедобывающая компания с высоким потенциалом роста, ориентированная на развитие крупномасштабного, низкочастотного производства карьерного типа в Казахстане, России и Кыргызстане. Группа ведет операционную деятельность на рудниках открытого типа Актогай в Восточном Казахстане и Бозшаколь в Павлодарской области, трех рудниках и соответствующих обогатительных фабриках в Восточном Казахстане, а также на медно-золотом руднике Бозымчак в Кыргызстане. В 2019 году общий объем производства меди составил 311 тыс. тонн. Производство попутной продукции: 201 тыс. унций золота, 3 382 тыс. унций серебра, 38 тыс. тонн цинка в концентрате. В январе 2019 года Группа приобрела проект Баимская, который расположен в Чукотском регионе России, является одним из самых крупнейших в мире неразработанных медных активов и потенциально может стать крупномасштабным низкочастотным медным рудником открытого типа.

Крупные производственные предприятия Группы – Актогай и Бозшаколь – обеспечили самый высокий показатель производственного роста в отрасли и преобразовали KAZ Minerals в компанию, в ресурсном профиле которой преобладают рудники открытого типа мирового класса.

Актогай – крупномасштабный рудник карьерного типа – аналогичен Бозшаколю, с оставшимся сроком эксплуатации рудника около 25 лет (включая проект расширения), с содержанием меди в руде 0,35% (оксидная руда) и 0,33% (сульфидная руда). На Актогае производство катодной меди из оксидной руды началось в декабре 2015 года, производство медного концентрата из сульфидной руды началось в феврале 2017 года. Годовая мощность первой обогатительной фабрики (ОФ) по переработке сульфидной руды – 25 млн тонн, объем будет увеличен до 50 млн тонн с началом производства меди на второй ОФ до конца 2021 года. Операционные затраты месторождения Актогай являются конкурентными среди международных медедобывающих предприятий. Годовой объем производства до 2021 года составит в среднем 100 тыс. тонн меди из сульфидной руды и увеличится до 170 тыс. тонн с 2022 до 2027 годы после запуска производства на второй ОФ. Производство меди из оксидной руды составит около 20 тыс. тонн в год до 2024 года.

По операционным затратам Бозшаколь входит в первый квартиль среди международных медедобывающих предприятий. Годовая мощность переработки – 30 млн тонн руды. Оставшийся срок эксплуатации рудника – около 40 лет, с содержанием меди в руде 0,36%. Карьер и обогатительные фабрики начали производство в 2016 году. Объем производства в первые 10 лет составит в среднем 100 тыс. тонн меди и 120 тыс. унций золота в концентрате в год.

Месторождение Песчанка, расположенное в пределах Баимской лицензионной площади в России, содержит ресурсы, оцененные в соответствии с кодексом JORC (измеренные, предполагаемые и прогнозные) в размере 9,5 млн тонн меди при среднем содержании 0,43% и 16,5 млн унций золота при среднем содержании 0,23 г/т. Проект расположен в регионе, определенном правительством РФ как стратегически важный для экономического развития, и извлечет преимущество от развития энергетической и транспортной инфраструктуры государством и предоставления налоговых льгот. Капитальный бюджет строительства оценивается ближе к \$8 млрд.

Акции KAZ Minerals PLC торгуются на Лондонской и Казахстанской фондовых биржах. В KAZ Minerals работают 15 755 человек, главным образом казахстанских граждан.

Рекомендуемое предложение: 28 октября 2020 года Правление Nova Resources B.V. (далее – Nova) и Независимый комитет KAZ Minerals объявили о достигнутом соглашении об условиях рекомендуемого денежного предложения, которое будет сделано Nova в отношении всего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals (далее – Приобретение). По условиям Приобретения Акционеры KAZ Minerals будут вправе получить 640 пенсов наличными за каждую акцию KAZ Minerals. Независимый комитет, получивший рекомендации от Citigroup и UBS о финансовых условиях Приобретения, считает условия Приобретения справедливыми и разумными и намерен единогласно рекомендовать акционерам KAZ Minerals

проголосовать за Схему. В настоящее время ожидается, что Приобретение вступит в силу в первой половине 2021 года, при условии утверждения Акционерами KAZ Minerals, получения соответствующих антимонопольных и других разрешений регулирующих органов, а также санкционирования Схемы Судом.

Этот релиз содержит внутреннюю информацию.

ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ

Если не указано иное, термины, используемые и написанные с заглавной буквы, имеют значения, установленные в релизе «Рекомендуемое приобретение KAZ Minerals PLC за денежные средства компанией Nova Resources B.V.», опубликованное 28 октября 2020 года.

Баимская или проект Баимская

лицензия на недропользование, включающая медное месторождение Песчанка, расположенное в Чукотском автономном округе Российской Федерации

Банковское технико-экономическое обоснование или ТЭО

технико-экономическое обоснование медного проекта Баимская

г/т

грамм на одну метрическую тонну

МВт

Мегаватт

млн тонн

миллион метрических тонн

млн тонн в год

миллион метрических тонн в год

Сжиженный природный газ или СПГ

сжиженный природный газ

т

метрические тонны

ТОСЭР

территория опережающего социально-экономического развития

тыс. тонн

тысяча метрических тонн

тыс. унций

тысяча унций

фунт

фунт, единица веса

чистая денежная себестоимость

общая денежная себестоимость за вычетом валовых доходов от реализации попутной продукции, поделенная на объем продаж собственной меди

унция или унц.

одна тройская унция (эквивалент 31,1035 граммов)

центов США/фунт

центов США за фунт