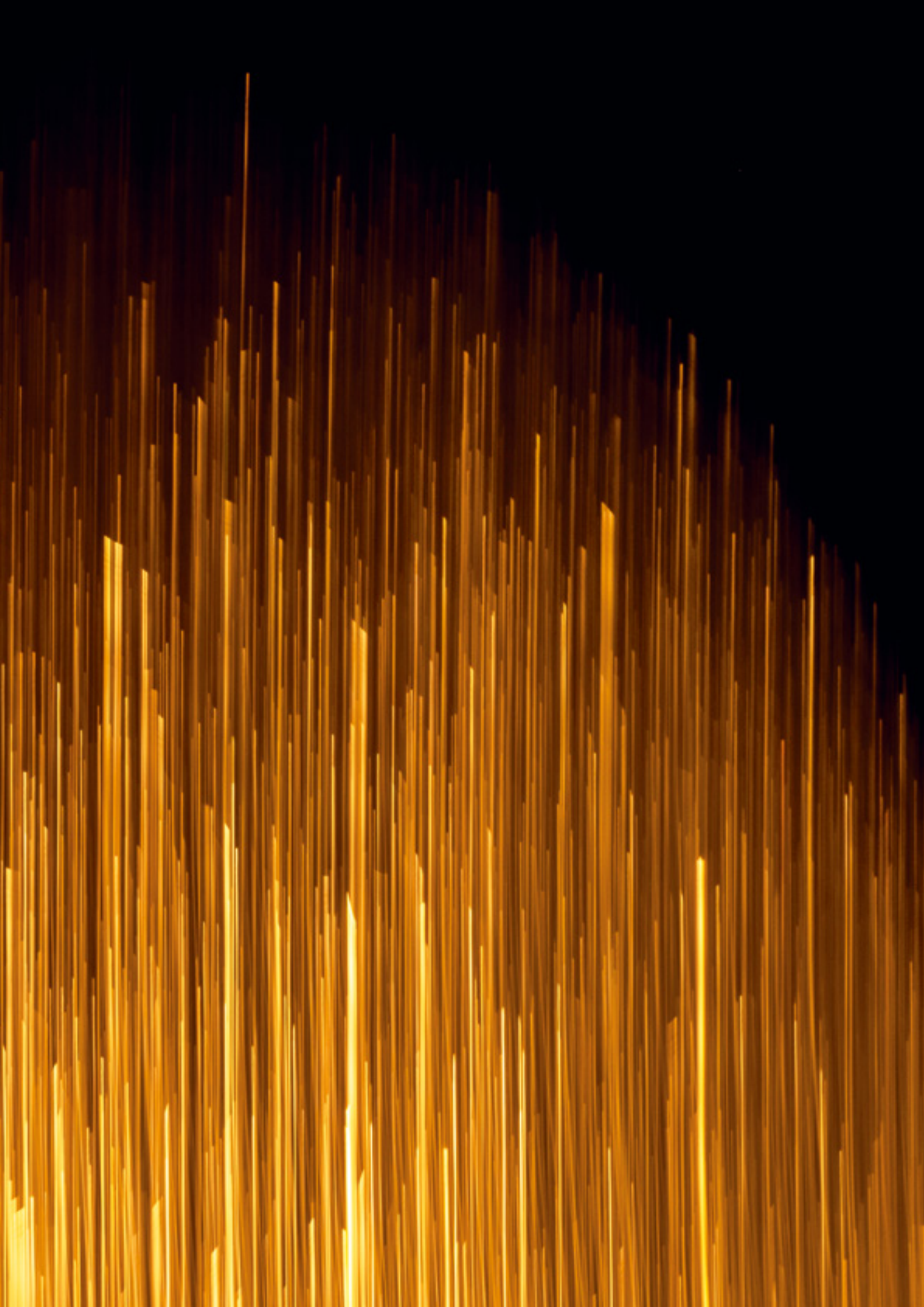
KAZ MINERALS

KAZ MINERALS
ГОДОВОЙ ОТЧЕТ И ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 ГОД

ВЫСОКИЕ ТЕМПЫ РОСТА ПРОИЗВОДСТВА МЕДИ



Наша цель

Медь играет основополагающую роль для перспективного устойчивого будущего. Группа KAZ Minerals занимается разработкой и эксплуатацией крупномасштабных, низкозатратных медных рудников.

Стратегический отчет

3 Основные показатели
4 Обращение Председателя Совета Директоров
6 Наша история на сегодняшний день
10 Краткий обзор Группы KAZ Minerals
12 Бизнес-модель
14 Взаимодействие с заинтересованными сторонами
18 Отчет Председателя Правления
22 Краткий обзор рынка
24 Высокие темпы роста производства меди
32 Наша стратегия
34 КПЭ
37 Производственный обзор
45 Финансовый обзор
54 Устойчивое развитие
74 Управление рисками

Отчет Директоров

84 Краткий обзор корпоративного управления
86 Совет Директоров
88 Структура корпоративного управления
111 Отчет о вознаграждении
124 Прочая нормативно-правовая информация

Финансовая отчетность

128 Отчет независимого аудитора
138 Консолидированный отчет об общем совокупном доходе
139 Консолидированный бухгалтерский баланс
140 Консолидированный отчет о движении денежных средств
141 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
142 Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Дополнительная информация

189 Консолидированный отчет за пятилетний период
190 Данные по производству и реализации
192 Альтернативные показатели деятельности
194 Минеральные запасы и минеральные ресурсы
199 Информация для акционеров
201 Словарь терминов
206 Предупреждающее уведомление

КЛЮЧЕВАЯ РОЛЬ МЕДИ ДЛЯ УСТОЙЧИВОГО БУДУЩЕГО

Прогнозируется, что рынок меди в среднесрочной перспективе будет испытывать дефицит поставок, в связи с тем, что объем добычи на существующих рудниках снижается, в то время как спрос на медь как в традиционных, так и в новых секторах, продолжает расти.

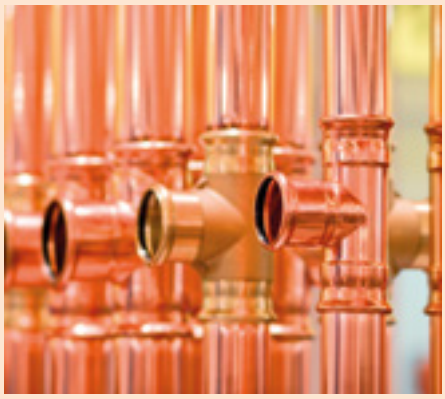
Увеличение поставок меди необходимо для перспективного устойчивого будущего.

БОЛЕЕ ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ТОМ, КАК МЫ ОКАЗЫВАЕМ ПОМОЩЬ В ФОРМИРОВАНИИ БУДУЩЕГО, ПРЕДСТАВЛЕНА НА СТРАНИЦАХ 24-31.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭНЕРГИИ ИЗ ВОЗОБНОВЛЯЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

ВОЖДЕНИЕ ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

ЗАДАЧИ МИРОВОЙ ДЕКАРБОНИЗАЦИИ



УЛУЧШЕНИЕ МЕР ОБЕСПЕЧЕНИЯ ГИГИЕНЫ

ОБЕСПЕЧЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ В 2020 ГОДУ

> Группа KAZ Minerals обеспечила превосходные производственные и финансовые результаты в этот сложный год

Эндрю Саузам Председатель Правления

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Доходы от реализации
($ млн)

+4%

EBITDA[1]
($ млн)

+6%

Операционный доход
($ млн)

+9%

Доход до налогообложения
($ млн)

+11%

Доход на акцию – базовый
($)

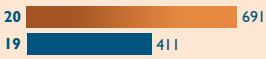
+12%

Доход на акцию – разводненный
($)

+10%

Свободный денежный поток[1]
($ млн)

+68%



Чистая денежная себестоимость[1]
(центов США/фунт)

-17%

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Производство меди
(тыс. тонн)

-2%

Производство золота
(тыс. унций)

-3%

МИНЕРАЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ

Ресурсы меди
(млн тонн)[2]

+8%

Ресурсы золота
(млн унций)[2]

+11%

ЦЕНЫ НА СЫРЬЕВЫЕ ТОВАРЫ

Цена на медь на ЛБМ
($/т)

+3%

Цена LBMA на золото
($/унция)

+27%

1 В настоящем отчете используются альтернативные показатели деятельности (АПД). АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительная информация об АПД, включая обоснование их использования и сопоставление с наиболее близкими эквивалентными показателями МСФО, приводится в разделе АПД на странице 192.

2 Содержание металла в измеренных и выявленных минеральных ресурсах.

ВЫПОЛНЯЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД НАШИМИ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

В период пандемии COVID-19 Группа KAZ Minerals продолжала производственную деятельность, оказывала поддержку местному населению в зоне распространения инфекции в странах осуществления нашей деятельности и выполняла свои обязательства перед заинтересованными сторонами

В 2020 году KAZ Minerals продолжила свой рекордный уровень высоких производственных показателей: объем производства меди превысил верхний предел планового диапазона, несмотря на пандемию COVID-19. Мы также продвинулись в развитии портфеля проектов роста, поскольку реализация проекта расширения Актогая осуществляется в соответствии с графиком, чтобы приступить к производству до конца текущего года, и мы продолжили работы по разработке Банковского технико-экономического обоснования для медного проекта Баимская.

Ценности и цели

Корпоративной целью KAZ Minerals является устойчивое инвестирование в увеличение объема собственного производства меди. Это в свою очередь приносит пользу обществу благодаря широкому спектру существующего применения меди, занимающему ключевое место в нашей повседневной жизни, и важности меди для развития производства чистой энергии и транспорта с низким уровнем выбросов. Развивая наш бизнес, мы прилагаем все усилия для снижения воздействия нашей операционной деятельности на окружающую среду, мы также оказываем поддержку государственным и местным социальным проектам, которые приносят пользу местному населению. Мы ведем нашу деятельность в соответствии с пятью корпоративными ценностями, которые лежат в основе принимаемых нами решений: безопасность, долгосрочная эффективность, командная работа, профессиональное развитие и честность. Придерживаясь этих ценностей, мы стремимся обеспечить устойчивый рост, который принесет пользу всем заинтересованным сторонам.

Безопасность

Безопасность занимает первоочередное место среди наших корпоративных ценностей, и я с горечью сообщаю о том, что в 2020 году в Группе произошло четыре несчастных случая со смертельным исходом. Мы продолжаем инвестировать в необходимые улучшения в культуре, процессах, обучении и рабочей среде для достижения нашей цели – нулевого уровня несчастных случаев со смертельным исходом. Группа достигла долгосрочного снижения количества и частоты несчастных случаев со смертельным исходом, поскольку мы перешли на разработку рудников открытым способом, где с самого начала сформировали прочную культуру безопасности и повысили стандарты безопасности на наших подземных рудниках.

Рекомендуемая оферта

4 февраля 2021 года компания Nova Resources и Независимый комитет объявили об условиях Рекомендуемой оферты покупки за наличные денежные средства, которая будет сделана Nova Resources по приобретению выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals. Более подробная информация о Рекомендуемой оферте представлена в Документе оферты на вебсайте Группы.

Медь и изменение климата

Инвесторы и другие заинтересованные стороны небезосновательно требуют от компаний, правительств и отдельных граждан мер по борьбе с изменением климата. Стратегия Группы по устойчивому увеличению производства меди основана на ее устоявшемся представлении о том, что переход к экономике с низким уровнем выбросов углерода окажет благоприятное влияние на рынок меди. Увеличение поставок меди будет неотъемлемым фактором для обеспечения сокращения глобальных выбросов CO_2. Для производства энергии из возобновляемых источников требуется во много раз больше меди, чем для производства энергии из традиционных источников. Ожидается, что потребуется больше меди для обеспечения растущего объема использования электрических транспортных средств. Наши ценности и цели четко согласованы со сложными задачами и возможностями, возникающими в связи с изменением климата, и мы стремимся снизить количество удельных выбросов углерода на наших предприятиях, поскольку разрабатываем новые проекты роста по производству меди для увеличения добычи этого важного природного ресурса.

Консультирование, многообразие и равноправие

KAZ Minerals твердо верит в пользу регулярного обсуждения вопросов со своими сотрудниками, которые могут напрямую обратиться к высшему руководству. Заместитель Председателя Совета Директоров, который является нашим Уполномоченным неисполнительным директором по вопросам трудового коллектива, также встречается с группами работников и с представителями профсоюзов во время визитов на производственные площадки с Директором Группы по персоналу для поддержания связи с Советом Директоров.

Я рад, что доля женщин среди сотрудников KAZ Minerals является одной из самых высоких в сравнении с аналогичными предприятиями горнодобывающей отрасли и составляет 21%, и этот уровень доли женщин одинаковый на всех уровнях персонала. За исключением тех специальностей, выполнение работы по которым для женщин ограничено законодательством Республики Казахстан, доля женщин, представленных на рабочих специальностях составляет 41%. Тем не менее, предстоит еще многое сделать, и ведутся работы по расширению возможностей, чтобы женщины могли начать трудовую деятельность и продвигаться по карьерной лестнице в KAZ Minerals, начиная с программ производственного обучения на наших площадках Актогай и Бозшаколь до должностей высшего руководства. Многие из женщин из нашего состава старшего руководящего звена сделали успешную карьеру в Группе и являются превосходными примерами для подражания для следующего поколения.

В Казахстане, России и Кыргызстане мы отдаем предпочтение найму и обучению местных работников. Около 97% наших сотрудников являются гражданами этих стран. Наши иностранные специалисты привносят в Группу значительный международный опыт горнодобывающей промышленности, поддерживают обучение и профессиональное развитие, а также предоставляют ценные технические навыки для наших предприятий.

Дивиденды

В соответствии с условиями Рекомендуемой оферты, компания Nova Resources имеет право уменьшить вознаграждение, подлежащее выплате акционерам в виде любых выплат дивидендов, произведенных в течение Периода действия оферты. В этой связи Совет Директоров не рекомендовал выплату окончательных дивидендов за 2020 финансовый год.

Изменения в Совете Директоров

В 2020 году Чарльз Уотсон должен был выйти из состава Совета Директоров, после девяти лет работы в качестве Директора. Комитет по предложению кандидатур Совета Директоров, состоящий из независимых Директоров, попросил о продлении срока полномочий Чарльза на Период действия оферты. Ожидается, что Чарльз выйдет из состава Совета Директоров после завершения Периода действия оферты. Мы очень благодарны Чарльзу за его вклад за время нашей совместной работы.

Основные результаты

Во время пандемии COVID-19 мы приняли комплексные меры по защите безопасности наших сотрудников и подрядчиков и сохранили полную занятость. Благодаря поддержке наших сотрудников мы продолжили производственную деятельность, достигая производственные и финансовые целевые показатели. Я также горжусь тем, что Группа KAZ Minerals смогла оказать поддержку местному населению в зоне распространения инфекции в Казахстане, Кыргызстане и России, предоставив финансовую и медицинскую помощь. В 2020 году Группа KAZ Minerals выполнила свои обязательства перед заинтересованными сторонами.

Олег Новачук
Председатель Совета Директоров

НАША ИСТОРИЯ НА СЕГОДНЯШНИЙ ДЕНЬ

ТРАНСФОРМАЦИЯ

Группа увеличила объем производства меди с 85 тыс. тонн в год в 2015 году до около 300 тыс. тонн в год с одним из самых низких показателей операционных затрат в отрасли. Группа по-прежнему продвигается в развитии портфеля проектов роста: реализация проекта расширения Актогая осуществляется в соответствии с графиком, чтобы приступить к производству до конца 2021 года, а Банковское технико-экономическое обоснование для долгосрочного медного проекта Баимская будет завершено в первой половине текущего года.

ПРОИЗВОДСТВО МЕДИ

85 тыс. тонн

144 тыс. тонн

259 тыс. тонн

Первое производство меди из сульфидной руды на Актогае

Первое производство меди на Актогайской фабрике по переработке сульфидной руды в феврале 2017 года, при этом объем производства меди за весь 2017 год составил 65 тыс. тонн меди

2014 г. *2015 г.* *2016 г.* *2017 г.*

Реорганизация

Произошла серьезная реорганизация, включая выбытие горнодобывающих, медеплавильных и тепло-энергетических активов, расположенных в Жезказганском и Центральном регионах Казахстана. Сохранение рудников с высоким содержанием в Восточном регионе. Компания переименована в KAZ Minerals PLC

Запуск производства меди из оксидной руды на Актогае

На крупномасштабном проекте роста Группы на Актогае начато производство катодной меди из оксидной руды в декабре 2015 года

Начало производства меди на Бозшаколе

Первое производство меди на проекте Бозшаколь в феврале 2016 года. В 2016 году на руднике произведено 48 тыс. тонн меди и 64 тыс. унций золота

295 тыс. тонн

311 тыс. тонн

306 тыс. тонн

Приобретение медного проекта Баимская

Группа завершила сделку по приобретению медного проекта Баимская – одного из крупнейших в мире неосвоенных месторождений меди

2018 г. 2019 г. 2020 г.

Начало работ на проекте расширения Актогая

Начато строительство второй обогатительной фабрики с целью двукратного увеличения объема переработки сульфидной руды на Актогае

Опыт успешной реализации

Группа столкнулась со значительными трудностями, возникшими в связи с COVID-19 в 2020 году, однако продолжила успешную деятельность, выполняя годовой плановый показатель уже двенадцатый год подряд

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Группа KAZ Minerals со всей ответственностью подходит к разработке и эксплуатации горнодобывающих активов на территории СНГ. Мы постоянно улучшаем показатели устойчивого развития нашей производственной деятельности по мере расширения нашей деятельности и перехода на современную крупномасштабную добычу открытым способом.

ТЕХНИКА БЕЗОПАСНОСТИ И ОХРАНА ТРУДА

Наблюдается долгосрочная тенденция снижения количества и частоты производственных травм и несчастных случаев со смертельным исходом на предприятиях Группы. Добыча открытым способом, безусловно, безопаснее добычи на подземных рудниках. Показатели Группы в области обеспечения безопасности улучшились по мере наращивания объема работ на новых открытых рудниках. Теперь на новых рудниках открытого типа выполняется значительная часть объема производства Группы

Поскольку Группа увеличила производство за счет новых рудников открытого типа, применение крупномасштабных обогатительных фабрик улучшило эффективность и снизило энергоемкость производственных подразделений

Группа продолжает уделять особое внимание улучшениям в области техники безопасности и охраны труда с внедрением усовершенствованных стандартов систем управления

Удельная энергоемкость[1]

2014 г.	2015 г.	2016 г.
0,61	0,86	0,46

1 ТДж на килотонну переработанной сульфидной руды.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Практиканты перенимают навыки и опыт практической работы, в то время как Группа получает возможность создания кадрового резерва будущих работников, имеющих соответствующие квалификации и взаимоотношения с KAZ Minerals

На Актогае запущена программа производственной практики

Начата процедура закрытия Юбилейно-Снегирихинского рудника с целью восстановления земельного участка, использованного в месте расположения шахты

Запуск Программы «Goal Zero»

Инвестирование в систему GeoMos компании Leica для мониторинга устойчивости борта карьера

0,24

Контурные буровзрывные работы на Актогае для сохранения устойчивости борта карьера

0,22

В 2019 году Группа запустила новую комплексную инициативу по технике безопасности «Goal Zero». Целью программы является исключение происшествий, связанных с нарушениями техники безопасности, охраны труда и защиты окружающей среды. Для достижения целей инициативы «Goal Zero», KAZ Minerals стремится к дальнейшему усовершенствованию своих отлаженных систем управления мерами техники безопасности, управления рисками и обучением

0,20

Переход на складирование хвостов внутри отработанного карьера вблизи Николаевской обогатительной фабрики. Переход с наземного хвостохранилища на складирование хвостов внутри отработанного карьера улучшает меры по технике безопасности и снижает воздействие на окружающую среду

0,20

2017 г. *2018 г.* *2019 г.* *2020 г.*

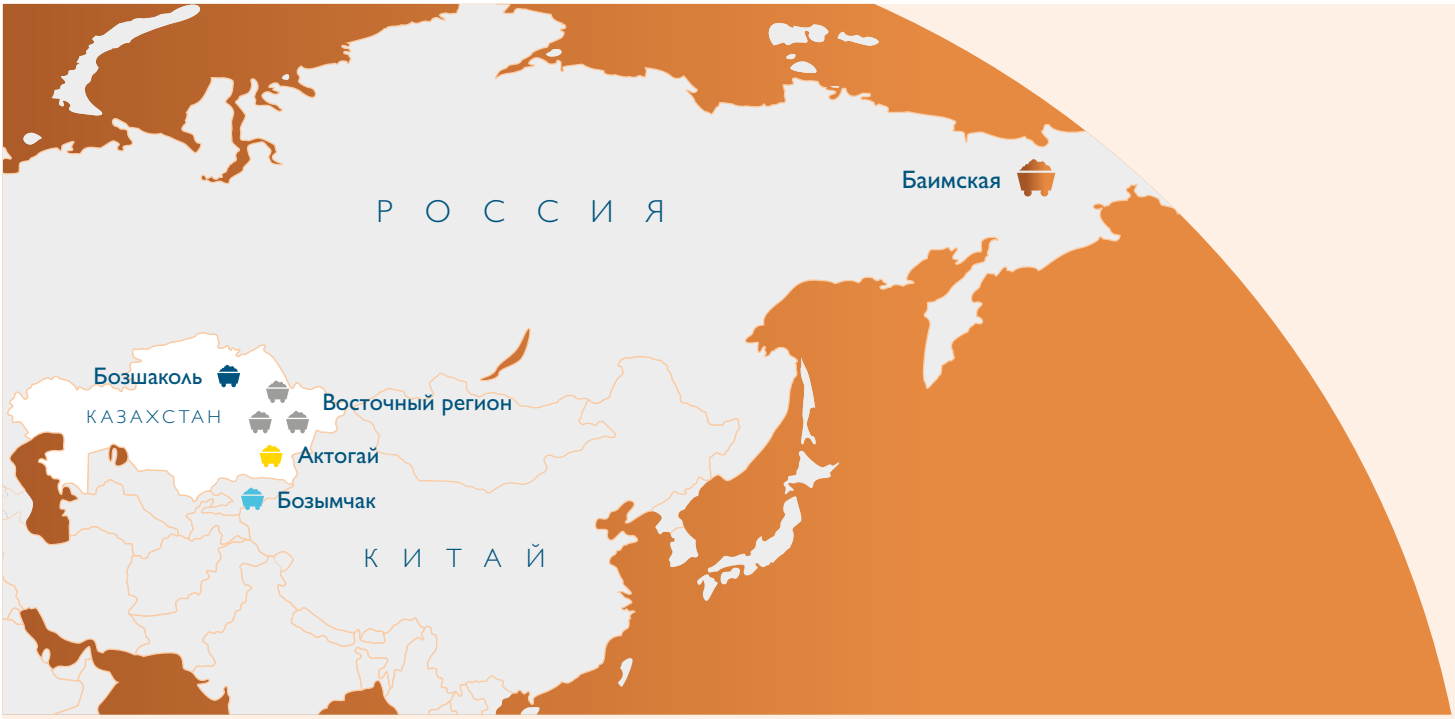
Инициативы по совершенствованию управления отходами для минимизации воздействия на окружающую среду в Восточном регионе

Выполнение плана ликвидации Юбилейно-Снегирихинского рудника, включая восстановление месторождения и проведение лесной мелиорации

На Бозшаколе запущена программа производственной практики

ДОКАЗАННАЯ РЕАЛИЗАЦИЯ

В 2020 году KAZ Minerals превысила годовой плановый показатель производства меди и сохранила лидирующие позиции по себестоимости в отрасли. Активы Группы, генерирующие денежные средства, обеспечивают надежную платформу для инвестиций в дальнейшие проекты роста по производству меди.



ПОРТФЕЛЬ ПРОЕКТОВ ПЕРСПЕКТИВНОГО РОСТА

ПРОЕКТ РАСШИРЕНИЯ АКТОГАЯ

В настоящее время KAZ Minerals инвестирует в проект расширения Актогая стоимостью $1,2 млрд, который двукратно увеличит мощность переработки сульфидной руды до конца 2021 года до 50 млн тонн в год.

	Низкая капиталоемкость ($/т[1])	**Диапазон низкой чистой денежной себестоимости** (центов США/фунт)
Реализованные проекты		
Актогай[2]	17 700	100 – 120
Бозшаколь[2]	17 200	70 – 90
Проекты перспективного роста		
Актогай II[3]	15 000	100 – 120
Баимская[4]	18 400	60 – 80

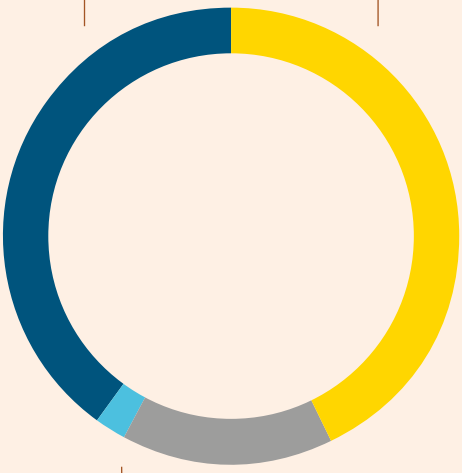
1 Приблизительные капитальные затраты на тыс. тонн в год медного эквивалента рассчитаны как капитальные затраты, разделенные на прогнозное годовое производство медного эквивалента.
2 На первые 10 лет производственной деятельности, чистая денежная себестоимость в долларах США в исчислении 2016 года.
3 На первые 5 лет производственной деятельности с 2022 по 2027 год, чистая денежная себестоимость в долларах США в исчислении 2016 года.
4 На первые 10 лет производственной деятельности, чистая денежная себестоимость в долларах США в исчислении 2020 года. На основании текущих работ по ТЭО.

Бозшаколь

- Крупномасштабный рудник открытого типа
- 1 123 млн тонн минеральных ресурсов[1] с содержанием меди 0,35%
- В 2020 году произведено 122 тыс. тонн меди
- Попутная продукция в виде золота, серебра и молибдена

Актогай

- Крупномасштабный рудник открытого типа
- 1 915 млн тонн минеральных ресурсов[1] с содержанием меди 0,33%
- В 2020 году произведено 131 тыс. тонн меди
- Осуществляется расширение производства для двукратного увеличения мощности переработки сульфидной руды до 50 млн тонн в год



Бозымчак

- Медно-золотой рудник открытого типа в Кыргызстане
- 13 млн тонн минеральных ресурсов[1] с содержанием меди 0,82% и содержанием золота 1,39 г/т
- В 2020 году произведено 5 тыс. тонн меди и 31 тыс. унций золота
- Производятся работы подземной стадии освоения месторождения

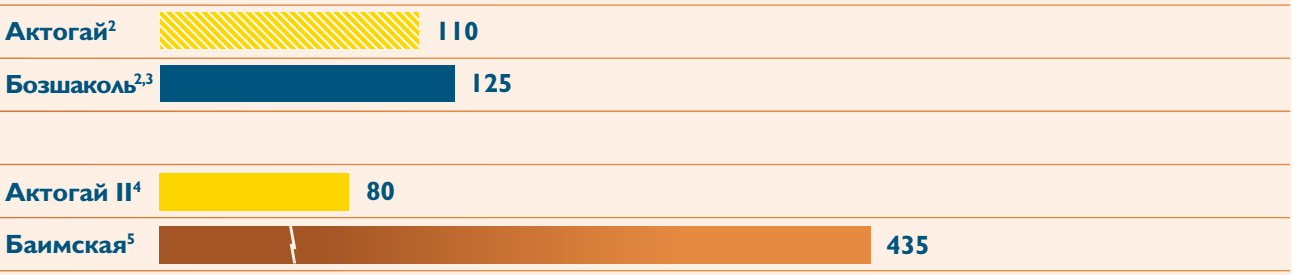
Восточный регион

- Подземная добыча
- Три рудника и соответствующие обогатительные фабрики
- 33 млн тонн минеральных ресурсов[1] с содержанием меди 2,29%
- В 2020 году произведено 47 тыс. тонн меди

МЕДНЫЙ ПРОЕКТ БАИМСКАЯ

В январе 2019 года Группа приобрела за $900 млн медный проект Баимская, расположенный в Чукотском автономном округе Российской Федерации. Баимская – одна из крупнейших в мире неосвоенных медных площадей с потенциалом создания крупномасштабного низкозатратного горно-обогатительного комплекса по производству меди на базе рудника открытого типа.

Рост трансформационного объема
(Производство медного эквивалента, тыс. тонн в год)



1 Измеренные и выявленные минеральные ресурсы.
2 На первые 10 лет производственной деятельности.
3 Состоящий из объема производства меди плюс объем производства золота, конвертированного в медный эквивалент на основе прогнозов средней цены на медь в размере $6 700 за тонну и золота в размере $1 300 за унцию.
4 На первые 5 лет производственной деятельности (2022–2027 гг.).
5 На первые 10 лет производственной деятельности. Состоящий из объема производства меди плюс объем производства золота, серебра и молибдена, конвертированного в медный эквивалент на основе долгосрочных прогнозов средней цены на медь в размере $6 700 за тонну, на золото в размере $1 500 за унцию, на серебро в размере $18 за унцию и на молибден в размере $20 000 за тонну. На основании текущих работ по ТЭО.

СОЗДАНИЕ ЦЕННОСТИ

Группа KAZ Minerals занимается разработкой природных ресурсов в сотрудничестве с заинтересованными сторонами. Мы создаем ценность посредством строительства и эксплуатации низкозатратных проектов разработки медных месторождений открытого типа.

КЛЮЧЕВЫЕ РЕСУРСЫ → **ОСВОЕНИЕ** → **ПРОИЗВОДСТВО**

Доступ к ключевым ресурсам, необходимым для добычи и переработки меди, является источником нашего конкурентного преимущества и позволяет создавать ценность для наших заинтересованных сторон.

Природные ресурсы

Мы имеем доступ к 5 168 млн тонн измеренных и выявленных минеральных ресурсов на наших горнорудных активах со средним содержанием меди 0,40%. В руде также содержится попутная продукция в виде золота, серебра и цинка.

Электроэнергия

Благоприятное воздействие на нашу деятельность в Казахстане оказывают конкурентные тарифы на электроэнергию и избыток местного энергообеспечения, поддерживающие низкозатратную эксплуатацию крупных производственных предприятий.

Водные ресурсы

Мы имеем прямой доступ к подземным и наземным источникам водоснабжения. Наши современные перерабатывающие установки обеспечивают повторное использование высокой доли потребляемой воды.

Транспортная инфраструктура

Наши производственные предприятия имеют прямое сообщение с существующими национальными железнодорожными сетями, что позволяет нам эффективно поставлять нашу продукцию заказчикам в Китае и Европе.

Трудовые ресурсы

На предприятиях Группы работает примерно 16 000 сотрудников. В Казахстане имеются квалифицированные трудовые ресурсы в сфере горной добычи.

Финансирование

KAZ Minerals увеличила ПФЛ на $700 млн в январе 2020 года, и $229 млн были освоены по кредитной линии БРК для проекта расширения Актогая.

Низкозатратные производственные предприятия

Показатель чистой денежной себестоимости Группы за 2020 год в размере 64 центов США за фунт был из числа самых низких среди котирующихся специализированных компаний по производству меди.

Группа стремится разрабатывать природные ресурсы, фокусируясь на медных месторождениях, расположенных в Казахстане и в странах СНГ.

0,40%

Среднее содержание меди в руде в минеральных ресурсах

5 168 млн тонн

Минеральные ресурсы (измеренные и выявленные)

Группа ведет операционную деятельность на шести медных обогатительных фабриках с общей мощностью переработки сульфидной руды около 60 млн. тонн в год. Также в 2020 году на панели кучного выщелачивания было размещено 11 млн тонн оксидной руды.

Как мы осуществляем деятельность

Техника безопасности и охрана труда

Безопасность является нашим самым высоким приоритетом. Наша цель – нулевой показатель несчастных случаев со смертельным исходом и снижение показателя общей частоты регистрируемых травм (TRIFR) на наших предприятиях.

Охрана окружающей среды

Мы прилагаем все усилия для снижения воздействия нашей деятельности на окружающую среду. Мы сообщаем обо всех существенных последствиях в нашем «Отчете об устойчивом развитии», см. страницы 54-73 для получения более подробной информации.

Местное население

Группа KAZ Minerals следует принципам высокой социальной ответственности при осуществлении своей деятельности в местах освоения природных ресурсов. Мы прилагаем все возможные усилия для создания благоприятных условий местному населению.

РЕАЛИЗАЦИЯ

СОЗДАНИЕ ЦЕННОСТИ

77 млн тонн

Добыто руды в 2020 году

0,60%

Содержание меди в сульфидной руде, переработанной в 2020 году (2019: 0,60%)

Основная часть медного концентрата Группы поставляется заказчикам медеплавильных заводов в Китае.

Цинковый концентрат из Восточного региона реализуется заказчикам в Казахстане, Китае и странах СНГ.

Переработка и рафинирование

Медный концентрат Восточного региона и Бозымчака (и некоторые материалы Актогая и Бозшаколя) перерабатываются по схеме толлинга в катодную медь в Казахстане на Балхашском медеплавильном заводе.

Реализация готовой продукции из металлов

Группа осуществляет реализацию готовой продукции из металлов с Балхашского медеплавильного завода и катодной меди, произведенной из оксидной руды на Актогае.

Акционеры

Мы стремимся максимально увеличить ценность для наших акционеров в долгосрочной перспективе путем инвестирования в строительство крупномасштабных низкозатратных медных рудников с длительным сроком эксплуатации, которые обеспечат ценность в течение производственного цикла.

Заказчики

Наши заказчики в Китае и Европе полагаются на наши поставки меди и медного концентрата. Производимая нами медь используется для строительства электроэнергетической и транспортной инфраструктуры, жилищного строительства, а также для производства чистой энергии и изготовления потребительских товаров.

Поставщики

Во всех возможных случаях мы отдаем приоритет местному содержанию и требуем от поставщиков соблюдения положений нашего кодекса поведения. Уставом поставщиков установлены стандарты, соблюдение которых мы требуем от наших поставщиков (см. страницу 71 для получения более подробной информации).

Местное население

Мы создаем рабочие места и возможности предпринимательской деятельности для местного населения. Мы оказываем поддержку социальным проектам местного и республиканского значения. Мы взаимодействуем с населением, проживающим вблизи наших производственных предприятий, с целью минимизации вреда и разделения благ от добычи природных ресурсов (см. страницу 72 для более подробной информации).

Наши сотрудники

Мы инвестируем в наших сотрудников, оказывая им помощь в развитии и построении карьеры. Профессиональное развитие является одной из наших основных корпоративных ценностей (см. страницу 69 для более подробной информации). Мы стремимся предлагать равные возможности всем, независимо от пола. 21% наших сотрудников составляют женщины, по сравнению с 17% в среднем у аналогичных компаний.

Органы государственной власти

Наша Группа вносит крупный вклад в экономическое развитие Казахстана. Мы платим налоги, которые помогают органам государственной власти Казахстана предоставлять публичные услуги и обеспечивать инфраструктуру. Группа сотрудничает с правительством Российской Федерации для разработки плана развития инфраструктуры медного проекта Баимская. Группа финансирует социальные проекты местного и республиканского значения.

Сотрудники

Группа KAZ Minerals уважает право на свободу объединения в профсоюзы и активно поддерживает диалог с сотрудниками и профсоюзами, представляющими их интересы.

Управление рисками

Мы тщательно отслеживаем риски, связанные с нашей деятельностью. Подробный анализ ключевых рисков нашей деятельности представлен на страницах 76-81.

Корпоративное управление

Группа KAZ Minerals привержена самым высоким стандартам корпоративного управления.

ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ КОММУНИКАЦИИ

Интересы заинтересованных сторон служат ключом к долгосрочному и устойчивому успеху Компании. Постоянное взаимодействие Совета Директоров и заинтересованных сторон Группы обеспечивает более лучшее понимание Совета Директоров в отношении разнообразных интересов и перспектив, которые помогают сформировать стратегию и процесс принятия решений Группы.

Акционеры

Цель взаимодействия

Акционерный капитал Компании и преимущества компании, прошедшей процедуру листинга в сегменте «Премиум», позволяют реализовать стратегию Группы. Мы увеличиваем дополнительную ценность для акционеров, осознавая при этом наши цели, ценности и общую ответственность. Будучи собственниками бизнеса, акционеры должны понимать нашу стратегию и деятельность, наши методы применения процессов корпоративного управления и управления рисками, а также наши инициативы устойчивого развития. Мы рекомендуем нашим акционерам делиться своими взглядами в отношении нашей деятельности и стратегии и учитываем их точку зрения в процессе принятия решений.

Влияние взаимодействия на решения и деятельность

- В течение Периода действия оферты Независимый комитет совместно с их финансовыми консультантами учитывали отзывы инвесторов при оценке предложений компании Nova Resources
- Ожидания инвесторов были рассмотрены при формировании стратегии устойчивого развития Группы, которые включали развитие медного проекта Баимская
- Мнения инвесторов являлись частью процесса принятия решения при установлении уровня окончательного дивиденда за 2019 финансовый год и промежуточного дивиденда за 2020 финансовый год
- Отзывы инвесторов были важны и необходимы при рассмотрении проекта политики вознаграждений за 2020 год для обеспечения получения широкой поддержки окончательной политики вознаграждения

Взаимодействие

- В течение Периода действия оферты Председатель Независимого комитета и Председатель Правления провели ряд совещаний с институциональными акционерами, включая консультирование непосредственно перед объявлением о Рекомендуемой оферте 4 февраля 2021 года. Финансовые консультанты Независимого комитета получали комментарии и замечания инвесторов на протяжении всего Период действия оферты, которые были представлены Независимому комитету
- Главный финансовый директор, Председатель Правления, Председатель Совета Директоров и служба по связям с инвесторами, как правило, встречаются с инвесторами по всему миру в зависимости от географического присутствия, однако в течение 2020 годов в силу логистических причин большая часть этого взаимодействия осуществлялась по телефону или видеосвязи
- Корпоративный секретарь, Председатель Комитета по вознаграждениям и Заместитель Председателя Совета Директоров взаимодействуют с институциональными инвесторами и доверенными консультантами по вопросам корпоративного управления по мере необходимости
- Аналитики рынка акций, проводящие исследования для инвесторов, встречаются с руководством во время предоставления результатов и задают интересующие вопросы. Инвесторам предоставляется возможность просмотра этих встреч через веб-сайт Компании. Мы также поддерживаем связь с аналитиками рынка акций в течение года и после важных объявлений
- Акционеры обычно имеют возможность встретиться со всеми Директорами во время проведения Ежегодного общего собрания акционеров, хотя в 2020 году это было невозможно
- Веб-сайт, годовой отчет и финансовая отчетность, объявления фондовых рынков и пресс-релизы держат инвесторов в курсе в отношении хода выполнения стратегии, производственных показателей, структуры корпоративного управления и других новостей

Заказчики

Цель взаимодействия

Заказчики являются источником дохода, который требуется для ведения нашей хозяйственной деятельности, а наша продукция, в свою очередь, является основным сырьем для ведения хозяйственной деятельности наших заказчиков. Совет Директоров понимает ожидания заказчиков, и заказчики получают четкую информацию о Компании, с которой они заключают сделку.

Влияние взаимодействия на решения и деятельность

Стратегия реализации на 2021 год, которая включает в себя высокоэффективное распределение продуктов между рынками и заказчиками, была одобрена Советом Директоров после рассмотрения рыночных условий и ознакомления с ожиданиями заказчиков.

Взаимодействие

Директора отдела продаж в Великобритании, включая Председателя Правления, поддерживают связь с заказчиками в течение года. Совет Директоров получает отчеты по заказчикам, стратегии реализации и рыночным условиям.

Заявление в соответствии с разделом 172

Совет Директоров возглавляет управление хозяйственной деятельностью с учетом корпоративной цели Компании – «рост производства меди для перспективного устойчивого будущего». Мы считаем, что эта цель служит на благо всех заинтересованных сторон. Ниже приводится информация, которая описывает отношение Директоров при исполнении в течение года своих служебных обязанностей к вопросам, приведенным в подпунктах (a)-(f) пункта (1) раздела 172. Данная информация содержит Заявление директоров, которое требуется в соответствии с разделом 414CZA Закона о компаниях 2006 года.

Более подробная информация о взаимодействии с заинтересованными сторонами приведена на страницах 68-73 и 97-98

Более подробная информация об управлении рисками приведена на страницах 74-81

Более подробная информация об охране окружающей среды приведена на страницах 60-67

Более подробная информация о корпоративном управлении приведена на страницах 84-110

Поставщики

Цель взаимодействия

Наши поставщики обеспечивают нас материалами и услугами, необходимыми для строительства и эксплуатации наших активов. В процессе взаимодействия с нашими поставщиками, мы обмениваемся заверениями соблюдения норм деловой этики, в том числе соблюдение соответствующих норм и ценностей корпоративного управления со стороны наших бизнес-партнеров. Поставщики заверяют, что качество материалов и услуг, которые поставляются на наши предприятия, соответствует стандартам и политике Компании, включая стандарты и политику Компании по технике безопасности и охране труда, а также защите прав человека.

Влияние взаимодействия на решения и деятельность

- Мы тесно сотрудничали с нашими поставщиками для того, чтобы они могли продолжать поставлять необходимые нам товары и услуги в период серьезных ограничений на перемещение людей и передвижение товаров из-за пандемии COVID-19
- Мы работали с двумя крупнейшими международными поставщиками Группы для создания благоприятных условий в Казахстане, направленных на повышение качества услуг, доступности запасных частей и обучения
- Заключены соглашения стратегического сотрудничества с ключевыми поставщиками

Взаимодействие

Генеральные директора, Директора проектов и Директор по снабжению Группы, а также соответствующие специалисты поддерживают постоянный диалог, проводят комплексные проверки и регулярные встречи с поставщиками. Они отчитываются перед Исполнительным Комитетом, а также представляют отчеты непосредственно в Совет Директоров и Комитеты при Совете Директоров в течение года.

Органы государственной власти

Цель взаимодействия

Органы государственной власти дают разрешение на производственную деятельность наших предприятий и развитие наших проектов путем выдачи необходимых лицензий и оказания поддержки нашей инфраструктуры. Мы платим налоги, создаем рабочие места, поддерживаем местных поставщиков, обеспечиваем обучение и вкладываем в социальную сферу.

Влияние взаимодействия на решения и деятельность

- Группа взаимодействовала с Правительством Казахстана для согласования упрощения процессов закупок во время пандемии COVID-19 и разработки алгоритмов графиков работы сотрудников для возобновления безопасной перевахтовки персонала на производственных площадках в течение данного периода
- Мы сотрудничали с государственными органами власти Казахстана для организации специализированного центра ПЦР-диагностики на Актогае
- Группа сотрудничает с Правительством Российской Федерации для разработки взаимовыгодного плана развития инфраструктуры медного проекта Баимская

Взаимодействие

- На протяжении года между Группой и органами местной и государственной власти проводятся встречи по ряду вопросов
- Совет Директоров получает оперативную информацию о позиции иностранных государств и политическом климате от Председателя Совета Директоров, а также от Владимира Ким и третьих лиц

Сотрудники

Цель взаимодействия

Наша рабочая сила является важнейшим активом и определяет нашу возможность успешного ведения хозяйственной деятельности. Совет Директоров должен понимать точки зрения наших сотрудников, так как их мнение играет важную роль при принятии наших решений. Взаимодействие с рабочей силой помогает нам улучшить условия жизни нашего персонала и создать в KAZ Minerals более лучшие условия для работы. Это позволяет Совету Директоров оценивать уровень культуры внутри Группы и понимание сотрудниками наших ценностей и обучения с тем, чтобы мы могли узнать, что их мотивирует, и каким образом можно устранить возможные пробелы.

Персонал регулярно проходит обучение, особенно в области промышленной безопасности и охраны труда, а также остальных политик Группы в соответствии с нашими корпоративными ценностями. Мы следим за тем, чтобы заработная плата начислялась с учетом роста инфляции стоимости жизни, в особенности у низкооплачиваемых сотрудников, и чтобы размер заработной платы персонала превышал прожиточный минимум оплаты труда в Казахстане.

Влияние взаимодействия на решения и деятельность

- Тесное взаимодействие с работниками Группы было жизненно важно во время пандемии COVID-19, при этом задачей приоритетной важности являлось соблюдение мер безопасности. Обратная связь с сотрудниками помогла сформировать стратегию Группы, при этом такие меры, как изменение схемы вахтовой работы и тестирование были осуществимы только благодаря их поддержке. Это позволило Группе защитить своих работников и поддерживать производственную деятельность
- Взаимодействие по вопросам безопасности и охраны труда, в частности в отношении новой системы выявления опасностей и внедрения мобильного приложения Emex, улучшило систему отчетности и, следовательно, безопасность наших работников
- Конкурс ценностей среди работников обеспечивает Группу множеством новых идей и изобретений, разработанных нашими сотрудниками, начиная от предложений по совершенствованию производственного процесса или инициатив по защите окружающей среды до улучшения объектов и сооружений на производственной площадке, вызывающего положительные изменения в ряде сфер деятельности
- На наших объектах было внедрено много программ по повышению качества жизни, улучшены условия проживания в вахтовых городках после отзыва работников

Взаимодействие

- Директора, в том числе независимые неисполнительные Директора, как правило, посещают наши производственные предприятия два раза в год и взаимодействуют с персоналом на всех уровнях по вопросам техники безопасности и охраны труда, строительства, осуществления деятельности и благосостояния сотрудников
- Уполномоченный неисполнительный директор по вопросам трудового коллектива (наш заместитель Председателя Совета Директоров) посещает объекты и встречается с сотрудниками, представителями профсоюзов и трудовых коллективных комитетов с целью установления обратной связи, а затем отчитывается перед Советом Директоров
- Генеральные директора проводят ежеквартальные собрания с подчиненным персоналом на объектах
- Представители профсоюзов передают замечания и пожелания работников Генеральным директорам и Директору по персоналу Группы. Об этом докладывается Исполнительному комитету, на котором присутствуют Председатель Совета Директоров и Председатель Правления
- Комитет по предложению кандидатур контролирует процесс развития кадрового резерва, выполнение Программы развития руководителей для обеспечения кадрового резерва, а также статистику и инициативы по многообразию
- «Прямая линия» с Председателем Совета Директоров позволяет сотрудникам Группы любого ранга напрямую связаться с Председателем Совета Директоров
- Отдел Кадров и Департамент Корпоративных Связей взаимодействуют с персоналом и отчитываются перед Исполнительным комитетом о настроении сотрудников
- У нас есть свой корпоративный вестник, и мы пользуемся различными каналами социальных сетей, чтобы сообщать новости нашим сотрудникам. Мы также устраиваем всевозможные корпоративные состязания и конкурсы в течение года
- Комитет по вознаграждениям осуществляет контроль за уровнем заработной платы рабочей силы и соблюдением политики Компании
- Существует телефон доверия «Speak Up» на тот случай, если сотрудники желают анонимно поднять определенные вопросы. Обо всех полученных звонках, а также результатах расследования докладывается Комитету по аудиту

Местное население

Цель взаимодействия

Местное население поддерживает наши предприятия, обеспечивая инфраструктуру, поставщиков и рабочую силу, которые требуются для ведения нашей хозяйственной деятельности. Мы обеспечиваем рабочие места, платим налоги и инвестируем средства на социальные нужды. Мы поддерживаем регулярную связь с местным населением с целью объяснения наших планов и понимания их приоритетов и проблем.

Влияние взаимодействия на решения и деятельность

- По медному проекту Баимская в 2020 году была выполнена оценка воздействия на окружающую среду и социальную сферу, которая определила значительные преимущества для местного населения, создаваемые за счет проекта, а также стратегии смягчения последствий для предотвращения потенциальных негативных воздействий
- Социальные инвестиции Группы охватывают сферу здравоохранения, образования, инфраструктуры, культуры и спорта. В течение 2020 года были утверждены социальные инвестиции для поддержки местного населения, затронутого COVID-19, по месту осуществления деятельности Группы
- Были согласованы новые цели и задачи для снижения воздействия деятельности Группы на окружающую среду (CO_2 и потребление воды). См. «Отчет об устойчивом развитии»
- Группа провела ряд встреч с представителями коренного населения вокруг месторождения медного проекта Баимская на Чукотке в России для понимания местных проблем и установления открытого диалога

Взаимодействие

- Важные и существенные консультации проводятся в процессе строительства объектов, на многих из которых присутствует Председатель Совета Директоров
- Председатель Совета Директоров и Председатель Правления регулярно представляют Совету Директоров обновленные данные относительно проблем, возникающих на местном уровне, которые могут повлиять на бизнес-решения
- Представители наших предприятий регулярно проводят общественные собрания с местным населением
- На наши производственные предприятия мы стараемся принимать на работу местное население. Мы выступаем спонсорами местных школ и колледжей, в том числе предоставляем стипендии и проводим курсы обучения с целью профессионального развития квалифицированных трудовых ресурсов местного рынка для нашей хозяйственной деятельности
- Неисполнительные Директора, в том числе Заместитель Председателя Совета Директоров, посетили ряд социальных проектов Группы и отчитались о результатах перед Советом Директоров

Кредиторы

Цель взаимодействия

Банки и другие финансовые институты предоставляют финансирование для поддержки роста Компании и помогают сохранять эффективную структуру капитала. Они в свою очередь получают выгоду от партнерства с ответственной и стабильной компанией.

Влияние взаимодействия на решения и деятельность

Группа содействовала развитию и поддерживала успешное взаимодействие с кредиторами при выполнении своей финансовой стратегии, которая имеет решающее значение для ее роста и финансирования ее производственных подразделений. В течение Периода действия оферты Казначей Группы вел активный диалог с кредиторами для поддержания их осведомленности о сделке и любых потенциальных влияниях на соглашения о предоставлении займа.

Взаимодействие

Казначей, Главный финансовый директор и Председатель Правления Группы регулярно встречаются с представителями кредитных организаций с тем, чтобы представить оперативную информацию о наших предприятиях и обсудить вопросы текущих или будущих потребностей в финансировании. Совет Директоров получает последние данные по финансовым рынкам, обзоры ликвидности и потребностей в финансировании внутри Группы. Совет Директоров также утверждает финансовую стратегию.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ РОСТА ПРОИЗВОДСТВА И ЦЕННОСТИ

> В этот сложный год деятельность наших низкозатратных медедобывающих предприятий была устойчивой, что позволило KAZ Minerals обеспечить высокие производственные и финансовые результаты

Опыт успешной реализации

После Реорганизации в конце 2014 года, Группа была преобразована в медедобывающую компанию с высоким потенциалом роста и низкозатратным производством меди. Строительство и наращивание производства на месторождениях Бозшаколь и Актогай обеспечило рост объемов производства за последние шесть лет с 85 тыс. тонн до более 300 тыс. тонн. Совокупный темп годового роста производства меди составил приблизительно 30%, позволив Группе занять устойчивое место среди самых низкозатратных производителей меди в мире. Эти операционные и финансовые показатели были представлены в общей доходности акций за пять лет до 31 декабря 2020 года в размере 576% по сравнению с доходностью горнодобывающей промышленности по индексу FTSE 350 в размере 266%.

2020 год был сложным годом для горнодобывающих предприятий во всем мире, поскольку пандемия COVID-19 оказала влияние на отрасль. Благодаря напряженной работе и самоотверженности наших сотрудников KAZ Minerals удалось успешно поддерживать производственную деятельность на протяжении 2020 года, превышая плановые показатели производства меди, установленные в начале года.

Техника безопасности и охрана труда

В 2020 году Группа продолжила уделять особое внимание улучшениям в области техники безопасности и охраны труда. Это включало нашу программу «Goal Zero», которая была нацелена на выявление опасностей и других главных показателей безопасности с целью предотвращения несчастных случаев. Эти улучшения в области техники безопасности и охраны труда способствовали достижению Группой показателя TRIFR 1,14 в 2020 году, что на 17% ниже показателя предыдущего года и является самым низким показателем в нашей истории. Однако я весьма опечален тем, что в 2020 году на наших подземных рудниках Восточного региона произошло три несчастных случая со смертельным исходом, а также погиб один работник подрядной организации на проекте расширения Актогая. Для нас неприемлем ни один несчастный случай со смертельным исходом, и мы уверены, что все подобные происшествия можно предотвратить. Каждое происшествие было всесторонне расследовано, а полученные результаты использованы для предотвращения подобных инцидентов в будущем.

Группа KAZ Minerals оказывала поддержку своим сотрудникам, предоставляя услуги по поддержанию психического здоровья и благополучия работников в постоянных вахтовых поселках предприятий. Данные услуги были введены до начала пандемии и оказались особенно полезными для работников в течение года, учитывая дополнительные затруднительные обстоятельства, связанные с COVID-19, а также способствовали поддержанию здоровья, благополучия и эффективности наших сотрудников.

Обзор производственной деятельности

В 2020 году Актогайская и Бозшакольская обогатительные фабрики в целом работали в соответствии с расчетной мощностью, переработав 24,1 млн тонн и 25,8 млн тонн сульфидной руды соответственно. К тому же на Бозшакольской фабрике по переработке каолинизированной руды было переработано 5,8 млн тонн руды, что на 16% превышает расчетную мощность в 5 млн тонн в год.

Производство меди по Группе в размере 306 тыс. тонн (2019: 311 тыс. тонн) на 2% превысило плановый диапазон в размере 280-300 тыс. тонн, установленный в начале года. Объем производства на Актогае составил 131 тыс. тонн благодаря более высокому, чем ожидалось, среднему содержанию меди в 0,56% (2019: 0,58%). Более высокая пропускная способность и среднее содержание меди на Бозшаколе обеспечили объем производства в размере 122 тыс. тонн, что выше верхнего предела планового диапазона в размере 110–120 тыс. тонн.

Производство золота находилось на верхнем уровне первоначального прогноза в размере 196 тыс. унций (2019: 201 тыс. унций), при высоком объеме производства на Бозшаколе – 152 тыс. унций (2019: 145 тыс. унций), чему способствовали высокие объемы переработки руды. Однако позже в текущем году на производство золота повлияла приостановка работы на руднике Бозымчак с 7 октября по 26 декабря 2020 года из-за периода политической неустойчивости в Кыргызстане и низких показателей содержания и извлечения золота на Бозшаколе. Производство золота на Бозымчаке в 2020 году составило 31 тыс. унций, а совокупный объем производства золота из Восточного региона и Бозымчака составил 44 тыс. унций, что соответствует плановому диапазону в 40-50 тыс. унций.

Производство серебра и цинка в размере 3 374 тыс. унций (2019: 3 382 тыс. унций) и 50 тыс. тонн (2019: 38 тыс. тонн) соответствовало пересмотренным плановым прогнозам, представленным в отчете о производственной деятельности Группы за третий квартал, и превысило плановый показатель, установленный в начале 2020 года.

Планируемые производственные показатели

Производственные ожидания Группы в 2021 году в основном обусловлены перспективами относительно содержания металлов, при этом, ожидается, что обогатительные фабрики месторождений Актогай и Бозшаколь будут работать в соответствии с расчетной мощностью. Плановый показатель производства меди установлен на уровне 275-295 тыс. тонн, при этом на Бозшаколе – 110-120 тыс. тонн и Актогае – 115-125 тыс. тонн, включая незначительную долю с проекта расширения Актогая, и около 50 тыс. тонн из Восточного региона и Бозымчака. Ожидается, что производственный процесс на проекте расширения Актогая начнется к концу 2021 года, а обновленные данные о ходе работ будут предоставляться в течение года.

Ожидается, что объем производства золота на Бозшаколе в 2021 году составит 120-130 тыс. унций и 40-50 тыс. унций в Восточном регионе и Бозымчаке, в связи со снижением содержания золота в соответствии с ожиданиями по плану горнодобывающих работ. Плановый производственный показатель Группы по золоту на 2021 год установлен на уровне 160-180 тыс. унций.

Также ожидается, что в 2021 году содержание серебра будет ниже, а плановый производственный показатель Группы по серебру установлен на уровне около 2 800 тыс. унций. Производство цинка в концентрате, по ожиданиям, составит приблизительно 40 тыс. тонн, поскольку в 2021 году ожидается более низкое содержание цинка.

Ответные меры на COVID-19

Лаборатория для проведения ПЦР-тестов на площадке, Актогай

Компания KAZ Minerals внедрила меры борьбы с инфекцией во всех производственных подразделениях на ранних стадиях вспышки пандемии COVID-19 и увеличила запасы критически важных запасных частей и расходных материалов. Доступ к производственным подразделениям Бозшаколь и Актогай был закрыт с 22 марта до конца мая 2020 года в целях обеспечения безопасности работников и подрядчиков, проживающих в непосредственной близости в вахтовых городках данных подразделений. Мы выражаем благодарность работникам, отработавшим сверхурочные смены, а также тем сотрудникам, которые оставались дома в данный период. Когда в мае были сняты некоторые ограничения в Казахстане, мы ввели пересмотренную схему вахтовой работы с целью сокращения количества вахтовых смен, а также внедрили систему тестирования, изоляции и продления смены для вновь прибывших, чтобы снизить риск заражения COVID-19. В июле на Актогае был развернут специализированный центр ПЦР-диагностики.

В результате предпринятых Группой действий и совместных усилий наших сотрудников и подрядных организаций, пандемия COVID-19 не привела к существенному снижению объемов производства в 2020 году. Общие дополнительные затраты на изменение схемы вахтовой работы, тестирование и изоляцию на производственной площадке в течение года составили приблизительно $40 млн. Несмотря на то, что на сегодняшний день Группа доказала устойчивость своей деятельности, риск срыва наших производственных планов в связи с COVID-19 все еще существует. В течение последних месяцев Группа столкнулась с незначительными задержками отгрузки, как поставок на наши предприятия, так и нашего концентрата в Китай, что привело к умеренному накоплению нереализованных запасов готовой продукции в конце года.

Проекты роста

Баимская

Группа KAZ Minerals завершила сделку по приобретению медного проекта Баимская в январе 2019 года. Расположенное в пределах Баимской лицензионной площади в России месторождение Песчанка является одной из крупнейших в мире неосвоенных медных площадей, которая содержит ресурсы, оцененные в соответствии с Кодексом JORC в размере 9,9 млн тонн меди при среднем содержании 0,39% и 16,6 млн унций золота при среднем содержании 0,21 г/т.

В настоящее время Группа продолжает работу по Банковскому технико-экономическому обоснованию (ТЭО) проекта Баимская, завершение которого было перенесено с 2020 года на первую половину 2021 года в связи с изменением необходимой инфраструктуры. Завершение Банковского ТЭО по-прежнему зависит от окончательного согласования планов инфраструктуры.

В течение 2020 года рынку был представлен ряд изменений по проекту. В связи с задержкой Банковского технико-экономического обоснования, в целях обеспечения акционеров актуальными данными по проекту, в ноябре 2020 года была представлена подробная обновленная информация по ключевым параметрам проекта. Она включает в себя ожидания в отношении годового объема производства меди в размере 320 тыс. тонн, производства золота в размере 540 тыс. унций и средней чистой денежной себестоимости в 45 центов США/фунт (в постоянных ценах 2020 года) в течение первых пяти лет после начального этапа наращивания производства. Прогнозный бюджет капитальных затрат по проекту увеличился, и ожидается, что он составит около $8 млрд в номинальном выражении. Это включает в себя дополнительные затраты для KAZ Minerals на строительство дороги и инфраструктуры порта для проекта в рамках многостороннего Комплексного Плана Развития Чукотского региона, утвержденного правительством России. Для обеспечения строительства инфраструктуры проекта потребуются дальнейшие соглашения, которые, как ожидается, будут включать значительные контракты take or pay.

В 2020 году Совет Директоров утвердил капитальные затраты в размере $190 млн на производство первичных работ и продвижение разработки Банковского технико-экономического обоснования. Вахтовый поселок был расширен до 350 мест для проживания, начались земляные работы на аэродроме, и ожидается, что взлетно-посадочная полоса будет запущена в первой половине 2022 года. Установлены временные хранилища топлива, и завершено подключение к сети мощностью 110 кВ. Однако общие капитальные затраты в течение 2020 года оказались ниже планового показателя в размере $159 млн, преимущественно в связи с периодом платежей, которые будут перенесены на 2021 год.

Плановый показатель капитальных затрат для продолжения разработки детального проектирования, производства первичных работ и завершения Банковского технико-экономического обоснования, включая затраты, отложенные с 2020 года, установлен на уровне около $175 млн для первой половины 2021 года. Дополнительные затраты могут быть одобрены после завершения Банковского технико-экономического обоснования.

Проект расширения Актогая

На строительные работы на проекте расширения Актогая повлияло снижение доступности персонала в первой половине 2020 года, однако во второй половине года работы продолжились в соответствии с графиком, поскольку ограничения, связанные с COVID-19, были ослаблены, а меры Группы по тестированию и изоляции позволили произвести безопасную смену вахтовых работников.

Завершено строительство участка дробления, конвейера, рекультиватора руды, мельниц и флотационных секций обогатительной фабрики. На данный момент основное внимание направлено на установку оборудования, электрических соединений, вывода трубопровода и проведение испытаний. Новое электроснабжение для второй обогатительной фабрики завершено, и подано электропитание. Строительные работы продолжаются на участках сгустителей хвостов и насосной установки, дробилки рудной гальки, ВПВД и упаковочного цеха. Строительство нового вахтового поселка выполнено на 75%. Согласно графику начальный уровень производства на проекте расширения Актогая начнется к концу 2021 года, как и планировалось ранее.

Капитальные затраты по проекту расширения Актогая в 2020 году составили $244 млн в сравнении с плановым показателем в размере $300 млн, из которых около $50 млн были отложены на первый квартал 2021 года из-за периода платежей. Бюджет проекта в размере $1,2 млрд не изменился, оставшиеся затраты по проекту в размере около $250 млн, как ожидается, будут понесены в 2021 году, при этом окончательные выплаты гарантийных удержаний в размере около $50 млн переходят на 2022 год.

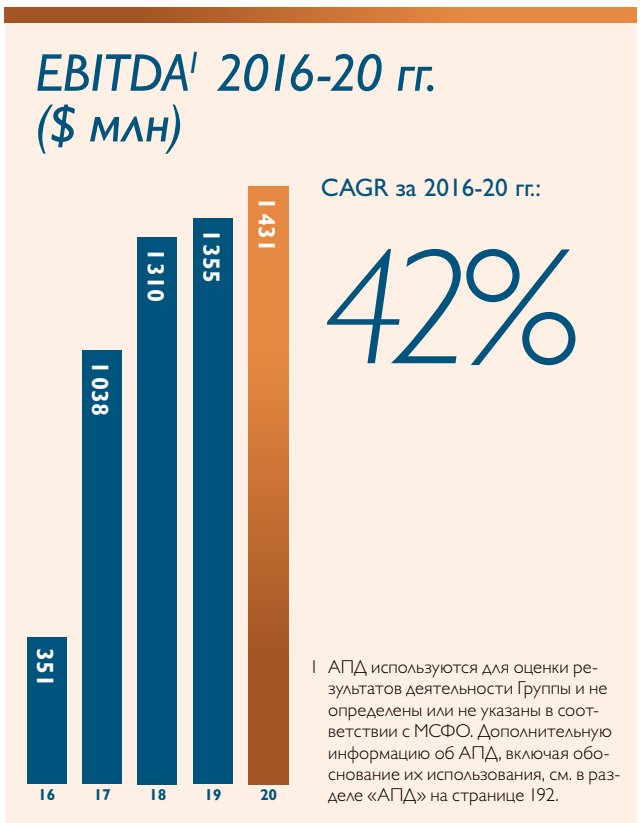
Коксай

В 2020 году продолжились работы по технико-экономическому обоснованию для оценки проекта Коксай. По завершении результаты ТЭО будут рассмотрены Советом Директоров прежде чем определить, каким образом и в какие сроки будет реализовываться проект. Затраты на исследовательские работы и бурение в течение 2020 года составили $4 млн, и на указанные цели на 2021 год утверждены дополнительные затраты в размере $10 млн.

Финансовые результаты

Влияние пандемии COVID-19 на цены на сырьевые товары в 2020 году было существенным, поскольку после падения спроса и экономического кризиса в первом полугодии последовало быстрое восстановление на основных рынках во второй половине года в сочетании с продолжающимися сбоями в поставках. В результате средняя цена меди на ЛБМ составила $5 516/т в первой половине 2020 года с повышением до $6 853/т во втором полугодии, при этом средняя цена за весь год составила $6 198/т (2019: $6 000/т). Объемы производства и реализации увеличились во втором полугодии, а повышение цен нивелировало сокращение годового объема реализации на 5% до 300 тыс. тонн (2019: 317 тыс. тонн), что способствовало увеличению доходов от реализации Группы на 4% до $2 355 млн (2019: $2 266 млн).

Цены на золото также послужили ключевым фактором увеличения доходов, при этом цены LBMA в среднем составляли $1 770/унцию (2019: $1 393/унцию), поскольку инвесторы были заинтересованы в надежных инструментах вложения средств. Более высокие цены более чем компенсировали снижение объемов реализации золота до 205 тыс. унций (2019: 225 тыс. унций), в результате чего доходы от реализации золота выросли на 16% до $370 млн (2019: $318 млн).



1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

> Группа сохранила свою конкурентную позицию на кривой отраслевых затрат и зафиксировала показатель EBITDA в размере $1 431 млн

Группа сохранила свою конкурентную позицию на кривой отраслевых затрат и зафиксировала показатель EBITDA в размере $1 431 млн (2019: $1 355 млн), отражая маржу EBITDA на уровне 61% (2019: 60%). Операционный доход увеличился на 9% и составил $1 005 млн (2019: $923 млн), при марже операционной прибыли в 43% (2019: 41%). Свободный денежный поток увеличился на 68% до $691 млн (2019: $411 млн), а операционный денежный поток повысился на 58% и составил $807 млн (2019: $512 млн).

Себестоимость производства единицы продукции

Более слабый обменный курс тенге к доллару США и действующие инициативы по сокращению затрат, компенсирующие снижение объемов реализации и дополнительные затраты, понесенные в связи с COVID-19, привели к тому, что общая денежная себестоимость по Группе составила 143 цента США/фунт, что соответствует показателям за предыдущий год (2019: 140 центов США/фунт). Высокие доходы от реализации попутной продукции способствовали тому, что чистая денежная себестоимость составила 64 цента США/фунт (2019: 77 центов США/фунт) и является одной из самых низких в мире.

Общая денежная себестоимость на Актогае увеличилась до 121 цента США за фунт (2019: 102 цента США за фунт), а чистая денежная себестоимость выросла, как и ожидалось, до 116 центов США за фунт (2019: 98 центов США за фунт), за счет снижения объемов реализации меди в размере 130 тыс. тонн (2019: 148 тыс. тонн).

На Бозшаколе рост объемов реализации меди привел к снижению общей денежной себестоимости до 126 центов США/фунт (2019: 137 центов США/фунт), в то время как более высокие цены реализации золота значительно увеличили доходы от попутной продукции и привели к чистой денежной стоимости в размере 12 центов США/фунт (2019: 31 цент США/фунт).

В Восточном регионе и на Бозымчаке общая денежная себестоимость увеличились до 244 центов США/фунт (2019: 234 цента США/фунт), поскольку более слабая позиция тенге была нивелирована влиянием более низких объемов реализации на 50 тыс. тонн (2019: 62 тыс. тонн), что на 19% меньше, чем в 2019 году, когда осуществлялась реализация запасов готовой продукции. На чистую денежную себестоимость в размере 56 центов США/фунт (2019: 104 цента США/фунт) положительно повлияло повышение цен на попутную продукцию в виде золота и серебра и увеличение объемов цинка в концентрате.

Бухгалтерский баланс

Чистая задолженность снизилась до $2 601 млн долларов (2019: $2 759 млн) за счет высоких операционных денежных потоков во втором полугодии и капитальных затрат за весь год ниже планового показателя в размере $584 млн (2019 год: $860 млн). Некоторые проекты, которые должны были быть реализованы в 2020 году, были отложены до 2021 года в связи с COVID-19.

Группа осуществила запланированные выплаты по кредитам на общую сумму $366 млн и использовала $950 млн по новым кредитным линиям в течение года, что привело к задолженности по займам в размере $3 900 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019: $3 300 млн). Изменение и продление кредитной линии было согласовано с существующим синдикатом кредиторов ПФЛ Группы в январе 2020 года на $1 000 млн (чистое увеличение размера кредитной линии на $700 млн), и $229 млн были освоены в течение года по кредитной линии БРК для разработки проекта расширения Актогая в размере $600 млн. Суммарные ликвидные средства увеличились до $1 299 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019: $541 млн).

Финансовые плановые показатели

Плановая общая денежная себестоимость для Актогая на 2021 год установлена на уровне 120-140 центов США за фунт, поскольку предполагается, что объем производства меди сократится со 131 тыс. тонн в 2020 году до 115-125 тыс. тонн.

Согласно прогнозам, на Бозшаколе объем производства меди в целом будет на уровне 2020 года, а плановый показатель общей денежной себестоимости установлен на уровне 130-150 центов США за фунт в соответствии с диапазоном, представленным в начале 2020 года.

Ожидается, что в Восточном регионе и на Бозымчаке в 2021 году общая денежная себестоимость будет на уровне 260-280 центов США за фунт (2020: 244 цента США за фунт), с учетом местной инфляции, а также производства в течение всего года на более высокозатратном предприятии – Бозымчак.

Капитальные затраты на поддержание производства на Актогае и Бозшаколе, по ожиданиям, составят примерно $80 млн и $70 млн соответственно, при этом в 2021 году предполагаются затраты в размере $50 млн в Восточном регионе и на месторождении Бозымчак.

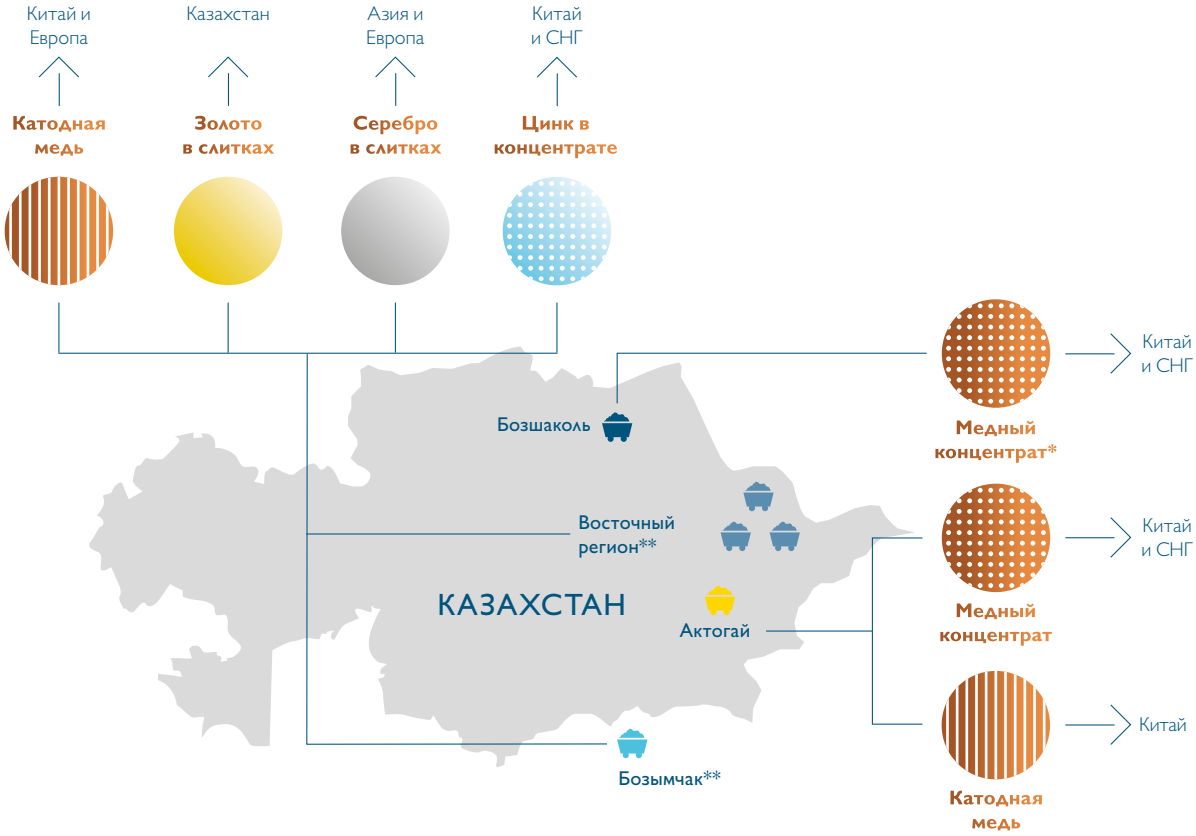
Планируется, что капитальные затраты на расширение производства составят $175 млн по проекту Баимская, $250 млн на проект расширения Актогая, $70 млн для Восточного региона и Бозымчака и $10 млн на прочие статьи, включая Коксай, в результате чего общие капитальные затраты на расширение производства на 2021 год составят $505 млн. Дополнительные капитальные затраты могут быть одобрены по проекту Баимская после завершения Банковского технико-экономического обоснования.

Перспективы

В этот сложный год деятельность наших низкозатратных медедобывающих предприятий была устойчивой, позволив KAZ Minerals обеспечить высокие производственные и финансовые результаты. Проект расширения Актогая осуществляется в соответствии с графиком, чтобы начать производственный процесс до конца 2021 года, и будет способствовать росту объема производства в краткосрочной перспективе. Ожидается, что проект Баимская обеспечит долгосрочный рост, и в настоящее время мы сосредоточены на завершении Банковского технико-экономического обоснования в первой половине текущего года.

Эндрю Саузам
Председатель Правления

БЛИЗОСТЬ К ОСНОВНЫМ РЫНКАМ



* Содержит попутную продукцию в виде золота и серебра в концентрате.
** Катодная медь, а также золото и серебро в слитках производятся из медного концентрата на Балхашском медеплавильном заводе на толлинговой основе.

Наша продукция

Поступление основных доходов Группы обеспечивается за счет реализации меди, а дополнительные доходы поступают за счет реализации попутной продукции в виде золота, серебра и цинка. Поэтому результаты деятельности Группы зависят от цен на сырьевые товары, которые отражают мировые показатели соотношения спроса и предложения, а также рыночные настроения и деятельность финансовых инвесторов. Цены на сырьевые товары могут быть волатильными и циклическими, в зависимости от геополитических и макроэкономических факторов. Перспективы развития экономики Китая имеют особое значение, так как он является крупнейшим потребителем меди и основным физическим рынком для Группы.

Примерно 56% доходов от реализации Группы поступает за счет продажи медного концентрата, в основном в Китай, и продажи части материала медеплавильным заводам в странах СНГ. Медный концентрат продается по предварительной цене меди на ЛБМ, за вычетом расходов на переработку и рафинирование (TC/RCs), которые учитываются при корректировке окончательной цены, как правило, через два месяца после поставки. Следующие 32% доходов от реализации Группы формируются за счет продажи катодной меди, в основном заказчикам из Китая и Европы. Реализация ведется по предварительной цене на ЛБМ, которая корректируется до конечной цены, как правило, через месяц после поставки. Оставшиеся доходы получены за счет реализации попутной продукции в виде золота, серебра и цинка.

Во время пандемии COVID-19 Группа не сталкивалась с какими-либо существенными перебоями в экспорте и доставке своей продукции заказчикам, при этом ограничения с целью контроля ситуации с распространением вируса привели лишь к незначительным задержкам при пересечении границы в определенные моменты в течение года, в том числе в конце 2020 года.

Медь

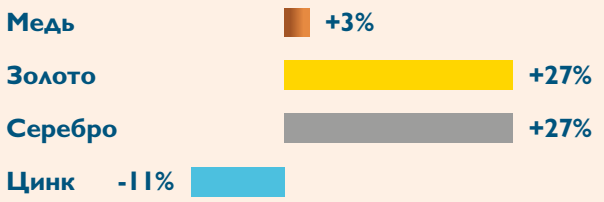
Применение меди

Медь имеет высокую электрическую и тепловую проводимость, и поэтому жизненно важна для всей современной инфраструктуры, выработки и передачи энергии, транспорта, связи, промышленного оборудования и электробытовых приборов.

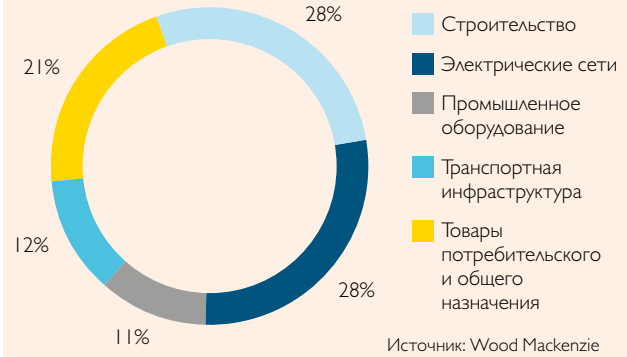
Строительство и инфраструктура электросетей являются двумя важными источниками спроса на медь, что делает ее ключевым материалом, поддерживающим урбанизацию Азии и Африки. Сферы потребительских товаров, холодильных установок и оборудования для кондиционирования воздуха также являются важными источниками спроса на медь. Он может возрастать по мере роста экономики развивающихся стран, возникающего в результате расширения потребления.

Меди также отводится одна из главных ролей в процессе глобального перехода на генерирование энергии с низким содержанием углерода, а также транспорт с низким уровнем выбросов. Солнечная и ветряная энергия, а также внедрение электромобилей и гибридных транспортных средств и связанной с ними инфраструктуры требуют большого количества меди.

Динамика средней цены в 2020 году



Мировое потребление меди по секторам рынка в 2020 году



Источник: Wood Mackenzie

Рыночные показатели в 2020 году

Средняя цена меди на ЛБМ в течение 2020 года составила $6 198 за тонну, что на 3% выше по сравнению с $6 000 за тонну в 2019 году.

Цена на медь в конце 2019 год имела тенденцию к повышению после заключения торговой сделки между США и Китаем, но в январе 2020 года эта тенденция была умеренной, поскольку на рынок оказали давление геополитические проблемы на Ближнем Востоке. Затем появление COVID-19 привело к резкому снижению цен из-за угрозы экономическому росту, первоначально в Азии, а затем во всем мире.

После этого в 2020 году на рынке преобладало влияние пандемии COVID-19 на мировую экономику. Цена на медь достигла минимума в размере $4 612 за тонну в конце марта из-за распространения вируса и ухудшения экономических перспектив. Цена на медь немного восстановилась в апреле после более позитивных экономических данных, поступающих из Китая, который принял меры по борьбе с вирусом. Цена на медь также поддерживалась за счет перебоев в поставках меди, особенно в Латинской Америке, а также за счет мер стимулирования, развернутых правительствами во всем мире. К концу июня 2020 года рыночная цена на медь превысила $6 000 за тонну.

Цена на медь продолжила расти в третьем квартале, так как экономические настроения улучшились на фоне сильных показателей роста ВВП Китая. Объявление о производстве нескольких вакцин против COVID-19 и завершение президентских выборов в США придали дополнительный импульс перспективам развития мировой экономики. Это, в дополнение к более слабому доллару, привело к резкому росту цен на медь до пика в $7 994 за тонну 18 декабря 2020 года, что было самой высокой ценой с 2013 года.

Перспективы рынка

Динамика цен на медь в 2020 году была в значительной степени обусловлена макроэкономическими настроениями, которые тесно связаны с воздействием пандемии COVID-19. Эта тенденция, вероятно, сохранится в 2021 году, поскольку быстрый прогресс в распространении вакцин противостоит воздействию текущих ограничений, связанных с вирусом. В январе 2021 года рынок меди продолжил тенденцию к росту, и цена превысила $8 000 за тонну. Комплекс государственных стимулирующих мер также может быть нацелен на развитие инфраструктуры, включая проекты низкоуглеродной энергетики, которые требуют большого количества меди и будут поддерживать цены в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

В краткосрочной перспективе ожидается, что напряженность на рынке меди сохранится, поскольку рост спроса компенсируется ростом поставок, при этом ожидается производство дополнительных объемов продукции в 2022 году на ряде проектов по расширению производства и на действующих рудниках. В результате цены на медь продолжат волатильность и будут зависеть от настроений на рынке.

Есть ряд аналитиков, которые считают, что на рынке меди возникнет дефицит предложения в среднесрочной перспективе. Ожидается, что поставки меди будут ограничены в силу снижения содержания металла в руде на действующих рудниках и недостаточного объема инвестиций в проекты роста. Крупномасштабные медные проекты, имеющие потенциал заполнения пробела в поставках, встречаются нечасто, и многие проекты сталкиваются со значительными экономическими, политическими и экологическими проблемами. Длительные сроки необходимы для выведения нового производства на рынок, поддерживающий более высокие цены на медь.

Попутная продукция

Рыночные показатели в 2020 году

Цены на золото сохраняли положительную тенденцию в течение 2020 года. Доминирующие неустойчивые новости в области макроэкономики и восприятие золота как надежного инструмента вложения средств привели к росту цен. Средняя цена в 2020 году составила $1 770 за унцию, что представляет собой повышение на 27% по сравнению с 2019 годом. Деятельность развивающихся рынков по диверсификации своих долларовых рисков, помимо воздействия отрицательной реальной доходности других классов активов, может по-прежнему оказывать благоприятное воздействие на цены на золото. Цены на серебро в 2020 году были в среднем на 27% выше цен 2019 года и составили $20,5 за унцию, что прежде всего продиктовано повышением спроса на драгоценные металлы, являющиеся безопасной гаванью для инвестиций, в результате неопределенности в мировой экономике. В течение 2020 года объемы реализации цинка были низкими по сравнению с другими металлами из-за профицита рафинированного цинка на рынке в течение года. Средняя цена в размере $2 267 за тонну была на 11% ниже, чем в 2019 году.

Колебания на рынке: как мы реагируем

KAZ Minerals постоянно следит за рынком сырьевых товаров и промышленными исследованиями. При проведении бизнес-планирования или оценки инвестиционных возможностей Группа рассматривает ряд вариантов цен на сырьевые товары и проводит анализ чувствительности. Группа владеет конкурентоспособными активами, способными генерировать положительный денежный поток в обстановке более низких цен на сырьевые товары. Кроме того, производственные предприятия Группы расположены в непосредственной близости к ключевому рынку Китая.

Группа не хеджирует цены на сырьевые товары ни в настоящее время, ни на регулярной основе, но может заключить договор на программу хеджирования, если Совет Директоров определит необходимость обеспечить бóльшую определенность в отношении будущих денежных потоков. В периоды более низких цен, Группа успешно сокращала расходы и откладывала затраты, не игравшие критической роли.

Анализ чувствительности дохода к изменению цен

В таблице ниже показан примерный эффект на EBITDA в результате 10%-ного изменения средних цен реализации сырьевых товаров относительно результатов Группы. Данный анализ чувствительности основан на предположении, что все остальные переменные остаются неизменными:

	Средняя цена реализации (2020)[1]	Эффект 10%-ного изменения цены на EBITDA
Реализация меди ($/т)	6 092	183
Реализация золота ($/унц)	1 806	37
Реализация серебра ($/унц)	21	7
Реализация цинка ($/т)	1 270	6

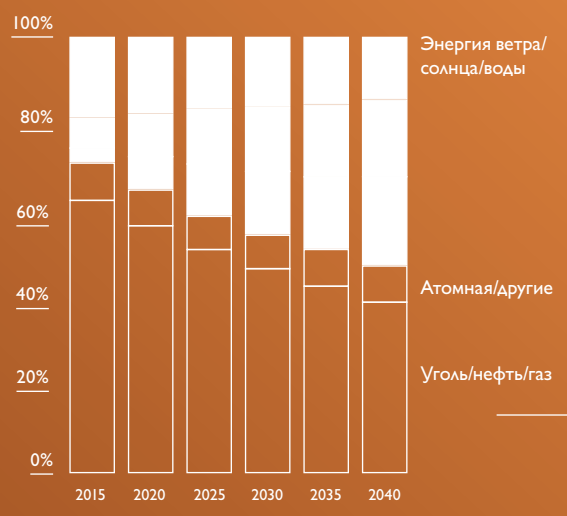
1 Реализация меди, золота и серебра отражает реализацию готового металла и оплачиваемого металла в концентрате. Реализация цинка отражает продажи цинка в концентрате.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭНЕРГИИ ИЗ ВОЗОБНОВЛЯЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

Для производства энергии из возобновляемых источников требуется во много раз больше меди, чем для производства энергии из традиционных источников.

“Увеличение проникновения возобновляемых источников энергии в энергетический баланс и цели, объявленные разными странами по достижению углеродной нейтральности, являются хорошим предзнаменованием для секторов конечного использования экологически чистых продуктов с интенсивным использованием меди”

Wood Mackenzie, Глобальный долгосрочный прогноз по меди, 4-й квартал 2020 года



МОЩНОСТИ ПО ВЫРАБОТКЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ ПО ИСТОЧНИКАМ ТОПЛИВА

Wood Mackenzie LTD

“По прогнозам Администрации энергетической информации США, к 2050 году доля возобновляемых источников энергии в мировом производстве электроэнергии в совокупности увеличится до 49%.”

Источник: Администрация энергетической информации США (октябрь 2019)

ВОЖДЕНИЕ ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

Потребуются дополнительные поставки меди для поддержки растущего внедрения электромобилей, для производства которых необходимо большее количество меди, чем для транспортных средств с двигателями внутреннего сгорания.

“Достижение углеродной нейтральности означает гораздо более высокую скорость электрификации, более высокую долю возобновляемых источников энергии и больше электромобилей на дороге. Это обеспечит значительное увеличение спроса на медь”

Wood Mackenzie, Глобальный долгосрочный прогноз по меди, 4-й квартал 2020 года

ПОТРЕБЛЕНИЕ МЕДИ УВЕЛИЧИВАЕТСЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ БОЛЬШЕГО ЧИСЛА ЭЛЕКТРОМОБИЛЕЙ

Wood Mackenzie LTD

1. Состоит из гибридных электромобилей, аккумуляторных электромобилей и гибридных электромобилей, подзаряжаемых от внешних источников питания.

ЦЕЛИ МИРОВОЙ ДЕКАРБОНИЗАЦИИ

Китай

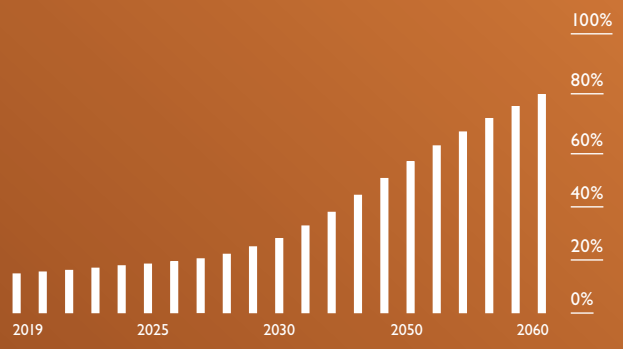
“Возникают повышающие риски для спроса на медь, поскольку Китай стремится стать углеродно-нейтральным к 2060 году. Китай с более экологически-ориентированной экономикой будет поддерживать более высокий спрос на медь в долгосрочной перспективе”

Wood Mackenzie, Глобальный долгосрочный прогноз по меди, 4-й квартал 2020 года

США и Европа

“Обязательства по декарбонизации являются серьезным повышающим риском для наших долгосрочных прогнозов спроса на медь. Ожидается, что в мире, за пределами Китая, лидировать будет Европа. Климатический план избранного президента США Байдена, в случае если он будет эффективно реализован, также будет способствовать повышению спроса на медь”

Wood Mackenzie, Глобальный долгосрочный прогноз по меди, 4-й квартал 2020 года



ДОЛЯ НЕИСКОПАЕМОГО ТОПЛИВА В ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИИ КИТАЯ

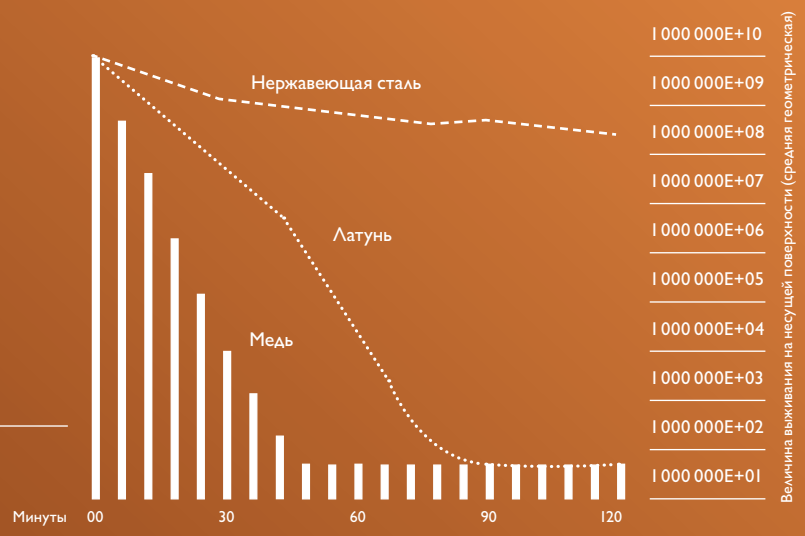
Источник: Институт энергетики, окружающей среды и экономики университета Цинхуа, Bloomberg Green

УЛУЧШЕНИЕ МЕР ОБЕСПЕЧЕНИЯ ГИГИЕНЫ

Медь и сплавы меди убивают вирусы и бактерии при контакте. Использование меди на поверхностях в общественных местах может снизить передачу инфекционных заболеваний.

“В результате возобновления интереса к общественному здравоохранению и гигиене, применение меди, вероятно, будет расширено при производстве медицинского оборудования и на общественных объектах, учитывая антимикробные свойства металла”

Wood Mackenzie, Глобальный долгосрочный прогноз по меди, 4-й квартал 2020 года



ПРОТИВОМИКРОБНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ МЕДИ

“Антимикробные поверхности из меди, латуни и бронзы убивают более 99,9% бактерий, при тестировании[1] в течение 2 часов после воздействия”

Источник: Ассоциация развития медной промышленности

1. MRSA, VRE, Staphylococcus aureus, Enterobacter aerogenes, Pseudomonas aeruginosa, and E. coli O157:H7.

РЕАЛИЗАЦИЯ НАШЕЙ СТРАТЕГИИ

Стратегический приоритет	Соответствующие КПЭ	Приоритеты, установленные на 2020 год
1 **Реализация крупных проектов роста** Мы стремимся разрабатывать проекты роста, имеющие потенциал достижения высокой доходности по инвестициям, включая проекты расширения существующих активов и новые проекты по освоению месторождений.	– EBITDA – Свободный денежный поток – Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли – Переработанная руда – Чистая денежная себестоимость – Производство меди – Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди – Число несчастных случаев со смертельным исходом – TRIFR	**Проект расширения Актогая** – Ход строительства в соответствии с графиком, выпуск первой продукции планируется в 2021 году – Придерживаться бюджета проекта в размере $1,2 млрд – Поддержание высоких стандартов техники безопасности и охраны труда
2 **Оптимизация наших действующих активов** Улучшение техники безопасности и охраны труда, повышение производительности и поддержание на низком уровне операционных расходов и капитальных затрат на поддержание производства.	– EBITDA – Свободный денежный поток – Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли – Переработанная руда – Чистая денежная себестоимость – Производство меди – Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди – Число несчастных случаев со смертельным исходом – TRIFR	**Все активы** – Улучшение результатов в области техники безопасности и охраны труда – Стремление к производственной и экономической эффективности – Сохранение конкурентоспособной позиции по чистой денежной себестоимости **Актогай и Бозшаколь** – Производство на уровне расчетной мощности – Оптимизация цепочки поставок **Восточный регион и Бозымчак** – Достижение целей по производству и снижению затрат
3 **Использование преимуществ доступа к природным ресурсам** Мы ищем новые возможности освоения природных ресурсов, концентрируясь на медных активах в Казахстане и странах СНГ.	– EBITDA – Переработанная руда – Чистая денежная себестоимость – Производство меди	**Баимская** – Завершить Банковское ТЭО – Разработать стратегию выполнения – Продолжить начальные работы
4 **Быть социально ответственным производителем** KAZ Minerals следует принципам высокой социальной корпоративной ответственности в процессе расширения своей производственной деятельности и пользуется благами, полученными в результате добычи природных ресурсов, совместно с ключевыми заинтересованными сторонами.	– Число несчастных случаев со смертельным исходом – TRIFR – Выбросы CO_2 на тонну переработанной сульфидной руды – Потребление воды на тонну переработанной сульфидной руды – Расходы на социальные инвестиции	**Техника безопасности и охрана труда** – Цель – нулевой уровень несчастных случаев со смертельным исходом и показателя LTI, снижение показателя TRIFR **Охрана окружающей среды** – Выполнение плана для достижения целей по сокращению выбросов CO_2 и потребления воды – Оценка воздействия деятельности на Баимской на окружающую среду **Сотрудники** – Акцент на наборе персонала, обучении и программе развития руководителей – Обеспечение этнического и социокультурного многообразия путем предоставления равных возможностей **Местное население** – Поддержка социальных проектов

Совет Директоров пересматривает и обновляет стратегию Группы на регулярной основе. Успех реализации стратегии измеряется с помощью соответствующих ключевых показателей эффективности (КПЭ), а с помощью системы управления рисками проводится контроль рисков.

Результаты деятельности за 2020 год	Задачи на 2021 год
Проект расширения Актогая – Успешное развитие проекта в 2020 году, несмотря на трудности в связи с пандемией COVID-19 – Проект выполняется в соответствии с утвержденным графиком и в пределах согласованного бюджета – TRIFR – 0,53 (2019: 1,26) – Один несчастный случай со смертельным исходом	**Проект расширения Актогая** – Завершение проекта и начало производства меди до конца 2021 года – Придерживаться бюджета проекта в размере $1,2 млрд – Поддержание высоких стандартов техники безопасности и охраны труда
Все активы – Четыре несчастных случая со смертельным исходом – TRIFR – 1,14 (2019: 1,38) – Чистая денежная себестоимость – 64 цента США за фунт (2019: 77 центов США за фунт) **Актогай и Бозшаколь** – Превысили верхнюю границу диапазона плановых показателей по производству, несмотря на трудности в связи с пандемией COVID-19 – Приобретены дополнительные материалы для защиты цепи поставок во время пандемии **Восточный регион и Бозымчак** – Выполнили или перевыполнили плановые показатели по производству меди, золота, серебра и цинка – Успешный переход на складирование хвостов внутри отработанного карьера вблизи Николаевской обогатительной фабрики	**Все активы** – Улучшение результатов в области техники безопасности и охраны труда – Стремление к производственной и экономической эффективности – Сохранение конкурентоспособной позиции по чистой денежной себестоимости **Актогай и Бозшаколь** – Производство на уровне расчетной мощности – Оптимизация цепочки поставок **Восточный регион и Бозымчак** – Достижение целей по производству и снижению затрат
Баимская – Банковское ТЭО отложено до первого полугодия 2021 года в связи с продолжением обсуждений инфраструктуры – Продолжение первоначальных работ – Продолжились переговоры по финансированию, в ожидании завершения банковского ТЭО – Выполняется оценка вариантов партнерства	**Баимская** – Завершить Банковское ТЭО – Разработать стратегию выполнения – Продолжить начальные работы
Техника безопасности и охрана труда – Три несчастных случая со смертельным исходом в подземных рудниках и один несчастный случай со смертельным исходом на проекте расширения Актогая – Уровень травматизма снизился до показателя TRIFR в 1,14 (2019: 1,38) **Охрана окружающей среды** – Повышена эффективность энергопотребления – Завершена оценка воздействия на окружающую среду и социальную сферу (ОВОСиСС) медного проекта Баимская **Сотрудники** – Защищена программа производственной практики – Внесены изменения в законодательство в отношении женщин-водителей **Местное население** – Консультации с местным населением на проекте Баимская – В 2020 году на социальные проекты выделено $27 млн	**Техника безопасности и охрана труда** – Цель – нулевой уровень несчастных случаев со смертельным исходом и показателя LTI, снижение показателя TRIFR **Охрана окружающей среды** – Продолжение выполнения мер по сокращению выбросов CO_2 и потребления воды – Снижение воздействия деятельности на Баимской на окружающую среду **Сотрудники** – Защита персонала от заражения COVID-19 – Обучение и профессиональное развитие новых работников на Актогае **Местное население** – Поддержка социальных проектов – Защита коренного населения, проживающего вблизи активов

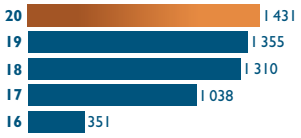
ИЗМЕРЕНИЕ НАШЕГО ПРОГРЕССА

ЦЕЛЬ – ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЦЕННОСТИ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ

EBITDA[1]

($ млн)

1 431



Актуальность

Этот показатель определяет базовую рентабельность Группы и широко используется в горнодобывающем секторе.

Как измеряется показатель

EBITDA – это доход до начисления процентов, налогообложения, износа, истощения, амортизации, НДПИ и роялти, а также особых статей.

Результаты за 2020 год

EBITDA в размере $1 431 млн был на $76 млн выше, чем в предыдущем году, преимущественно в результате повышения цен реализации на медь, золото и серебро, частично компенсированными за счет снижения объемов реализации меди и золота.

Показатель EBITDA на Актогае снизился на $88 млн до $476 млн вследствие снижения объемов реализации меди. Производство меди превысило годовые плановые показатели, но было ниже, чем в предыдущем году, как ожидалось, в результате более низкой пропускной способности на фабрике по переработке сульфидных руд и снижения содержания.

Показатель EBITDA Бозшаколя в размере $742 млн увеличился с $585 млн в 2019 году в связи с увеличением объемов реализации и более высоких цен на сырьевые товары. Объем производства в 2020 году был выше, чем в предыдущем году, так как объем переработанной руды увеличился на 7% до 31,6 млн тонн на уровне выше расчетной мощности.

Показатель EBITDA Восточного региона и Бозымчака увеличился на 4% до $239 млн (2019: $230 млн), несмотря на снижение объемов реализации в связи с благоприятными ценами на сырьевые товары, предпринятыми руководством мерами по контролю затрат и более слабой позицией тенге.

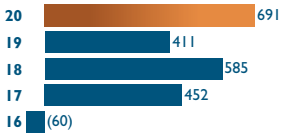
Стратегические приоритеты:

1 2 3

Свободный денежный поток[1]

($ млн)

691



Актуальность

Этот показатель определяет средства, сгенерированные Группой, доступные для погашения кредиторской задолженности, выплаты дивидендов и финансирования инвестиций в будущий рост производства и развитие бизнеса.

Как измеряется показатель

Чистый денежный поток от операционной деятельности до вычета капитальных затрат и НДС, связанного с крупными проектами роста и, за вычетом капитальных затрат на поддержание производства.

Результаты за 2020 год

Свободный денежный поток Группы за год увеличился до $691 млн с $411 млн в предыдущем году, при более высоком показателе EBITDA, при меньшем увеличении оборотного капитала и снижении уровня капитальных затрат на поддержание производства, поскольку несущественные работы по техническому обслуживанию были отложены в связи с COVID-19.

Оборотный капитал увеличился на $161 млн по сравнению с увеличением в размере $282 млн в 2019 году. На увеличение оборотного капитала в течение года повлиял подлежащий возмещению НДС в размере $136 млн, расчет по которому был произведен компенсацией за счет подоходных налогов и НДПИ к уплате, вместо возмещения в денежных средствах. Эти неденежные возмещения привели к увеличению оттока денежных средств оборотного капитала, нивелированного за счет более низкого подоходного налога и выплаченного НДПИ.

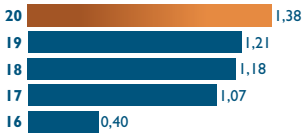
Кроме того, оборотный капитал 2020 года включил в себя влияние создания запасов ключевых запасных частей и расходных материалов для контроля рисков, связанных с COVID-19.

Стратегические приоритеты:

1 2

Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] ($)

1,38



Актуальность

Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли, может быть использован в виде показателя прибыли, которая может выплачиваться акционерам или удерживаться Компанией для поддержания бизнеса.

Как измеряется показатель

Доход, за исключением вычета особых статей и их налогового эффекта, а также эффекта неконтролирующей доли, разделенный на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в отчетном периоде.

Результаты за 2020 год

Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли, возрос до $1,38 за акцию, увеличившись с $1,21 за акцию в 2019 году.

Базовая Прибыль увеличилась на $79 млн и составила $650 млн (2019: $571 млн). Операционный доход Группы до вычета особых статей увеличился до $1 016 млн с $923 млн в 2019 году, преимущественно в результате более высокого показателя EBITDA за счет более высоких цен на сырьевые товары, что было частично нивелировано более низкими объемами реализации меди и попутной продукции.

В Базовую Прибыль в 2020 году не входят расходы за оплату юридических и профессиональных услуг в размере $11 млн в результате Рекомендуемой оферты, которые являются нерегулярными.

Стратегические приоритеты:

1 2

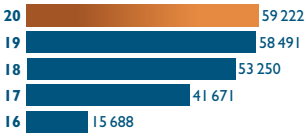
1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД см. в разделе «АПД» на странице 192.

КПЭ Группы регулярно пересматриваются для проверки их актуальности и соответствия стратегии и задачам Группы. Система вознаграждения исполнительных Директоров напрямую связана с результатами деятельности Группы, а определение размера ежегодных премий и условия их назначения взаимосвязаны с КПЭ и стратегическими приоритетами Группы.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРИОРИТЕТЫ: ОПТИМИЗАЦИЯ ДЕЙСТВУЮЩИХ АКТИВОВ И РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТОВ РОСТА

Переработанная руда
(тыс. тонн)

59222



Актуальность
Объем переработанной руды указывает на способность Группы перерабатывать добытую руду с тем, чтобы максимизировать объем производства.

Как измеряется показатель
Объем переработанной руды с наших горнодобывающих предприятий в тыс. тонн.

Результаты за 2020 год
Объем переработанной руды в размере 59 222 тыс. тонн был выше, чем в предыдущем году (2019: 58 491 тыс. тонн), за счет увеличения пропускной способности на Бозшаколе.

В 2020 году на Актогае было переработано 24 138 тыс. тонн сульфидной руды, что на 4% ниже, чем в предыдущем году (2019: 25 230 тыс. тонн) из-за сроков проведения техобслуживания, поскольку работы по замене футеровки мельницы, отложенные с 2019 года, были завершены в январе 2020 года, и две последующие запланированные замены были произведены в течение 2020 года.

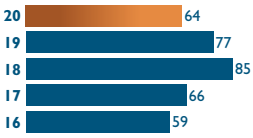
На Бозшаколе объемы переработки руды увеличились на 7% и составили 31 618 тыс. тонн (2019: 29 470 тыс. тонн), в основном за счет увеличения объема переработки на фабрике по переработке каолинизированной руды в 2020 году. В течение 2019 года работы на фабрике по переработке каолинизированной руды были приостановлены примерно на три месяца в период модернизации систем очистки отработанной и оборотной воды.

Объем переработанной руды в Восточном регионе и на Бозымчаке сократился на 9% по сравнению с предыдущим годом и составил 3 466 тыс. тонн (2019: 3 791 тыс. тонн), поскольку работы по добыче и обогащению на Бозымчаке были приостановлены с 7 октября по 26 декабря 2020 года в целях обеспечения безопасности работников в период политической неустойчивости в Кыргызстане.

Стратегические приоритеты:
1 2 3

Чистая денежная себестоимость[1]
(центов США/фунт)

64



Актуальность
Определяет эффективность Группы в поддержании низкозатратной базы при максимизации доходов за счет реализации попутной продукции.

Как измеряется показатель
Денежные операционные затраты, включая производственные затраты на этапе допроектного производства, за вычетом приобретенных катодов, плюс TC/RC при продаже концентрата, за вычетом доходов от реализации попутной продукции, поделенные на объем продаж собственной меди.

Результаты за 2020 год
Чистая денежная себестоимость по Группе составила 64 центов США/фунт, что ниже показателя предыдущего года в связи с увеличением доходов от реализации попутной продукции за счет более высоких цен на золото и серебро и увеличения объемов реализации цинка. Общая денежная себестоимость по Группе, без учета доходов от попутной продукции, составила 143 цента США/фунт, в соответствии с показателем в 2019 году в 140 центов США/фунт.

Чистая денежная себестоимость на Актогае в 116 центов США/фунт увеличилась по сравнению с прошлым годом в 98 центов США/фунт, в результате снижения реализации меди.

На руднике Бозшаколь чистая денежная себестоимость в 12 центов США/фунт снизилась по сравнению с 31 центом США/фунт в 2019 году в связи со снижением общей денежной себестоимости в 126 центов США/фунт (2019: 137 центов США/фунт), чему способствовало повышение доходов от реализации золота за счет благоприятных цен на золото.

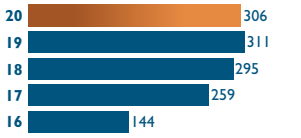
В Восточном регионе и Бозымчаке общая денежная себестоимость в 244 цента США/фунт была выше, чем 234 цента США/фунт в 2019 году за счет реализации запасов на единицу продукции. Чистая денежная себестоимость снизилась до 56 центов США/фунт (2019: 104 цента США/фунт) благодаря более высоким объемам реализации цинка и благоприятным ценам на золото и серебро.

Группа KAZ Minerals по-прежнему остается одной из мировых низкозатратных котирующихся специализированных компаний по производству меди.

Стратегические приоритеты:
1 2 3

Производство меди
(тыс. тонн)

306



Актуальность
Медь является основной продукцией Группы, производство меди служит основным операционным показателем, и на долю меди приходится 78% дохода от реализации.

Как измеряется показатель
Объем оплачиваемой меди в концентрате и катодной меди, производимой из оксидной руды на Актогае.

Результаты за 2020 год
Производство меди в объеме 305,7 тыс. тонн (2019: 311,4 тыс. тонн) превысило годовой плановый показатель Группы за 2020 год в размере 280-300 тыс. тонн с высокими показателями на всех производственных предприятиях.

Производство меди на Актогае в размере 131,2 тыс. тонн превысило плановый показатель в размере 120-130 тыс. тонн в результате более высокого, чем ожидалось, содержания, но более низкого объема производства, чем в предыдущем году в размере 145,7 тыс. тонн.

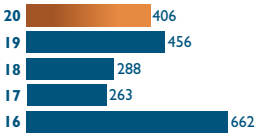
Объем производства меди на Бозшаколе вырос до 122,0 тыс. тонн (2019: 110,2 тыс. тонн), преимущественно благодаря более высокой пропускной способности фабрики по переработке каолинизированной руды, которая была приостановлена на три месяца в 2019 году во время модернизации систем водоснабжения, а также увеличению среднего содержания меди.

Объем производства меди в Восточном регионе и на руднике Бозымчак в размере 52,5 тыс. тонн превысил плановый показатель в размере примерно 50 тыс. тонн, но на 5% ниже 55,5 тыс. тонн, достигнутых в 2019 году, в связи со снижением объемов переработки после временной остановки деятельности рудника Бозымчак в четвертом квартале 2020 года.

Стратегические приоритеты:
1 2 3

Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди[1] ($/т)

406



Актуальность
Этот показатель указывает, сколько денежных средств потребуется для поддержания текущего уровня производства, а также эффективности капитальных затрат Группы на поддержание производства.

Как измеряется показатель
Капитальные затраты на поддержание производства, разделенные на объем производимой меди.

Начиная с 2017 года, этот КПЭ включает объем производства и капитальные затраты на поддержание производства всех предприятий Группы, включая Актогай и Бозшаколь, по сравнению с данными за 2016 год и ранее, когда этот показатель не включал объем производства и капитальные затраты Актогая и Бозшаколя.

Результаты за 2020 год
Затраты на техническое обслуживание и ремонт из расчета на тонну произведенной меди в размере 406 $/тонну снизились на 11% по сравнению с 456 $/тонну в 2019 году, так как некоторые несущественные работы по техническому обслуживанию были отложены в связи с ограничениями в результате пандемии COVID-19.

Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди на Актогае выросли с 302 $/тонну в 2019 году до 306 $/тонну в 2020 году, в силу снижения на 14,5 тыс. тонн производства меди и капитальных затрат на поддержание производства, сохранившихся на уровне предыдущего года.

Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди на Бозшаколе снизились до 328 $/тонну в 2020 году, по сравнению с 490 $/тонну в 2019 году, по мере снижения капитальных затрат на поддержание производства на $15 млн в связи с отсрочкой некоторых несущественных работ по техобслуживанию и объемом производства меди на 11,8 тыс. тонн выше, чем в предыдущем году. Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди Восточного региона и Бозымчака снизились до 686 $/тонну в 2020 году с 775 $/тонну в предыдущем году, поскольку капитальные затраты были на $6 млн ниже, чем в 2019 году.

Стратегические приоритеты:
1 2

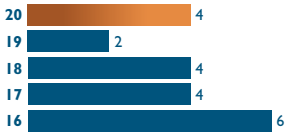
> Добыча открытым способом, безусловно, безопаснее добычи на подземных рудниках. Показатели Группы в области обеспечения безопасности улучшились по мере наращивания объема работ на новых открытых рудниках

Эндрю Саузам
Председатель Правления

ПРОГРАММА «GOAL ZERO»

Число несчастных случаев со смертельным исходом
(работники и подрядчики)

4



Актуальность
Ключевой показатель результатов Группы в области техники безопасности и охраны труда на производстве.

Как измеряется показатель
Число несчастных случаев со смертельным исходом, произошедших с работниками и подрядчиками в результате производственных травм или заболеваний на производственных предприятиях Группы в течение года. Используется определение несчастного случая со смертельным исходом на производстве, установленное в перечне показателей техники безопасности и охраны труда. Данный перечень опубликован в январе 2014 года Международным советом по горному делу и металлам (ICMM)и используется Группой с начала 2015 года.

Результаты за 2020 год
В 2020 году произошло три несчастных случая со смертельным исходом на подземных рудниках в Восточном регионе (2019: 2), а также погиб один работник подрядной организации в результате падения с высоты на проекте расширения Актогая (2019: ноль).

KAZ Minerals считает, что все несчастные случаи со смертельным исходом предотвратимы, и неизменно стремится к достижению их нулевого уровня. Количество несчастных случаев со смертельным исходом на производственных предприятиях Группы имеет долгосрочную тенденцию снижения.

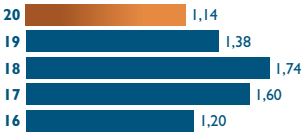
На рудниках открытого типа Актогай, Бозшаколь и Бозымчак с начала производства, что составило в совокупности 68 миллионов отработанных человеко-часов, не произошло ни одного производственного несчастного случая со смертельным исходом.

В течение 2020 года инициативы Группы в области безопасности были сосредоточены на главных показателях безопасности и установлении факторов опасности.

В течение года пандемия COVID-19 представляла собой основную проблему обеспечения безопасности труда на рабочем месте. Группа предприняла меры для защиты своих сотрудников посредством системы тестирования и изоляции.

Общая частота регистрируемых травм
(TRIFR)

1,14



Актуальность
Показатель TRIFR измеряет частоту производственных травм, полученных на предприятиях Группы, и служит ключевым показателем эффективности в области техники безопасности и охраны труда.

Как измеряется показатель
Общее число регистрируемых травм (TRI), полученных в течение года, из расчета на миллион отработанных часов. Определения TRI и TRIFR взяты из перечня показателей техники безопасности и охраны труда, опубликованного ICMM в январе 2014 года.

Результаты за 2020 год
Средний показатель TRIFR для компаний-членов ICMM в 2019 году составлял 3,20, по сравнению с показателем TRIFR Группы на уровне 1,14 за 2020 год.

В 2020 году зафиксировано 54 случая TRI (2019: 63). Показатель TRIFR снизился до 1,14 (2019: 1,38) по мере увеличения отработанных часов до 47 млн (2019: 46 млн).

Основными причинами травматизма в 2020 году были скольжения и падения (14), а также обрушение породы (8). Из общего числа регистрируемых травм, составивших 54 случая, серьезный характер зафиксирован по 21 травме, по сравнению с 23 случаями серьезных травм в 2019 году. Основными причинами серьезных травм было обрушение породы (8), а также скольжения и падения (13).

Более подробная информация размещена в разделе «Устойчивое развитие» на страницах 57-59

Стратегические приоритеты: 1 2 4

Стратегические приоритеты: 1 2 4

ВЫСОКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Производственная деятельность Группы в 2020 году велась на Актогае и Бозшаколе – медных рудниках открытого типа в Восточном регионе и Павлодарской области Казахстана, на трех подземных рудниках в Восточном Казахстане, медно-золотом руднике открытого типа Бозымчак в Кыргызстане и соответствующих обогатительных фабриках.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

КРАТКИЙ ОБЗОР ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ ГРУППЫ

тыс. тонн (если не указано иное)	Производство 2020 г.	Производство 2019 г.	Реализация 2020 г.	Реализация 2019 г.
Медь	306	311	300	317
Актогай	131	146	130	148
Бозшаколь	122	110	121	107
Восточный регион и Бозымчак	53	55	49	62
Золото (тыс. унций)	196	201	205	225
Серебро (тыс. унций)	3 374	3 382	3 496	3 566
Цинк в концентрате	50	38	50	38

ОБНОВЛЕННЫЕ ДАННЫЕ ПО COVID-19

Группа предприняла превентивные меры для…

защиты своих производственных площадок от вируса

уделяя приоритетное внимание обеспечению безопасности, здоровья и благополучия сотрудников

В течение года пандемия COVID-19 создала серьезные проблемы для промышленности и вызвала срыв работы горнодобывающих компаний во всем мире. Группа предприняла превентивные меры для защиты своих производственных площадок от вируса, уделяя приоритетное внимание обеспечению безопасности, здоровья и благополучия сотрудников и подрядчиков. Указанные меры обеспечили отсутствие существенного влияния на деятельность предприятий Группы в течение 2020 года. Комплексные меры Группы, включая тестирование и изоляцию работников, продолжают действовать для снижения риска срыва производственной деятельности.

АКТОГАЙ

Актогай – крупный рудник открытого типа со средним содержанием меди в руде 0,27% (оксидная руда) и 0,33% (сульфидная руда). Остаточный срок эксплуатации рудника – около 25 лет (включая проект расширения). Актогай занимает конкурентоспособную позицию на мировой кривой затрат. По прогнозам, годовой объем производства до 2021 года в среднем составит 100 тыс. тонн меди из сульфидной руды и увеличится до 170 тыс. тонн с 2022 до 2027 года после запуска второй обогатительной фабрики.

Краткий обзор производства

тыс. тонн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Оксидная руда		
Добыча руды	10 458	19 403
Содержание меди (%)	0,28	0,32
Производство катодной меди	21,3	22,7
Сульфидная руда		
Добыча руды	30 788	35 731
Переработанная руда	24 138	25 230
Среднее содержание меди в переработанной руде (%)	0,56	0,58
Коэффициент извлечения (%)	85	88
Медь в концентрате	115,1	128,8
Производство меди	109,9	123,0
Итого производство меди	131,2	145,7
Производство серебра (тыс. унций)	479	555

Меры, принятые на Актогае в течение 2020 года для контроля рисков, связанных с COVID-19, включали введение строгого режима изоляции в начале пандемии, расширенные меры обеспечения гигиены, внедрение пересмотренной схемы перевахтовки с целью сокращения количества вахтовых смен, а также процессы тестирования и изоляции для всех вновь прибывших. В июле был открыт специализированный центр ПЦР-диагностики для поддержки производственной деятельности и проекта расширения. Риски, связанные с COVID-19, включая ограничения на перемещение людей и движение товаров, сохранятся и в 2021 году.

Общий объем добычи руды в 2020 году снизился на 25% до 41 246 тыс. тонн (2019 год: 55 134 тыс. тонн) преимущественно из-за приостановки добычи оксидной руды во втором и третьем кварталах, поскольку ранее добытое сырье орошалось перед переходом во второй половине года к новой панели кучного выщелачивания. Объем добычи сульфидной руды в размере 30 788 тыс. тонн снизился на 14% по сравнению с предыдущим годом (2019: 35 731 тыс. тонн), но по-прежнему превысил расчетную мощность фабрики в 25 млн тонн в год, поскольку горно-подготовительные работы и складирование проводились перед вводом в эксплуатацию проекта расширения Актогая.

Объемы переработки сульфидной руды снизились на 4% до 24 138 тыс. тонн в 2020 году в основном из-за сроков проведения техобслуживания на фабрике. Замена футеровки мельницы была перенесена с декабря 2019 года на январь 2020 года дополнительно к двум запланированным заменам футеровки в течение года. Среднее содержание меди в руде, переработанной в 2020 году, снизилось, как и ожидалось, до 0,56% (2019: 0,58%), но оставалось на повышенном уровне по сравнению со средним содержанием меди в руде в минеральных ресурсах, составляющим 0,33%. Снижение объемов переработки и содержания меди привело к тому, что годовой объем производства меди из сульфидной руды составил 109,9 тыс. тонн, что на 11% ниже, чем в предыдущем году (2019: 123,0 тыс. тонн), однако это на верхнем пределе прогнозного диапазона на 2020 год.

Бо́льшая часть произведенной меди отгружалась заказчикам в Китай в виде концентрата, при этом 35,5 тыс. тонн меди в концентрате было отправлено на переработку в катодную медь по схеме толлинга на Балхашский медеплавильный завод в Казахстане, где были доступны медеплавильные мощности на привлекательных коммерческих условиях.

Объем производства катодной меди из оксидного сырья в 2020 году составил 21,3 тыс. тонн, что на 6% меньше, чем в 2019 году, преимущественно из-за снижения содержания меди с 0,32% в 2019 году до 0,28% в 2020 году. Годовой объем производства остался выше долгосрочного прогнозного уровня около 20 тыс. тонн в год до 2024 года.

Из-за ограничений, связанных с COVID-19 в 2020 году, на Актогае возникли сложности с привлечением подрядчиков на производственную площадку, в связи с чем ряд мероприятий вынужденно выполнялись с использованием внутренних ресурсов. Во время изоляции на производственной площадке в первой половине года также наблюдалась нехватка персонала. Несмотря на это, на Актогае общий объем производства меди составил 131,2 тыс. тонн в 2020 году, превышая годовой плановый показатель в 120-130 тыс. тонн благодаря самоотверженности сотрудников, многие из которых согласились остаться на объекте в течение длительного периода; кроме того, этим показателям способствовало более, чем ожидалось, высокое содержание метала.

Согласно прогнозам, в течение первых десяти лет эксплуатации рудника содержание меди в перерабатываемой сульфидной руде снизится до уровня, рассчитанного на весь срок эксплуатации рудника. Производство меди в 2021 году планируется на уровне 115-125 тыс. тонн, включая около 20 тыс. тонн из оксидной руды. Проект расширения Актогая по-прежнему идет согласно графику с началом производственного процесса в конце 2021 года, как и планировалось ранее, с первым объемом продукции в этом году. Кроме того, ожидается, что в 2021 году на Актогае будет произведено около 400 тыс. унций серебра.

Краткий обзор финансовой деятельности

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доходы от реализации	**806**	863
Реализация меди (тыс. тонн)	**130**	148
EBITDA[1]	**476**	564
Операционный доход	**309**	381
Общая денежная себестоимость[1] (центов США/фунт)	**121**	102
Чистая денежная себестоимость[1] (центов США/фунт)	**116**	98
Капитальные затраты	**297**	553
На поддержание производства	**46**	44
На расширение производства	**251**	509

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Доходы от реализации

Доходы от реализации уменьшились на 7% до $806 млн в 2020 году преимущественно в результате снижения объемов реализации по производственным причинам. Снижение объема реализации меди на 18 тыс. тонн негативно повлияло на доходы от реализации на $108 млн, что частично компенсировалось благотворным влиянием более высоких цен реализации меди в размере $49 млн, при этом средняя цена на медь на ЛБМ выросла на 3% с $6 000 за тонну в 2019 году до $6 198 за тонну в 2020 году. Доходы Актогая от реализации попутной продукции составили $16 млн, в первую очередь за счет оплачиваемых объемов серебра.

EBITDA

Показатель EBITDA на Актогае снизился на $88 млн в 2020 году до $476 млн, что отражает снижение доходов от реализации в сочетании с увеличением денежных операционных расходов с $299 млн в 2019 году до $330 млн в 2020 году. Увеличение денежных операционных затрат является результатом дополнительных расходов, связанных с COVID-19, затрат, связанных с операционной готовностью в рамках проекта расширения Актогая, и общего инфляционного увеличения заработной платы, электроэнергии и расходных материалов, частично компенсируемых более слабым обменным курсом казахстанского тенге к доллару США и эффективностью потребления топлива. Маржа EBITDA продолжает оставаться высококонкурентной на уровне 59%.

В 2020 году расходы, связанные с COVID-19, составили около $20 млн, и, в основном, относились к оплате за сверхурочную работу штатным сотрудникам и подрядчикам, вахта которых продлена, к приобретению средств индивидуальной защиты, к тестированию и изоляции сотрудников компании и подрядных организаций. Согласно ожиданиям на сегодняшний день, Группа продолжит нести расходы, связанные с COVID-19, на аналогичном уровне как минимум в первой половине 2021 года.

Общая денежная себестоимость выражается на основе единицы реализованной медной продукции после корректировки на оплачиваемую медь и сборы на переработку медного концентрата и рафинирования меди. Общая денежная себестоимость на Актогае составила 121 цент США/фунт в 2020 году, что находится в пределах планового диапазона в 110–130 центов США/фунт. Общая денежная себестоимость увеличилась по сравнению с 2019 годом преимущественно из-за снижения производства и реализации, как и ожидалось, а также увеличения затрат, в том числе мер, связанных с COVID-19. Кроме того, на денежные затраты 2019 года благоприятно повлиял перенос планового технического обслуживания мельницы с декабря 2019 года на январь 2020 года, который привел к увеличению затрат и снижению пропускной способности в 2020 году. Это было частично компенсировано положительным влиянием более слабой позиции тенге. В общую денежную себестоимость не входят денежные операционные расходы в размере $10 млн, которые в основном относятся к расходам, связанным с социальной поддержкой, которые не считаются напрямую связанными с добычей и переработкой на Актогае и отвечают интересам более широкого диапазона подразделений Группы. Чистая денежная себестоимость, после доходов от реализации попутной продукции, составила 116 центов США/фунт.

Согласно прогнозам, общая денежная себестоимость в 2021 году будет в диапазоне 120-140 центов США/фунт, что является незначительным увеличением по сравнению с 2020 годом, вследствие ожидаемого сокращения производства меди из-за более низкого содержания, а также воздействия инфляции.

Операционный доход

Операционный доход снизился на $72 млн до $309 млн в 2020 году из-за снижения EBITDA, частично компенсированного снижением НДПИ после сокращения объемов добычи как оксидной, так и сульфидной руды в 2020 году.

Капитальные затраты

Капитальные затраты на поддержание производства в 2020 году составили $46 млн, что ниже рыночного планового показателя в размере $60 млн, поскольку некоторые проекты были отложены до 2021 года в силу влияния на них COVID-19. В течение 2020 года работы в основном были сосредоточены на обслуживании и ремонте горного оборудования, ремонтных работах на обогатительной фабрике по переработке сульфидной руды и расширении хвостохранилища. В 2021 году капитальные затраты на поддержание производства, как ожидается, составят около $80 млн, включая затраты в размере приблизительно $15 млн на проекты, отложенные с 2020 года и продолжение работ по расширению хвостохранилища для увеличения объема в связи с введением в эксплуатацию второй обогатительной фабрики по переработке сульфидной руды.

Капитальные затраты на расширение производства составили $251 млн в 2020 году и преимущественно относятся к проекту расширения Актогая, с понесенными затратами в размере $244 млн, что ниже планового показателя в размере около $300 млн, из которых около $50 млн были отложены на первый квартал 2021 года из-за периода платежей. В первой половине 2020 года на процесс реализации проекта негативно повлиял COVID-19, в связи с которым была нарушена цепочка поставок и отсутствовала возможность подрядчиков мобилизоваться на производственной площадке. Во второй половине года работы продолжились в соответствии с графиком, поскольку ограничения, связанные с COVID-19, были ослаблены, а меры Группы по тестированию и изоляции позволили произвести безопасную смену вахтовых работников. Приблизительно $150 млн было потрачено на строительные работы, включая завершение строительства участка дробления, конвейера, участка рекультиватора руды и флотационных секций обогатительной фабрики, а также установку безредукторного привода на мельнице ПСИ и первой шаровой мельницы. Продолжаются работы по установке трубопровода и электромонтажные работы. Дополнительные $80 млн были потрачены на приобретение оборудования с длительным сроком поставки для новой фабрики и для расширения парка горной техники.

Проект по-прежнему осуществляется в соответствии с графиком чтобы начать производственный процесс до конца 2021 года. Тем не менее, продление или введение более жестких ограничительных мер в связи с COVID-19 может увеличить риск срыва графика проекта. Общий бюджет проекта остается без изменений, и составляет $1,2 млрд, при этом оставшиеся затраты составят примерно $300 млн. Ожидается, что в 2021 году затраты составят $250 млн, а выплата гарантийных удержаний в размере $50 млн будет отложена до 2022 года.

В капитальные затраты на расширение производства также входили $7 млн для проекта Актогай I на расширение площадки кучного выщелачивания.

БОЗШАКОЛЬ

По операционным затратам актив Бозшаколь входит в первый квартиль на глобальной кривой затрат с годовой мощностью переработки руды в 30 млн тонн. Остаточный срок эксплуатации рудника – около 40 лет при среднем содержании меди в руде 0,35%. Карьер и обогатительные фабрики начали производство в 2016 году. По ожиданиям, объем производства в первые 10 лет составит в среднем 100 тыс. тонн меди и 120 тыс. унций золота в концентрате в год.

Краткий обзор производства

тыс. тонн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Добыча руды	32 090	35 693
Переработанная руда	31 618	29 470
Среднее содержание меди в переработанной руде (%)	0,51	0,48
Коэффициент извлечения меди (%)	80	81
Медь в концентрате	127,8	115,4
Производство меди	122,0	110,2
Среднее содержание золота в переработанной руде (г/т)	0,26	0,27
Коэффициент извлечения золота (%)	60	60
Золото в концентрате (тыс. унций)	162,2	154,9
Производство золота (тыс. унций)	151,7	144,8
Производство серебра (тыс. унций)	949	803

Меры аналогичные тем, что были приняты на Актогае по борьбе с COVID-19, были введены на Бозшаколе, включая строгий период изоляции, внедренной на начальной стадии пандемии, последующее изменение схемы вахтовой работы с целью сокращения количества вахтовых смен, а также процедуры тестирования и изоляции для всех вновь прибывших на объект. В первой половине 2020 года на производственной площадке возникла временная нехватка горного персонала, в частности, в результате процедур тестирования и изоляции. С тех пор укомплектованность персоналом на объекте нормализовалась, но риски, связанные с COVID-19 сохранятся в 2021 году, особенно в случае дальнейших ограничений на перемещение людей и передвижение товаров.

Объем добытой руды на Бозшаколе снизился на 10% до 32 090 тыс. тонн (2019: 35 693 тыс. тонн), поскольку в 2019 году 5,9 млн тонн каолинизированной руды было складировано для получения доступа к участкам сульфидной руды, тогда как в 2020 году объемы добычи руды в целом соответствовали объемам переработки руды.

Объемы переработки руды увеличились до 31 618 тыс. тонн (2019: 29 470 тыс. тонн) преимущественно за счет дополнительных объемов на фабрике по переработке каолинизированной руды, которая была закрыта примерно на три месяца в первой половине 2019 года во время работ по модернизации систем технической и оборотной воды. В результате на фабрике по переработке каолинизированной руды объем производства меди в концентрате составил 21,4 тыс. тонн в год (2019: 13,6 тыс. тонн).

Повышение коэффициента использования фабрик по переработке сульфидной руды и каолинизированной руды было в центре внимания руководства Бозшаколя в 2020 году, когда был успешно реализован ряд мер по обеспечению надежности активов, несмотря на проблемы, связанные с COVID-19, касательно наличия персонала и подрядных организаций. Данные меры привели к тому, что в 2020 году объем переработки руды превысил консолидированную расчетную пропускную способность обеих фабрик, составляющую около 30 млн тонн в год. Среднее содержание меди в переработанной руде увеличилось до 0,51% (2019: 0,48%), в то время как средний коэффициент извлечения немного снизился с 81% в 2019 году до 80% в 2020 году, в результате бóльшего объема переработки каолинизированной руды.

Общий объем производства меди увеличился до 122,0 тыс. тонн (2019: 110,2 тыс. тонн) в результате более высокой пропускной способности и содержания меди в переработанной руде, что выше рыночного планового показателя в диапазоне 110-120 тыс. тонн.

Бóльшая часть произведенной меди отгружалась заказчикам в Китай в виде концентрата, при этом 18,6 тыс. тонн меди в концентрате было отправлено на переработку в катодную медь по схеме толлинга на Балхашский медеплавильный завод в Казахстане, где были доступны медеплавильные мощности на привлекательных коммерческих условиях.

Производство золота в размере 151,7 тыс. унций было на 5% выше, чем в 2019 году, поскольку увеличение объемов переработки компенсировало более низкое содержание золота в переработанной руде, составлявшее 0,26 г/т (2019: 0,27 г/т), и более низкие коэффициенты извлечения золота в четвертом квартале 2020 года. Объем добычи золота превысил рыночный плановый показатель 2020 года в размере 140-150 тыс. унций. Производство серебра также увеличилось с 803 тыс. унций в 2019 году до 949 тыс. унций в 2020 году и было выше рыночного планового показателя, составляющего приблизительно 700 тыс. унций.

В 2021 году ожидается, что объем производства меди составит 110-120 тыс. тонн, производство золота запланировано в объеме 120-130 тыс. унций и производство серебра, по прогнозу, составит примерно 800 тыс. унций, по мере снижения среднего содержания, рассчитанного на весь период эксплуатации рудника.

Краткий обзор финансовой деятельности

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доходы от реализации	**1 032**	851
Медь	**729**	601
Золото	**281**	234
Серебро	**20**	13
Прочие	**2**	3
Объемы реализации		
Реализация меди (тыс. тонн)	**121**	107
Реализация золота (тыс. унций)	**155**	165
Реализация серебра (тыс. унций)	**950**	772
EBITDA[1]	**742**	585
Операционный доход	**583**	427
Общая денежная себестоимость[1] (центов США/фунт)	**126**	137
Чистая денежная себестоимость[1] (центов США/фунт)	**12**	31
Капитальные затраты	**40**	92
На поддержание производства	**40**	55
На расширение производства	**–**	37

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Доходы от реализации

Доходы от реализации на Бозшаколе увеличились на 21% до $1 032 млн в 2020 году благодаря более высоким ценам реализации на все металлы и увеличению объемов реализации меди. Доходы от реализации меди в размере $729 млн увеличились на $128 млн по сравнению с 2019 годом, при этом увеличение объемов реализации на 14 тыс. тонн привело к дополнительным доходам в размере $84 млн, а более высокие цены реализации обеспечили доход в размере $44 млн.

Доход от реализации золота увеличился на $47 млн и составил $281 млн, несмотря на сокращение объемов реализации на 10 тыс. унций. Доходы от реализации золота в предыдущем году выросли за счет реализации 25,6 тыс. унций золотых слитков из запасов, накопленных в конце 2018 года, при этом объем производства золота в 2020 году превысил объем производства 2019 года. Рост рыночных цен на золото более чем компенсировал влияние сокращения объемов реализации: средняя цена LBMA на золото увеличилась на 27% с $1 393 за унцию в 2019 году до $1 770 за унцию в 2020 году.

EBITDA

На Бозшаколе показатель EBITDA составил $742 млн, на $157 млн выше, чем в 2019 году вследствие увеличения объемов реализации меди, благоприятных цен на сырьевые товары и снижения общей денежной себестоимости на единицу реализованной меди. На руднике была сгенерирована маржа EBITDA в размере 72% (2019: 69%).

Денежные операционные расходы увеличились до $290 млн с $266 млн в предыдущем году в связи с увеличением объема производства, а также дополнительных расходов, связанных с COVID-19 в размере $18 млн и инфляции определенных тарифов. Аналогично с рудником Актогай, на Бозшаколе понесены расходы на COVID-19 на оборудование для обеспечения безопасности, оплату за сверхурочную работу сотрудникам и подрядчикам, а также на средства тестирования и изоляции. В настоящее время ожидается, что эти затраты сохранятся на том же уровне как минимум в первой половине 2021 года.

На Бозшаколе общая денежная себестоимость составляет 126 центов США/фунт, что ниже уровня, достигнутого в 2019 году, в 137 центов США/фунт, и находится на нижнем пределе рыночного планового показателя в 120-140 центов США/фунт. Такие высокие показатели были обусловлены увеличением объема реализации меди и экономией от масштаба, связанного с работой обеих фабрик на полную мощность, в сочетании с более слабым обменным курсом казахстанского тенге к доллару США. Общая денежная себестоимость за 2019 год включала расходы, связанные с реализацией золотых слитков из запасов в размере 25,6 тыс. унций, что увеличило себестоимость примерно на 5 центов США/фунт. В денежные операционные расходы входят расходы, связанные с социальной поддержкой в размере $5 млн, которые были исключены из общей денежной себестоимости, так как не считаются напрямую связанными с добычей и переработкой на Бозшаколе и отвечают интересам более широкого диапазона подразделений Группы.

Чистая денежная себестоимость снизилась до 12 центов США/фунт в 2020 году с 31 цента США/фунт в 2019 году, что отражает увеличение доли доходов от реализации попутной продукции, в частности золота.

Ожидается, что общая денежная себестоимость в 2021 году увеличится до 130-150 центов США/фунт, отражая прогнозируемое снижение содержания и объемов производства меди.

Операционный доход

В течение 2020 года операционный доход увеличился на $156 млн до $583 млн в соответствии с увеличением показателя EBITDA.

Капитальные затраты

Капитальные затраты на поддержание производства в 2020 году составили $40 млн, что ниже рыночного планового показателя в размере $60 млн, вследствие переноса некоторых работ на 2021 год из-за ограничений COVID-19. Расходы в отчетном году были сосредоточены на приобретении и капитальном ремонте горного оборудования, а также продолжении строительных работ по увеличению вместимости хвостохранилища. В 2021 году ожидается, что капитальные затраты на поддержание производства составят $70 млн, что отражает увеличение объемов работ по техническому обслуживанию, необходимых в связи с увеличением фронта добычных работ, и перенос проектов с 2020 года.

В течение 2020 года капитальных затрат на расширение производства не производилось. Затраты в 2019 году преимущественно относятся к окончательным выплатам гарантийных удержаний, произведенных подрядчикам за работы, выполненные в предыдущих годах.

ВОСТОЧНЫЙ РЕГИОН И БОЗЫМЧАК

Группа владеет и ведет операционную деятельность на трёх полиметаллических подземных рудниках и соответствующих обогатительных фабриках в Восточном регионе в Казахстане и на медно-золотом месторождении открытого типа Бозымчак в Кыргызстане.

Краткий обзор производства

Медь

тыс. тонн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Добыча руды	**3753**	3879
Переработанная руда	**3466**	3791
Среднее содержание меди в переработанной руде (%)	**1,78**	1,71
Средний коэффициент извлечения (%)	**90**	90
Медь в концентрате	**55,5**	58,7
Производство меди	**52,5**	55,5

Были приняты меры по защите производственных площадок Восточного региона и Бозымчака от воздействия COVID-19, которые включают ограниченный доступ к производственным площадкам, расширенные процедуры обеспечения гигиены и применение тестирования.

В Восточном регионе и на Бозымчаке объем добычи руды в размере 3 753 тыс. тонн (2019: 3 879 тыс. тонн) был выше, чем объем переработанной руды в размере 3 466 тыс. тонн, при этом объем переработки снизился на 9% частично из-за приостановки работы рудника Бозымчак с 7 октября по 26 декабря 2020 года в целях обеспечения безопасности сотрудников в период политической неустойчивости в Кыргызстане. Пропускная способность на Николаевской обогатительной фабрике также снизилась из-за ввода в эксплуатацию нового хвостохранилища внутри отработанного карьера в ноябре 2020 года, в течение которого переработка руды Иртышского рудника была временно приостановлена.

Влияние более низкой пропускной способности было частично компенсировано переработкой сырья с более высоким содержанием; среднее содержание в 2020 году составляло 1,78% (2019: 1,71%). Содержание метала в руде с Орловского рудника увеличилось по сравнению с предыдущим годом, и в 2020 году снизилась доля перерабатываемого сырья на руднике Бозымчак, где содержание меди ниже.

Производство меди в Восточном регионе и на руднике Бозымчак составило 52,5 тыс. тонн, что было выше рыночного планового показателя в размере около 50 тыс. тонн, но на 5% ниже, чем в 2019 году, вследствие снижения объема переработанной руды.

Ожидается, что производство меди с Восточного региона и месторождения Бозымчак составит в 2021 году приблизительно 50 тыс. тонн в соответствии с уровнем 2020 года.

Попутная продукция

тыс. унций (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Переработка золотосодержащей руды (тыс. тонн)	**3 466**	3 791
Содержание золота в переработанной руде (г/т)	**0,73**	0,70
Золото в концентрате	**46,9**	57,1
Производство золота	**44,0**	53,7
Переработка серебросодержащей руды (тыс. тонн)	**3 466**	3 791
Содержание серебра в переработанной руде (г/т)	**33,6**	29,2
Серебро в концентрате	**2 138**	2 223
Производство серебра	**1 946**	2 024
Переработка цинкосодержащей руды (тыс. тонн)	**2 658**	2 767
Содержание цинка в переработанной руде (%)	**2,67**	2,06
Цинк в концентрате (тыс. тонн)	**49,7**	38,3

Производство золота снизилось на 18% в 2020 году до 44,0 тыс. унций (2019: 53,7 тыс. унций) из-за снижения объема производства на руднике Бозымчак, где деятельность была приостановлена в четвертом квартале. В 2019 году на руднике Бозымчак было произведено 40,8 тыс. унций золота по сравнению с 30,5 тыс. унций в 2020 году.

Производство серебра также сократилось в 2020 году до 1 946 тыс. унций (2019: 2 024 тыс. унций) из-за снижения объема производства на Бозымчаке, при этом объем производства с рудников Восточного региона в размере 1 746 тыс. унций сохранился на уровне производства 2019 года в размере 1 761 тыс. унций.

Производство цинка в концентрате в Восточном регионе увеличилось на 30% в 2020 году до 49,7 тыс. тонн из-за более высокого содержания на всех рудниках, что составило в среднем 2,67% (2019: 2,06%) и более чем компенсировало отрицательное влияние более низкой пропускной способности.

Прогнозируется, что в Восточном регионе и на руднике Бозымчак в 2021 году будет произведено 40-50 тыс. унций золота и приблизительно 1 600 тыс. унций серебра, поскольку более высокая пропускная способность на руднике Бозымчак частично нивелируется более низким содержанием. В 2021 году ожидается более низкое содержание цинка, при этом производство цинка в концентрате, по прогнозам, составит около 40 тыс. тонн.

Краткий обзор финансовой деятельности

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доходы от реализации	**517**	552
Медь	**311**	374
Золото	**87**	80
Серебро	**43**	36
Цинк	**64**	58
Прочие	**12**	4
Объемы реализации		
Реализация меди (тыс. тонн)	**49**	62
Реализация золота (тыс. унций)	**49**	57
Реализация серебра (тыс. унций)	**2 107**	2 211
Реализация цинка (тыс. тонн)	**50**	38
EBITDA[1]	**239**	230
Операционный доход	**152**	140
Общая денежная себестоимость[1] (центов США/фунт)	**244**	234
Чистая денежная себестоимость[1] (центов США/фунт)	**56**	104
Капитальные затраты	**82**	98
На поддержание производства	**36**	42
На расширение производства	**46**	56

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Доходы от реализации

Доходы от реализации с Восточного региона и Бозымчака в размере $517 млн снизились на $35 млн в 2020 году из-за снижения реализации всех металлов, за исключением цинка, который более чем компенсировал более высокие цены реализации на медь, золото и серебро. Объем реализации меди снизился на 13 тыс. тонн по сравнению с 2019 годом, чему способствовала дополнительная реализация запасов готовой продукции. Реализация запасов с Бозымчака продолжалась в течение года, что смягчило влияние приостановки деятельности рудника на доходы от реализации в четвертом квартале. Доходы от реализации золота и серебра увеличились по сравнению с предыдущим периодом, так как рост на 27% средних цен LBMA на оба металла более чем компенсировал снижение объемов реализации. Доходы от реализации цинка также увеличились, так как увеличение реализации цинка в концентрате более чем компенсировало 11%-ное снижение средней цены на цинк на ЛБМ в 2020 году, по сравнению с 2019 годом.

EBITDA

Показатель EBITDA в 2020 году увеличился на $9 млн до $239 млн (2019: $230 млн), поскольку снижение доходов от реализации на $35 млн было компенсировано снижением денежных операционных расходов на $44 млн. Руководство приняло меры для контроля затрат в Восточном регионе и Бозымчаке, в том числе закрытие Белоусовской фабрики во второй половине 2019 года, что положительно отразилось в 2020 году. Затраты в Восточном регионе также более подвержены влиянию тенге, чем на других площадках Группы, и этому способствовали изменения обменного курса тенге к доллару США, который в 2020 году составлял в среднем 413 тенге/$ по сравнению с 383 тенге/$ в 2019 году. На Бозымчаке были понесены более низкие операционные расходы во время приостановки деятельности объекта в четвертом квартале 2020 года. Также в 2020 году кыргызский сом по отношению к доллару США был слабее, чем в 2019 году, что привело к снижению затрат в долларовом выражении.

В течение 2020 года дополнительные расходы, связанные с COVID-19 составили около $2 млн, которые преимущественно относились к выплатам за сверхурочную работу сотрудникам и к приобретению средств индивидуальной защиты и тест-систем.

Общая денежная себестоимость на месторождениях Восточного региона и Бозымчак увеличилась с 234 центов США/фунт в 2019 году до 244 центов США/фунт в 2020 году, но была ниже рыночного планового показателя в 250-270 центов США/фунт. Увеличение общей денежной себестоимости отражает сокращение объемов реализации меди на 21% по сравнению с 2019 годом, на что дополнительно благоприятно повлияла реализация запасов готовой продукции. Чистая денежная себестоимость снизилась до 56 центов США/фунт (2019: 104 цента США/фунт) в связи с увеличением доходов от реализации попутной продукции, благодаря высоким ценам на золото и серебро, а также увеличению объемов цинка, что более чем компенсировало рост общей денежной себестоимости.

Ожидается, что в 2021 году общая денежная себестоимость увеличится до 260-280 центов США за фунт, с учетом местной инфляции, а также производства в течение всего года на более высокозатратном предприятии – Бозымчаке.

Операционный доход

Операционный доход в размере $152 млн был на $12 млн выше, чем в предыдущем году, вследствие увеличения EBITDA.

Капитальные затраты

Капитальные затраты на поддержание производства составили $36 млн, что меньше, чем в 2019 году и ниже планового показателя на 2020 год в размере $50 млн, поскольку несколько проектов было отложено из-за COVID-19 и временной приостановки работ на Бозымчаке. Затраты в отчетном периоде связаны с горно-подготовительными работами на подземных рудниках Восточного региона, приобретением и капитальным ремонтом оборудования и расширением хвостохранилища. Капитальные затраты на поддержание производства в 2021 году запланированы на уровне $50 млн, что больше по сравнению с предыдущим годом с учетом отложенных проектов.

Капитальные затраты на расширение производства в 2020 году в размере $46 млн были ниже планового показателя в размере $75 млн, так как определенные работы на проекте расширения Артемьевского рудника и подземном руднике Бозымчак были перенесены на 2021 год. Расходы, понесенные в 2020 году, были сосредоточены на Артемьевском руднике и в основном связаны с возведением подземных сооружений и горно-капитальных работ. Были дополнительные затраты, возникшие в связи с возведением нового хвостохранилища внутри отработанного карьера вблизи Николаевской обогатительной фабрики, которое повысит уровень безопасности и снизит воздействие хвостохранилища на окружающую среду региона. Продолжались горно-капитальные работы стадии подземных разработок рудника Бозымчак, хотя этому в 2020 году препятствовали ограничения, связанные с COVID-19, и временное закрытие объекта в четвертом квартале.

Ожидается, что в 2021 году капитальные затраты на расширение производства составят приблизительно $70 млн. Как предполагалось ранее, до 2023 года на разработку Артемьевского рудника ожидается приблизительно $60 млн в год. В 2021 году будут продолжены горно-капитальные работы и работы по проходке шахтного ствола. Ожидается, что в 2021 году капитальные затраты на расширение производства на руднике Бозымчак составят приблизительно $10 млн, при этом ожидается, что стадия подземных разработок продолжится до 2024 года.

Баимская

Месторождение Песчанка, расположенное в пределах Баимской лицензионной площади в России, содержит ресурсы, оцененные в соответствии с Кодексом JORC в размере 9,9 млн тонн меди при среднем содержании 0,39% и 16,6 млн унций золота при среднем содержании 0,21 г/т. Это включает увеличение предполагаемых ресурсов после работы, проведенной внешним консультантом, и результаты дополнительного разведочного бурения. Значительных изменений измеренных и выявленных ресурсов не произошло. Проект расположен в регионе, который определен правительством РФ как стратегически важный для экономического развития и, по ожиданиям, позволит извлечь преимущество от развития государством некоторых объектов электроэнергетической и транспортной инфраструктуры, а также предоставления налоговых льгот.

В ноябре 2020 года Министерством развития Дальнего Востока и Арктики на рассмотрение Председателю Правительства Российской Федерации был представлен многосторонний Комплексный План Развития (КПР) новой инфраструктуры Чукотского региона. Согласно КПР, Группа возьмет на себя часть капитальных затрат на инфраструктуру, которая будет использоваться для медного проекта Баимская. В сочетании с пересмотренной стоимостью хвостохранилища и воздействием задержки графика выполнения проекта на год, бюджет капитального строительства медного проекта Баимская сейчас оценивается примерно в $8 млрд. Сводная информация о ключевых параметрах проекта была опубликована в ноябре 2020 года.

Ожидается, что Банковское ТЭО будет завершено позже в первой половине 2021 года, однако это зависит от завершения плана развития инфраструктуры проекта. Обсуждение инфраструктуры с правительством продолжается, и проект будет предметом дальнейшего рассмотрения, соответственно, стоимость и график выполнения проекта могут быть изменены. Будущие соглашения, которые, как ожидается, будут включать значительные контракты take or pay, потребуются для обеспечения строительства инфраструктуры проекта.

Ожидается, что производственный процесс на медном проекте Баимская начнется до конца 2027 года, а годовая мощность переработки руды составит 70 млн тонн. Банковское ТЭО готовится с первоначальным сроком службы рудника примерно 20 лет на основе измеренных и выявленных ресурсов Кодекса JORC. Однако недавнее бурение свидетельствует о том, что срок эксплуатации может быть продлен примерно на 5 лет. Содержание меди и золота в переработанной руде 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.

В течение 2020 года Группа продолжала работу по Банковскому ТЭО, хотя в первой половине года на ее деятельность влияли меры по борьбе с распространением COVID-19, в результате чего сотрудникам из Москвы и Ванкувера пришлось работать удаленно. Также продолжалась разработка детального проектирования и первичные работы на месторождении. Общие капитальные расходы, понесённые в течение 2020 года, составили $159 млн по сравнению с рыночным плановым показателем в $190 млн.

Согласно прогнозам, в 2021 году затраты составят $175 млн, в первую очередь, для финансирования завершения Банковского ТЭО в первой половине 2021 года и продолжения разработки детального проектирования и первичных работ для соблюдения графика проекта.

В сегменте проектов промышленной разработки месторождений в 2020 году было зарегистрировано снижение показателя EBITDA в размере $9 млн, что включает начало программы социальной инвестиции в России и другие затраты.

Прочие проекты

Группа продолжает выполнение технико-экономического обоснования для проекта Коксай совместно с компанией NFC. На основании технико-экономического обоснования будет разрабатываться рабочая документация по добыче и обогащению, а также соответствующий бюджет капитальных вложений, до рассмотрения Советом Директоров, чтобы определить, каким образом и в какие сроки будет реализовываться проект. Капитальные затраты на исследовательские работы и бурение в течение 2020 года составили $4 млн, при этом продвижение было ограничено мерами, связанными с COVID-19. Работы по ТЭО будут продолжены в 2021 году с ожидаемыми капитальными затратами в размере $10 млн.

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Джон Хэдфилд
Главный финансовый директор

Основы подготовки

Данная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми в исполнение Регламента (ЕК) № 1606/2002 в том виде как они действуют в ЕС, и в соответствии с международными бухгалтерскими стандартами, как того требует Закон о компаниях 2006 года, путем применения учетной политики, отвечающей требованиям составления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Более подробная информация представлена в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности на странице 142.

Рекомендуемая оферта, о которой было первоначально объявлено 28 октября 2020 года, не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года. В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, ожидается, что сделка по ней будет завершена в первой половине 2021 года.

Отчет о доходах и расходах

Ниже приведен анализ консолидированного отчета о доходах и расходах:

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доходы от реализации	2 355	2 266
Денежные операционные затраты	(924)	(911)
EBITDA[1]	1431	1355
Минус: НДПИ и роялти	(178)	(196)
Минус: износ, истощение и амортизация	(237)	(236)
Минус: особые статьи	(11)	–
Операционный доход	1 005	923
Чистые расходы по финансированию	(201)	(197)
Доход до налогообложения	804	726
Расходы по подоходному налогу	(165)	(155)
Доход за год	639	571
Неконтролирующая доля	–	–
Доход, относимый акционерам Компании	639	571
Доход на акцию, относимый акционерам Компании		
Обыкновенный доход на акцию – базовый ($)	1,35	1,21
Обыкновенный доход на акцию – разводненный ($)	1,29	1,17
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] – базовый ($)	1,38	1,21
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] – разводненный ($)	1,32	1,17

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Изменение доходов от реализации ($ млн)

1 Изменение объемов реализации в ценах реализации текущего года.
2 Изменение цен реализации по отношению к объемам реализации предыдущего года.

Доходы от реализации

Доходы от реализации в течение 2020 года увеличились на 4% до $2 355 млн за счет более высоких цен на сырьевые ресурсы, что более чем компенсировало снижение объемов реализации. По сравнению с предыдущим годом объем реализации меди снизился на 17 тыс. тонн, что негативно отразилось на доходах от реализации, сократив их на $103 млн. Это было вызвано снижением объемов производства и накоплением запасов готовой медной продукции на 5 тыс. тонн, так как в 2020 году объем производства превысил объем реализации в результате задержек отгрузки в конце года на границе Казахстана и Китая, при этом в предыдущем году объем реализации меди включал реализацию запасов. Объемы реализации золота в размере 205 тыс. унций были также ниже объема реализации за 2019 год, который составил 225 тыс. унций в результате реализации 25,6 тыс. унций золотых слитков из запасов. Уменьшение объемов реализации золота было частично нивелировано за счет более высокого объема продаж цинка, в результате чего чистая сумма снижения доходов от объемов реализации попутной продукции составила $11 млн.

Рыночные цены меди резко снизились в первом полугодии, оказавшись ниже $5 000 за тонну в марте 2020 года. Цены стали восстанавливаться во втором полугодии и в конце года укрепились на отметке около $7 750 за тонну. Средняя цена на ЛБМ в этом году составила $6 198 за тонну, что на 3% выше средней цены за 2019 год ($6 000 за тонну). Объем реализации меди был несколько выше во втором полугодии, что привело к увеличению доходов от реализации на $109 млн за счет благоприятных цен на медь. Средняя цена LBMA на золото выросла с $1 393 за унцию в предыдущем году до $1 770 за унцию в этом году, что вместе с ростом цен на серебро привело к увеличению дохода на $94 млн за счет благоприятных цен на попутную продукцию.

С дальнейшей информацией о доходах от реализации по операционным сегментам можно ознакомиться в разделе «Производственный обзор». С дополнительной информацией о доходах от реализации и соответствующих политиках в области управления кредитными рисками можно ознакомиться в примечаниях 4(б) и 32(е) к консолидированной финансовой отчетности.

Операционный доход и EBITDA

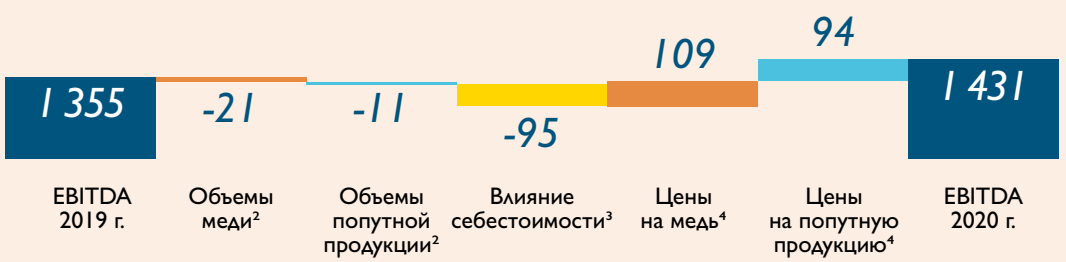
Операционный доход за 2020 год составил $1 005 млн, что на 9% выше чем в предыдущем году, за счет более высоких цен на сырьевые товары. Маржа операционного дохода Группы, определяемая путем деления операционного дохода на доходы от реализации, увеличилась с 41% в 2019 г. до 43%, так как преимущество более высоких цен было частично нивелировано увеличением операционных затрат.

Показатель EBITDA составил $1 431 млн, что на 6% выше предыдущего года, при этом маржа EBITDA выросла до 61% (2019: 60%). Показатель EBITDA вырос на $203 млн за счет более высоких цен на сырьевые товары, что было частично нивелировано более низкими объемами продаж меди и попутной продукции, снизив EBITDA на $32 млн.

Наблюдалось небольшое увеличение денежных операционных затрат с $911 млн (предыдущий год) до $924 млн. Группа понесла дополнительные затраты, около $40 млн, в связи с мерами, принятыми для защиты производственных объектов от COVID-19, включая расширение процедур обеспечения гигиены и медицинские обследования, а также дополнительные затраты на оплату труда, связанные с пересмотренным графиком смен для сокращения количества вахт персонала. Группа также столкнулась с увеличением стоимости химикатов и расходных материалов, что было частично нивелировано снижением операционных затрат на фоне ослабления курса местных валют в Казахстане и Кыргызстане. Средний обменный курс тенге составил 413 тенге/$ по сравнению с 383 тенге/$ в 2019 году. Социальные расходы увеличились на $8 млн по сравнению с предыдущим годом и включили поддержку социально уязвимых групп населения, затронутых COVID-19, в тех странах, где Группа осуществляет свою деятельность, а также дальнейшее развитие нашей программы социальных инвестиций в России.

Подробный анализ EBITDA по операционным сегментам приведен в разделе «Производственный обзор».

Изменение EBITDA[1] ($ млн)



1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.
2 Изменение объемов реализации по марже текущего года.
3 Изменение операционных затрат по отношению к объему реализации за предыдущий год плюс изменение корпоративных и проектных издержек.
4 Изменение цен реализации по отношению к объемам реализации предыдущего года.

Статьи, исключенные из EBITDA

Сумма НДПИ и роялти, отраженная в отчете о доходах и расходах, составила $178 млн в 2020 году, что ниже $196 млн, зафиксированных в 2019 году, так как большая часть выплат НДПИ по бухгалтерскому балансу включает запасы, образовавшиеся в результате превышения объема производства по отношению к объему продаж. Общая сумма НДПИ и роялти составила $207 млн (2019: $214 млн), что также включает сумму НДПИ в стоимости нереализованных товарно-материальных запасов в бухгалтерском балансе.

Износ, истощение и амортизация в размере $237 млн в 2020 году соответствуют сумме предыдущего года (2019: $236 млн).

Особыми статьями считаются статьи, которые являются изменчивыми или неповторяющимися по своему характеру и не влияют на основные торговые показатели Группы. Расходы на оплату юридических услуг и услуг специалистов за 2020 год в размере $11 млн, возникших в связи с Рекомендуемой офертой, были отнесены к особым статьям, и исключены из EBITDA (см. раздел АПД на стр. 192). В 2019 году особых статей не было.

Чистые расходы по финансированию

Чистые расходы по финансированию включают:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Итого проценты по займам	(196)	(226)
Минус капитализированные проценты	55	37
Процентные расходы по займам	(141)	(189)
Прочие расходы по финансированию	(5)	(6)
Расходы по финансированию	(146)	(195)
Чистые убытки от курсовой разницы	(69)	(20)
Доходы от финансирования	14	18
Чистые расходы по финансированию	(201)	(197)

Общая сумма процентов составила $196 млн, что ниже $226 млн, понесенных в 2019 году, в основном вследствие влияния более низких ставок LIBOR в долларах США, которые в среднем составляли 0,93% по займам в 2020 году по сравнению с 2,49% в предыдущем году. Данное снижение было частично компенсировано увеличением среднего уровня долга в течение года после дополнительных заимствований в рамках ПФЛ, а также кредитных линий САТ и БРК для расширения Актогая (см. ниже раздел, отражающий движения по займам).

Капитализированные проценты в размере $55 млн в 2020 году были связаны с финансовыми затратами, возникшими по займу, предоставленному Банком развития Казахстана на расширение Актогая и по общим займам Группы на финансирование капитальных проектов расширения Актогая и Баимская, а также других квалифицируемых активов (см. примечание 11 на странице 154).

Чистые убытки от курсовой разницы в размере $69 млн (2019: $20 млн) возникли в основном вследствие обесценения тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года по сравнению с 31 декабря 2019 года. Это привело к образованию неденежного убытка от курсовой разницы при обратном переводе деноминированных в долларах США кредитов дочерних компаний, функциональной валютой которых является тенге, что было в значительной степени компенсировано в рамках движения капитала.

Налогообложение

В нижеследующей таблице показана эффективная ставка налога Группы, а также совокупная эффективная ставка налога, в которой учтен эффект НДПИ и исключен эффект особых статей на налоговые обязательства.

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доход до налогообложения	804	726
Плюс: НДПИ и роялти	178	196
Плюс: особые статьи	11	–
Скорректированный доход до налогообложения	993	922
Расходы по подоходному налогу	165	155
Плюс: НДПИ и роялти	178	196
Скорректированные расходы по налогам	343	351
Эффективная ставка налога (%)	21	21
Совокупная эффективная ставка налога[1] (%)	35	38

1 Совокупная эффективная ставка налога рассчитывается как расход по подоходному налогу, увеличенный на НДПИ и роялти, уменьшенный на налоговый эффект влияния особых статей и поделенный на доход до налогообложения, скорректированный на сумму НДПИ, роялти и особых статей. Совокупная эффективная ставка налога считается более достоверным показателем в отношении повторяющихся статей доходов Группы.

Эффективная ставка налога в 2020 году составила 21%, что соответствует ставке налога в предыдущем году. Поскольку показатель НДПИ определяется вне зависимости от операционной рентабельности в периоды более высокой рентабельности, эффект НДПИ и роялти на совокупную эффективную ставку налога снижается. Совокупная эффективная ставка налога снизилась до 35% по сравнению с предыдущим годом за счет более высокой рентабельности и более низких расходов по НДПИ и роялти, отраженных в отчете о доходах и расходах. В то же время в периоды более низкой рентабельности эффект НДПИ и роялти на совокупную эффективную ставку налога повышается.

Доход, относимый акционерам Компании и Базовая Прибыль

Ниже приведена сверка чистого дохода, относимого акционерам Компании и Базовой Прибыли с обыкновенным доходом на акцию и доходом на акцию, основанным на Базовой Прибыли:

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доход, относимый акционерам Компании	639	571
Особые статьи в составе операционного дохода за вычетом налога – примечание 7	11	–
Базовая Прибыль[1]	650	571
Средневзвешенное количество выпущенных акций (млн) – базовые	472	470
Потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом, взвешенные на период обращения (млн)	21	20
Средневзвешенное количество выпущенных акций (млн) – разводненные	493	490
Обыкновенный доход на акцию – базовый ($)	1,35	1,21
Обыкновенный доход на акцию – разводненный ($)	1,29	1,17
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] – базовый ($)	1,38	1,21
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] – разводненный ($)	1,32	1,17

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Доход Группы, относимый акционерам Компании, в 2020 году составил $639 млн в сравнении с $571 млн в предыдущем году, благодаря увеличению операционного дохода и снижению расходов по финансированию, частично компенсированных неденежными убытками от курсовой разницы дочерних компаний, функциональной валютой которых является тенге. Базовая прибыль в размере $650 млн была выше чем $571 млн в предыдущем году, в результате увеличения дохода Группы, относимого акционерам Компании, за исключением особых статей.

Доход на акцию и Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли

Базовый доход на акцию вырос с $1,21 (2019) до $1,35, преимущественно благодаря увеличению чистого дохода. При расчете разводненного дохода на акцию в размере $1,29 и разводненного дохода на акцию, основанного на Базовой Прибыли в размере $1,32, также учитываются обыкновенные акции, которые могут быть выпущены для выплаты Отложенного вознаграждения, возникшего по приобретению медного проекта Баимская (см. примечание 13 на странице 157). В 2019 году полученное количество потенциальных обыкновенных акций было взвешено за период с момента их приобретения 22 января 2019 года по 31 декабря 2019 года.

Дивиденды

Материнская компания Группы – KAZ Minerals PLC является неторговой инвестиционной холдинговой компанией и получает свою прибыль от дивидендов, выплачиваемых дочерними компаниями.

Политика Группы по выплате дивидендов, утвержденная во время листинга, предполагает, что Совет Директоров рассматривает начисление дивидендов на основе базовой доходности Группы и потребностей по финансированию основной деятельности, а затем рекомендует соответствующий размер выплат. Таким образом, учитываются циклические колебания на сырьевых рынках, что обеспечивает гибкость при выплате дивидендов, а также стремление Группы к росту.

В соответствии с условиями Рекомендуемой оферты, Nova Resources сохраняет за собой право уменьшить вознаграждение в виде любых дивидендов, объявленных, выплачиваемых или подлежащих выплате в Период действия оферты. В этой связи Совет Директоров не рекомендовал выплату окончательных дивидендов за 2020 год. Совет Директоров оценит состояние Группы на предмет соответствия условиям Рекомендуемой оферты, наряду с финансовым положением Группы, денежными потоками и перспективами роста для определения выплат дивидендов в будущем.

Окончательный дивиденд в размере $38 млн за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был выплачен 22 мая 2020 года. Кроме того, промежуточный дивиденд в размере $19 млн за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, был выплачен акционерам 23 октября 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года резервы KAZ Minerals PLC, подлежащие распределению, составили $1 408 млн.

Движение денежных средств и чистой задолженности

Представленный ниже краткий отчет о движении денежных средств подготовлен на основе внутренней управленческой отчетности.

$ млн	2020 г.	2019 г.
EBITDA[1]	**1431**	1355
Особые статьи – примечание 7	**(11)**	–
Изменение оборотного капитала	**(161)**	(282)
Проценты выплаченные	**(208)**	(230)
НДПИ и роялти выплаченные	**(120)**	(206)
Подоходный налог выплаченный	**(123)**	(92)
Курсовая разница и другие изменения	**7**	8
Капитальные затраты на поддержание производства	**(124)**	(142)
Свободный денежный поток[1]	**691**	411
Капитальные затраты на развитие текущих и новых проектов	**(460)**	(718)
Приобретение медного проекта Баимская за вычетом суммы приобретенных денежных средств	**–**	(435)
Чистые выплаты по НДС, связанному с основными проектами роста	**(8)**	(41)
Проценты полученные	**10**	20
Дивиденды выплаченные	**(57)**	(47)
Прочие инвестиции	**–**	45
Прочие движения	**(4)**	(3)
Движение денежных средств в пределах чистой задолженности	**172**	(768)
Чистая задолженность[1] на начало года	**(2 759)**	(1 986)
Прочие неденежные движения	**(14)**	(5)
Чистая задолженность[1] на конец года	**(2 601)**	(2 759)
Включает:		
Денежные средства, денежные эквиваленты и краткосрочные инвестиции	**1299**	541
Займы	**(3 900)**	(3 300)
Чистая задолженность[1] на конец года	**(2 601)**	(2 759)

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Основные результаты

Чистая задолженность уменьшилась до $2 601 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года с $2 759 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года, что обусловлено частичным нивелированием операционного свободного денежного потока за счет инвестиций в проекты роста Группы. Свободный денежный поток увеличился на 68%, и составил $691 млн, в результате увеличения EBITDA за счет более высоких цен на сырьевые товары и уменьшения оборотного капитала (см. раздел «Оборотный капитал», приведенный ниже). Прочие неденежные движения в части чистой задолженности в основном включают амортизацию комиссионных сборов за организацию кредитных линий и курсовые убытки по кредитной линии ГБРК в юанях для разработки проекта Актогай.

Сумма капитальных затрат на расширение производства в размере $460 млн была ниже суммы за предыдущий год, составлявшей $718 млн, которая включала окончательные выплаты гарантийных удержаний по изначальным проектам Актогай и Бозшаколь в размере $56 млн. Ограничения и принятые меры по недопущению распространения COVID-19 в текущем году повлияли на затраты по проекту расширения Актогая. Более подробная информация по капитальным затратам приведена в разделе «Производственный обзор».

Оборотный капитал

Ниже изложен краткий обзор изменений оборотного капитала:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Изменение товарно-материальных запасов[1]	**(100)**	(128)
Изменение авансов выданных и прочих текущих активов[2]	**(128)**	(72)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	**23**	(51)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и провизий[3]	**44**	(31)
Движение оборотного капитала	**(161)**	(282)

1 Увеличение товарно-материальных запасов на $127 млн, отраженное в отчете о движении денежных средств, который подготовлен в соответствии с МСФО (см. примечание 30), включает НДПИ и износ, которые не входят в движение денежных средств, представленное выше, так как уплаченный НДПИ представлен отдельно, а показатель EBITDA представлен до начисления износа и амортизации.

2 Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов на $136 млн, представленное в подготовленном в соответствии с МСФО отчете о движении денежных средств (см. примечание 30), включает чистый НДС, выплаченный по основным проектам роста. В представленном выше движении денежных средств чистые выплаты по НДС, связанному с основными проектами роста, отражаются отдельной строкой.

3 Разница в торговой и прочей кредиторской задолженности, представленная в подготовленном в соответствии с МСФО отчете о движении денежных средств (см. примечание 30), отражает изменение НДПИ и роялти, подлежащих выплате в течение 2020 года. В представленном выше движении денежных средств выплаченная сумма по НДПИ и роялти отражается отдельной строкой.

Влияние изменения товарно-материальных запасов в денежном эквиваленте в 2020 году составило $100 млн (2019: $128 млн), вызванное, частично, увеличением запасов сырья и материалов на сумму $56 млн в результате принятых мер по накоплению критически важных запчастей и расходных материалов для снижения операционных рисков, связанных с COVID-19. Запасы готовой продукции на конец года также увеличились на $24 млн в результате введения ограничений на транспортировку в декабре на границе Казахстана и Китая по причине вспышки COVID-19. Кроме того, незавершенное производство увеличилось на $13 млн в результате накопления запаса концентрата перед отправкой его на медеплавильный завод.

Отток денежных средств, связанный с выданными авансами и прочими текущими активами в размере $128 млн (2019: $72 млн) в основном был вызван уплаченным чистым НДС в размере $112 млн и увеличением авансовых платежей за товары и услуги на сумму $16 млн. НДС к получению был возмещен в 2020 году путем сочетания взаиморасчетов и возмещения, при этом $136 млн были возмещены за счет взаиморасчета по подоходному налогу и НДПИ, что привело к снижению платежей по этим статьям (ниже сумм, указанных в отчете о доходах и расходах). Также наблюдалось чистое увеличение размера НДС к получению, относящегося к основным проектам роста, в размере $8 млн (2019: $41 млн), что отражено отдельно в вышеприведенной таблице и исключено из свободного денежного потока (см. в разделе «АПД» на странице 192).

Торговая и прочая дебиторская задолженность уменьшилась на $23 млн (2019: увеличилась на $51 млн), что отражает сроки реализации и поступлений денежных средств от торговой дебиторской задолженности, которая снизилась с $176 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года до $155 млн по состоянию на 31 декабря 2020. Кроме того, торговая дебиторская задолженность с предварительным ценообразованием переоценена по рыночной стоимости на конец года на основе соответствующей форвардной цены на металл, что привело к увеличению торговой дебиторской задолженности на $16 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года в сравнении с $12 млн по состоянию на конец прошлого года. Более подробная информация относительно заказчиков Группы приведена в примечании 4(б) к консолидированной финансовой отчетности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность, а также провизии увеличились на $44 млн (2019: уменьшилась на $31 млн), что, главным образом, отражает период платежей и поступления авансовых платежей, осуществленных предварительно до поставки продукции, по сравнению с уровнем на 31 декабря 2019 года.

Движение денежных средств по процентам

Сумма выплаченных процентов составила $208 млн по сравнению с суммой $230 млн, выплаченной в предыдущем году. Сумма выплаченных процентов превысила общую сумму начисленных за год процентов по займам в размере $196 млн из-за наступления периода платежей, которая включает амортизацию комиссионного сбора за организацию кредитных линий в размере $10 млн, что привело к снижению суммы процентов к уплате с $61 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года до $40 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Подоходный налог и НДПИ

Сумма выплат по подоходному налогу составила $123 млн (2019: $92 млн), что было меньше расходов по налогам, отраженных в отчете о доходах и расходах в размере $165 млн (2019: $155 млн), преимущественно за счет того, что взаимозачет КПН к уплате против НДС к возмещению составил $41 млн. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. чистая сумма подоходного налога, подлежащего к уплате Группой, составила $9 млн.

Выплаты по НДПИ и роялти составили $120 млн, что было ниже общей суммы начисления НДПИ и роялти в размере $207 млн, а также ниже суммы за предыдущий года (2019: $206 млн), по причине взаимозачета на сумму $95 млн НДПИ, причитающейся к уплате против НДС к возмещению в 2020 году. Это привело к сокращению НДПИ и роялти к уплате с $56 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года до $45 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года по обменному курсу, сложившемуся на конец периода.

Капитальные затраты

Капитальные затраты на поддержание производства уменьшились со $142 млн в предыдущем году до $124 млн в 2020 году за счет того, что определенные проекты и работы по техническому обслуживанию были отложены на 2021 год в результате введения ограничений и мероприятий, предпринятых для предотвращения распространения COVID-19.

Капитальные затраты на развитие текущих и новых проектов в размере $460 млн в 2020 году в первую очередь относятся к Актогаю ($251 млн), в основном для проекта расширения, а также технико-экономическому обоснованию и первоначальным работам по проекту Баимская ($159 млн). Кроме того, были произведены капиталовложения в Восточный регион и Бозымчак в размере $46 млн, связанные с проектом расширения Артемьевского рудника и горно-подготовительными работами подземной стадии разработки Бозымчакского рудника. Более подробная информация по капитальным затратам операционных сегментов приведена в разделе «Производственный обзор».

Приобретение медного проекта Баимская

22 января 2019 года Группа объявила о Первоначальном этапе завершения сделки по приобретению медного проекта Баимская в Чукотском автономном округе Российской Федерации. Вознаграждение, подлежащее выплате по Первоначальному завершению сделки в размере $675 млн, состоит из $436 млн денежных средств и 22,3 млн новых акций KAZ Minerals PLC на сумму $239 млн, размещенных в пользу Продавца. Первоначальное денежное вознаграждение в размере $436 млн было выплачено в 2019 году, частично компенсированное за счет денежных средств и денежных эквивалентов в размере $1 млн, полученных в результате приобретения.

Прочие инвестиции

В 2019 году движение денежных средств от прочей инвестиционной деятельности включает поступления оставшейся суммы вознаграждения в размере $45 млн в отношении инвестиций NFC в долю участия в проекте Коксай в размере $70 млн, как было объявлено в июне 2018 года и завершено в июле 2019 года.

Движение капитала

Капитал, относимый акционерам Компании, по состоянию на 31 декабря 2020 года, составил $2 366 млн (2019: $2 115 млн), увеличение на $251 млн было вызвано тем, что чистый доход за год в размере $639 млн был частично нивелирован снижением долларовой стоимости валютных операций Группы на $335 млн после ослабления курса тенге на 10% за период с 31 декабря 2019 года по 31 декабря 2020 года, а также выплатой дивиденда в размере $57 млн в 2020 году.

Горнодобывающие активы Группы в основном сосредоточены на предприятиях, расположенных в Казахстане, функциональной валютой которых является тенге. По состоянию на конец года неденежные чистые активы консолидируются и отражаются в долларах США по обменному курсу, сложившемуся на конец периода, при этом изменение стоимости, полученное в результате изменений обменного курса тенге, отражается в капитале, а не в отчете о доходах и расходах. Более слабый тенге должен оказать положительное влияние на их базовую экономическую эффективность, поскольку это снижает местные операционные расходы, в то время как доходы от реализации в основном деноминированы в долларах США. Внешние обязательства Группы, в основном банковские займы, преимущественно выражены в долларах США и не подвержены влиянию изменений обменного курса KZT/$.

Движения по займам

28 января 2020 года Группа завершила процесс рефинансирования существующей кредитной линии ПФЛ, новые условия которой включают в себя увеличение лимита заимствования до $1,0 млрд, продление срока погашения и снижение процентной маржи по кредитной линии. Изменения включают чистое увеличение кредитной линии на $700 млн свыше непогашенных $300 млн по предыдущей кредитной линии и продление графика погашения на 3,5 года с июня 2021 года до декабря 2024 года с двумя вариантами по продлению конечного срока погашения на год каждый (до декабря 2025 года или декабря 2026 года соответственно) в случае их исполнения. Скорректированная процентная ставка по кредитной линии начисляется путем применения переменной маржи в пределах от 2,25% до 3,50% сверх ставки LIBOR в долларах США (ранее в пределах от 3,00% до 4,50% сверх ставки LIBOR в долларах США), в зависимости от соотношения чистого долга к EBITDA, которое проверяется раз в полгода. Ежемесячные выплаты начались в январе 2021 года с единовременной выплатой остаточной трети суммы по кредиту ($333 млн) в декабре 2024 года, которая будет погашена в течение 2025 года и 2026 года, в случае использования возможности продления срока погашения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма займов (за вычетом амортизированной суммы комиссионных сборов) составила $3 900 млн, при этом увеличение составило $600 млн с 31 декабря 2019 года вследствие изменений, приведенных в нижеследующей таблице:

Более подробная информация об условиях займов, предоставленных Группе, приведена в примечании 25 к консолидированной финансовой отчетности.

Непрерывность деятельности

Группа управляет риском ликвидности за счет поддержания доступных кредитных линий и средств оборотного капитала. Совет Директоров следит за уровнем чистой задолженности и состоянием ликвидности Группы с учетом ожидаемых перспектив в отношении финансового положения, движения денежных средств, будущих капитальных затрат Группы, а также требований к обслуживанию долга.

Совет Директоров считает, что прогнозы Группы, с учетом реально возможного пессимистического варианта развития событий, показывают, что у Группы имеются достаточные объемы ликвидности для обеспечения ее потребности в денежных средствах в период до 31 марта 2022 года. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

Более подробная информация об оценке непрерывности деятельности Группы, включая возможные последствия COVID-19, отображена в примечании 2(а) к консолидированной финансовой отчетности.

Движения по займам

$ млн	На 1 января 2020 года	Освоение средств[1]	Выплаты	Прочие движения[2]	На 31 декабря 2020 года
Кредитная линия ГБРК для разработки проектов Бозшаколь и Бозымчак	1 165	–	(183)	3	985
Кредитная линия ГБРК в юанях для разработки проекта Актогай	97	–	(11)	6	92
Кредитная линия ГБРК в долларах США для разработки проекта Актогай	1 117	–	(107)	1	1 011
Кредитная линия ПФЛ	300	702	(17)	4	989
Кредитная линия БРК для разработки проекта Актогай	234	–	(43)	–	191
Кредитная линия БРК для разработки проекта расширения Актогая	315	229	–	1	545
Кредитная линия САТ	72	19	(5)	1	87
	3 300	950	(366)	16	3 900

$ млн	На 1 января 2019 года	Освоение средств[1]	Выплаты	Прочие движения[2]	На 31 декабря 2019 года
Кредитная линия ГБРК для разработки проектов Бозшаколь и Бозымчак	1 345	–	(183)	3	1165
Кредитная линия ГБРК в юанях для разработки проекта Актогай	110	–	(12)	(1)	97
Кредитная линия ГБРК в долларах США для разработки проекта Актогай	1 221	–	(107)	3	1117
Кредитная линия ПФЛ	500	–	(200)	–	300
Кредитная линия БРК для разработки проекта Актогай	277	–	(43)	–	234
Кредитная линия БРК для разработки проекта расширения Актогая	–	315	–	–	315
Кредитная линия САТ	–	72	–	–	72
	3 453	387	(545)	5	3 300

1 Суммы полученных средств приведены за вычетом комиссионного сбора, который вычтен из суммы займов в соответствии с МСФО 9.
2 Прочие движения включают безналичную амортизацию комиссионных сборов за организацию кредитных линий и курсовые убытки (2019: доход от курсовой разницы) по кредитной линии ГБРК в юанях для разработки проекта Актогай.

Налогообложение

Налоговая стратегия и управление рисками

Предприятия Группы являются объектами налогообложения в Великобритании, Казахстане и других странах, в которых она ведет свою деятельность. В налоговом законодательстве юрисдикций, в которых Группа ведет свою деятельность, имеются различия, и, соответственно, возможно различное толкование его положений как руководством, так и государственными органами, что в свою очередь порождает риск возникновения несоответствий отдельным налоговым требованиям. Несмотря на уверенность Директоров в том, что Группа во всех отношениях соблюдает требования налогового законодательства и условия заключенных договоров по части налогов, отсутствие устоявшейся практики, а также сложность и субъективный характер налогового законодательства в некоторых юрисдикциях приводят к дополнительному риску для Группы. Особую сложность в толковании представляет собой налогообложение деятельности по недропользованию и структурирование трансграничных сделок, а именно применение политики по трансфертному ценообразованию.

Наше видение налогообложения

Группа придерживается ответственного и открытого подхода при управлении и контроле своих налогов, а также связанных с ними рисков и приняла налоговую стратегию, поддерживающую осуществление своей долгосрочной стратегии операционной деятельности. Налоговая стратегия проверена Комитетом по аудиту и утверждена Советом Директоров. Управление налоговой стратегией осуществляется Главным финансовым директором Группы при поддержке специалистов соответствующей квалификации как в Великобритании, так и в других юрисдикциях, в которых Группа ведет свою деятельность. В соответствии с нашим открытым подходом, мы на добровольной основе традиционно раскрывали информацию по общей сумме налоговых отчислений, которая вместе с Отчетом о выплатах в пользу государств также размещена на нашем веб-сайте.

Общее видение Группы в отношении налогообложения заключается в обеспечении соблюдения законов и нормативно-правовых актов в тех юрисдикциях, где она ведет деловую деятельность, и, вместе с тем, в максимальном повышении акционерной стоимости, а также стремлении быть ведущей компанией по добыче природных ресурсов в Центральной Азии и в России.

1. Управление налогами и готовность к рискам:

Реализация нашей стратегии роста основана на надежных структурах и процессах корпоративного управления, призванных обеспечивать прозрачность и регулировать подверженность Группы рискам. В управлении налогами Группа придерживается подхода, основанного на оценке рисков. Этот подход включает регулярную проверку и обновление профиля налоговых рисков Группы, в том числе идентификацию ключевых рисков, которые могут повлиять на предпринимательскую деятельность. Подход Группы к управлению рисками обеспечивает наличие надлежащих процедур и методов контроля, которые позволяют идентифицировать, контролировать и отслеживать такие риски.

Несмотря на отсутствие жестких уровней приемлемого налогового риска, система управления рисками Группы, проверяемая Советом Директоров, включает риски установленного уровня с учетом возможных финансовых, социальных, репутационных и прочих последствий. Ключевые риски определены в стратегической, финансовой, производственной областях, а также в сфере соблюдения законодательства, при этом в контексте налогообложения Группа придерживается низкого уровня допустимого совокупного риска Главный финансовый директор регулярно проверяет ключевые налоговые риски Группы, в том числе возникающие в Великобритании, а также работу финансовой службы Группы и средства контроля, включая риск несоблюдения законодательства. Отчет о существенных налоговых вопросах Группы регулярно подается в Комитет по аудиту. При содействии внешних налоговых консультантов, Группа ведет мониторинг изменений в налоговом законодательстве и не реже чем два раза в год предоставляет Комитету по аудиту информацию о таких изменениях вместе с любыми проблемными вопросами в отношении налогообложения.

2. Позиция в отношении налогового планирования:

Группа придерживается ответственного и открытого подхода к решению вопросов налогообложения и связанных с ними рисков. Любая деловая операция, осуществляемая Группой, должна соответствовать ее стратегии и основываться на ее задачах в области коммерческой деятельности. В целях обеспечения ценности для акционеров при соблюдении социальных обязательств перед сотрудниками, окружающей средой и местным населением, мы не занимаемся агрессивным налоговым планированием, которое не носит коммерческий характер или может нанести ущерб операционной деятельности, репутации Группы или ее заинтересованным сторонам. При необходимости мы обращаемся за консультацией к внешним консультантам.

Подход Группы к сделкам между ее компаниями обязывает проводить их без получения какой-либо материальной выгоды, соблюдая правила трансфертного ценообразования в тех юрисдикциях, где Группа ведет деятельность, а также в соответствии с принципами ОЭСР. Мы стремимся, по возможности, воспользоваться льготами и стимулами, предоставляемыми правительством. В тех случаях, когда налоговое законодательство не является четким или допускает разные толкования, а также в целях обеспечения соблюдения налогового законодательства в тех юрисдикциях, где Группа ведет деловую деятельность, мы привлекаем внешних консультантов по налогам.

3. Отношения с налоговыми органами:

Мы стремимся строить равноправные отношения с налоговыми органами в тех юрисдикциях, где Группа ведет свою деятельность, действуя открыто и способствуя диалогу. Руководство тесно сотрудничает с налоговыми органами и принимает участие в обсуждении предлагаемых поправок в налоговое законодательство. В тех случаях, когда возникают какие-либо споры в отношении толкования и применения налогового законодательства, Группа неустанно стремится открыто и конструктивно рассматривать и разрешать вопросы в соответствующих налоговых органах.

В Великобритании принцип работы Группы с Королевской налоговой и таможенной службой соответствует вышеизложенному, поскольку мы поддерживаем открытые, прозрачные и дружественные отношения как с нашим менеджером по соблюдению норм, так и с любыми другими сотрудниками, с которыми мы взаимодействуем. Мы продолжаем проявлять инициативу в использовании нашего подхода и через регулярное взаимодействие и диалог и, по возможности, заранее информируем Королевскую налоговую и таможенную службу о любых важных вопросах. Чтобы свести к минимуму возможные разногласия с налоговыми органами, мы можем обратиться за поддержкой к внешним консультантам для подтверждения обоснованности той или иной налоговой позиции или толкования налогового законодательства.

4. Налогообложение, интегрированное в предпринимательскую деятельность:

Учитывая организационную структуру и культуру коллективной работы в Группе, налоговая служба установила тесные взаимоотношения с другими подразделениями и компаниями Группы, в результате чего налоговые вопросы надлежащим образом рассматриваются как неотъемлемая часть соответствующих сделок или бизнес-решений. Сотрудники налоговой и финансовой служб имеют соответствующую квалификацию и обеспечиваются соответствующими возможностями для обучения, с тем чтобы эффективно выполнять свою роль, а контакты с внешними консультантами обеспечивают поддержку в режиме реального времени по особым техническим вопросам, которые могут возникнуть в отношении налогов.

Наша опубликованная налоговая стратегия, утвержденная Советом Директоров, соответствует пункту 16 (2) Приложения 19 Закона о финансах Великобритании 2016 года в отношении финансового года, закончившегося 31 декабря 2020 года.

Суммарные налоговые платежи

Информация о суммарных налоговых платежах подготовлена Группой в соответствии с требованиями «Положения об отчетности по платежам в государственный бюджет 2014 года» (далее – Положение). Содержащееся в Положении определение термина «Платежи в пользу государств» включает меньше видов платежей в сравнении с суммарными налоговыми платежами, раскрывавшимися Компанией в предыдущих периодах. Соответственно, Группа также раскрыла такие прочие налоги выплаченные, как налог на имущество, налоги по оплате труда, взимаемые с работодателя и с работника, плата за эмиссию в окружающую среду, а также таможенные сборы и пошлины. Суммарные налоговые выплаты Группы составили $357 млн в сравнении с $412 млн в 2019 году.

Платежи в пользу государств

В таблице представлена раскрываемая информация в формате, соответствующем требованиям Положения. В данном отчете отражены выплаты, произведенные в течение 2020 года Компанией и ее дочерними предприятиями, превышающие £86 000 ($117 000), в связи с геологоразведкой, геологическими изысканиями, обнаружением, разработкой и добычей минерального сырья, представленные по проектам, типам государственных органов, странам и округленные до миллиона. В случае, если тот или иной платеж относится как к видам деятельности, подлежащим отражению в отчетности в соответствии с требованиями Положения, так и к видам деятельности, которые не подлежат включению в отчетность, и если его разграничение не представляется возможным, такой платеж включается полностью. В дополнение к раскрытиям в соответствии с требованиями Положения, Группа представила платежи по прочим видам налогов в том же формате для отражения суммарных отчислений в странах и регионах ведения своей производственной деятельности. Сравнительная информация, согласно Положению, не требуется и не включена в настоящий отчет.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, суммарные платежи в государственные бюджеты в соответствии с Положением составили $269 млн, при этом суммарные отчисления, включающие налоговые платежи, не относящиеся к Положению, составили $357 млн. Они также отражены в таблице на странице 53.

Социальные выплаты отражают платежи в пользу комитетов, ассоциаций, фондов доверительного управления, государственных предприятий и прочих групп по защите интересов общественности, расположенных в регионах, где Группа осуществляет свою деятельность. В соответствующих случаях они представлены с разбивкой по контрактам на недропользование. Эти выплаты включают в себя передачу активов по балансовой стоимости, рассматриваемую Группой в качестве социальных выплат, поскольку передача активов осуществляется в пользу местного населения.

Социальные выплаты в 2020 году составили $27 млн. Основные проекты 2020 года включают поддержку социально уязвимых групп населения, затронутых COVID-19 в странах присутствия Группы, начало программы социальных инвестиций в России и строительство культурного центра в городе Нур-Султане. Более подробная информация изложена в «Отчете об устойчивом развитии» на странице 72.

Платежи в пользу государств

$ млн	Корпоративный подоходный налог[1]	НДПИ и роялти[2]	Налоги, удерживаемые у источника выплаты	Подписной бонус и возмещение исторических затрат[3]	Социальные выплаты	ПОДИТОГ Суммарные платежи в государственные бюджеты в соответствии с Положением	Налоги по оплате труда, взимаемые с работодателя	Налог на имущество	Платежи за эмиссию в окружающую среду	Налоги по оплате труда, взимаемые с работника	Таможенные сборы и пошлины	Итого
Казахстан												
Артемьевский – контрактная деятельность	–	7	–	–	–	**7**	1	–	–	1	–	**9**
Иртышский – контрактная деятельность	–	5	–	–	–	**5**	1	–	–	1	–	**7**
Орловский– контрактная деятельность	–	5	–	–	–	**5**	1	–	–	2	–	**8**
Юридическое лицо	13	–	–	–	3	**16**	3	1	1	4	–	**25**
Итого по Восточному региону	13	17	–	–	3	**33**	6	1	1	8	–	**49**
Актогай – контрактная и внеконтрактная деятельность	19	24	4	1	6	**54**	6	5	3	8	7	**83**
Бозшаколь – контрактная и внеконтрактная деятельность	76	65	5	–	10	**156**	4	4	5	7	3	**179**
Коксай – контрактная и внеконтрактная деятельность	–	–	–	–	–	**–**	–	–	–	–	–	**–**
Прочие юридические лица	1	–	–	–	–	**1**	3	1	–	6	–	**11**
Итого	**109**	**106**	**9**	**1**	**19**	**244**	**19**	**11**	**9**	**29**	**10**	**322**
Получатель												
Комитет государственных доходов	109	106	9	–	3	**227**	6	2	1	8	10	**254**
Местные органы власти[4]	–	–	–	1	16	**17**	13	9	8	21	–	**68**
Итого	**109**	**106**	**9**	**1**	**19**	**244**	**19**	**11**	**9**	**29**	**10**	**322**
Кыргызстан												
Бозымчак – контрактная и внеконтрактная деятельность	–	15	2	–	–	**17**	2	–	–	2	–	**21**
Получатель												
Государственная налоговая администрация (центральное управление)	–	12	2	–	–	**14**	–	–	–	1	–	**15**
Местные органы власти	–	3	–	–	–	**3**	2	–	–	1	–	**6**
Итого	**–**	**15**	**2**	**–**	**–**	**17**	**2**	**–**	**–**	**2**	**–**	**21**
Россия												
Баимская – контрактная и внеконтрактная деятельность	–	–	–	–	8	**8**	1	–	–	2	–	**11**
Получатель												
Федеральная налоговая служба	–	–	–	–	–	**–**	1	–	–	2	–	**3**
Местные органы власти	–	–	–	–	8	**8**	–	–	–	–	–	**8**
Итого	–	–	–	–	8	**8**	1	–	–	2	–	**11**
Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии												
Предприятия в Лондоне – платежи в Королевскую налоговую и таможенную службу Великобритании	–	–	–	–	–	**–**	1	–	–	2	–	**3**
Итого платежи в пользу государств	**109**	**121**	**11**	**1**	**27**	**269**	**23**	**11**	**9**	**35**	**10**	**357**

1 Включает платежи, произведенные Компанией и ее дочерними предприятиями, и не включает совместные операции, которые Группа не контролирует.
2 НДПИ исчисляется исходя из стоимости добытых минеральных ресурсов на основе средней цены на минеральные ресурсы на ЛБМ или LBMA. НДПИ включает налоги, уплачиваемые за добычу воды.
3 Платежи, совершенные согласно требованиям контракта на недропользование.
4 Местные органы власти Республики Казахстан включают комитеты, ассоциации, фонды доверительного управления, государственные учреждения и прочие группы по защите интересов общественности.

СТРЕМЛЕНИЕ К УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

> Группа KAZ Minerals со всей ответственностью подходит к разработке и эксплуатации горнодобывающих активов на территории Казахстана, России и Кыргызстана. Устойчивое социальное и экологическое развитие является основой нашей стратегии и служит ключом для успешного осуществления нашей деятельности

Устойчивое развитие в 2020 году

Группа KAZ Minerals со всей ответственностью подходит к разработке и эксплуатации горнодобывающих активов в Казахстане, России и Кыргызстане.

Стратегия роста Группы, направленная на развитие с помощью вложений в разработку крупномасштабных низкозатратных месторождений, служит четкой целью для широкого круга общественности путем удовлетворения растущего глобального спроса на медь. Медь является важной составляющей энергоснабжения и транспортной инфраструктуры, необходимой для улучшения уровня жизни в развивающихся странах, и обеспечивает глобальный переход к выработке электроэнергии низкоуглеродными методами и использованию транспортных технологий с низким уровнем выбросов, которые имеют высокоинтенсивную потребность в меди по сравнению с ныне развитыми технологиями.

В течение 2020 года горная промышленность подвергнулась существенным трудностям по причине пандемии COVID-19, что существенно отразилось на работниках, местном населении, поставщиках, заказчиках и государствах-собственниках недр. С удовольствием сообщаю, что Группа KAZ Minerals продолжала свою деятельность в интересах заинтересованных лиц во время пандемии.

Были приняты комплексные меры по защите безопасности сотрудников и подрядчиков, что является нашей первоочередной задачей. Группа не сокращала численность персонала в результате COVID-19, и все работники, включая тех, которые были вынуждены оставаться дома в связи с карантинными мерами, продолжали получать заработную плату. Была оказана поддержка местному населению в зоне распространения инфекции COVID-19 в Казахстане, Кыргызстане и на Чукотке в России, а также оказана помощь пострадавшим от наводнения, произошедшего в мае в Туркестанской области Республики Казахстан. Благодаря коллективным усилиям наших сотрудников и руководства не было срывов производственной деятельности, и были выполнены и даже перевыполнены планы производства. Были выплачены денежные средства по налогам и роялти, и Группа выполнила свои договорные обязательства по доставке материалов своим заказчикам.

Трудности, связанные со вспышкой пандемии COVID-19, не отвлекли нас от наших основных целей по управлению экологическим и социальным воздействием нашей деятельности, и мы приняли на себя обязательство продолжать производственную деятельность, придерживаясь высоких стандартов в процессе реализации нашей долгосрочной стратегии роста.

Олег Новачук
Председатель Совета Директоров

ОЦЕНКА МАТЕРИАЛЬНОСТИ

Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию включил новую категорию в Оценку материальности Группы для коренных жителей на 2020 год по причине важности данного вопроса для развития медного проекта Баимская на Чукотке в РФ и пересмотрел внешний ориентир в данной области для всех горных компаний в 2020 году.

Приоритеты внешних заинтересованных сторон (Высокий – Умеренный)

Высокий	Умеренный
Биоразнообразие Эмиссии в атмосферу Парниковые газы Права человека Лицензии на производственую деятельность Обучение по ТБ Социальные инвестиции	Борьба со взяточничеством и коррупцией Безопасность и охрана труда подрядчиков Энергопотребление Равноправие и многообразие Несчастные случаи со смертельным исходом Коренные жители Трудовые отношения (вкл. заключение коллективных договоров и свободу ассоциаций) Управление хвостохранилищами Обучение и профессиональное развитие Управление отходами Водопотребление и управление водными ресурсами Травматизм и несчастные случаи на производстве
Поведение, мешающее свободной конкуренции Наличие и соблюдение корпоративной этики Соблюдение договорных обязательств Экономическое развитие Благополучие работников Мероприятия по восстановлению/ликвидации Переселение Прозрачность доходов и налогообложения Взаимоотношения с подрядчиками	Профессиональные заболевания Оплата труда и льготы Эффективное использование ресурсов

Внутренние приоритеты хозяйственной деятельности (Умеренный – Высокий)

ЦЕЛИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

В начале 2020 года Группа поставила перед собой цели для улучшения эффективности по четырем ключевым параметрам устойчивого развития. Они должны быть достигнуты течение периода пяти лет, оканчивающегося 31 декабря 2024 года:

ТЕХНИКА БЕЗОПАСНОСТИ И ОХРАНА ТРУДА

устранение производственных несчастных случаев со смертельным исходом

ВЫБРОСЫ CO_2 НА ТОННУ ПЕРЕРАБОТАННОЙ СУЛЬФИДНОЙ РУДЫ

сократились на 5%*

* исходный год – 2018 г.

ПОТРЕБЛЕНИЕ ВОДЫ НА ТОННУ ПЕРЕРАБОТАННОЙ СУЛЬФИДНОЙ РУДЫ

сократились на 5%*

* исходный год – 2018 г.

СОЦИАЛЬНЫЙ АСПЕКТ

сохранение затрат социально-культурного назначения на уровне не менее $15 млн в год*

** с учетом наличия подходящих проектов, соответствующих критериям выделения социальных инвестиций Группы.

Группа намерена увеличить производство меди в пятилетний период реализации установленных целей, направленных на улучшение показателей устойчивого развития. Вероятно, это приведет к абсолютному увеличению выбросов CO_2 и потребления воды.

Для того чтобы отразить повышение эффективности в результате оптимизации производства в течение пяти лет, Группа применяет установленные удельные показатели выбросов CO_2 и потребления воды.

Структура отчетности по устойчивому развитию

Группа ориентируется на соответствие отчетности по устойчивому развитию Стандартам GRI (основные стандарты). Стандарты отчетности GRI представляют собой свод стандартов отчетности в области устойчивого развития, публикуемых организацией Глобальной инициативы по отчетности (GRI), которая является независимой организацией, основанной в 1997 году, занимающейся созданием единых стандартов отчетности в области устойчивого развития для компаний и государств.

Группа отчитывается о своих показателях в области техники безопасности и охраны труда в соответствии с установленной классификацией профессиональных заболеваний и травм, опубликованной в январе 2014 года Международным советом по горному делу и металлам (ICMM).

Национальный контекст и вклад в экономику

Группа KAZ Minerals – производитель меди, владеющий производственными предприятиями в Казахстане и Кыргызстане. В январе 2019 года Группа приобрела медный проект Баимская. Это крупный новый актив, расположенный в России, который компания собирается разработать и преобразовать в крупномасштабный рудник открытого типа к 2027 году.

В Казахстане Группа ведет операционную деятельность на рудниках и обогатительных фабриках Актогай и Бозшаколь, а также на трех подземных рудниках и соответствующих обогатительных фабриках в Восточном регионе, обеспечивая занятость порядка 16 000 работников. В 2020 году Группа экспортировала из Казахстана 123 тыс. тонн катодной меди своим заказчикам из Китая и Европы (2019: 138 тыс. тонн), а также 177 тыс. тонн оплачиваемой меди в концентрате, преимущественно поставленной в Китай (2019: 179 тыс. тонн). В 2020 году Группа получила доходы от реализации в размере $2 355 млн, при этом сумма уплаченных налогов и отчислений в Казахстане составила $322 млн, включая корпоративный подоходный налог и налоги, удерживаемые у источника выплаты ($118 млн), а также НДПИ ($106 млн).

Группа также присутствует в Кыргызстане, где обеспечивает занятость примерно 1 000 работников на медно-золотом руднике Бозымчак. В 2020 году предприятием Бозымчак произведены налоговые отчисления в Кыргызстане на сумму $21 млн. Производственная деятельность на Бозымчаке была временно приостановлена на период с 7 октября по 26 декабря 2020 года после политической нестабильности, которая затронула ряд рудников в стране.

В период с 2011 г. по настоящее время Группа инвестировала всего $5,0 млрд в строительство новых горнодобывающих объектов в Казахстане, в основном, на Актогае и Бозшаколе. В 2021 и 2022 гг. планируется инвестировать еще $300 млн в проект расширения Актогая. Производство меди планируется начать в конце 2021 года. Бюджет капиталовложений в новый медный проект Баимская в России составляет примерно $8 млрд, в том числе вклад в развитие новой инфраструктуры, которая принесет пользу и для других пользователей региона. С новых горнодобывающих объектов на Баимской будут поступать существенные финансовые и налоговые отчисления в пользу местного населения. Они также создадут рабочие места для примерно 3 000 постоянных сотрудников и 5 000 сотрудников строительных подрядчиков в процессе реализации проекта.

Сгенерированная и распределенная экономическая ценность ($ млн)	2020 г.	2019 г.
Сгенерированная прямая экономическая стоимость		
Доходы от реализации	**2 355**	2 266
Распределенная экономическая стоимость		
Денежные операционные расходы[1]	**641**	670
Заработная плата и вознаграждения работникам[2]	**256**	219
Выплаты источникам капитала[3]	**265**	277
Налоги выплаченные[4]		
Казахстан	**255**	324
Кыргызстан	**17**	11
Россия	–	–
Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии	–	–
Социальные инвестиции[5]	**27**	22
Удержанная экономическая стоимость	**894**	743

1 Как раскрывается в Финансовом обзоре (стр. 45), денежные операционные расходы представляют собой разницу между доходами от реализации и EBITDA, скорректированную для вычета общего фонда оплаты труда работников (см. примечание 8 к разделу «Финансовая отчетность») и социальных расходов, что отражено в таблице выше.
2 Заработная плата и вознаграждения работникам отражают общий фонд оплаты труда и сопутствующие социальные отчисления Группы (см. примечание 8 к разделу «Финансовая отчетность»).
3 Выплаты источникам капитала отражают проценты, выплаченные по кредитным линиям, и дивиденды, выплаченные акционерам, в течение периода (см. раздел «Консолидированный отчет о движении денежных средств» на стр. 140).
4 Выплаченные налоги отражаются по каждому региону в таблице «Выплаты правительствам» на странице 53 (см. раздел «Финансовый обзор») и представляют собой общую сумму выплаченных налогов, скорректированных на сумму налогов с фонда оплаты труда, взимаемых с сотрудников и работодателей, которые отражены в статье «Заработная плата и вознаграждения сотрудникам» по каждому региону. Выплаченные налоги не включают затраты социально-культурного назначения, отражаемые в статье «Социальные инвестиции».
5 Социальные инвестиции отражают социальные выплаты, представленные в таблице «Выплаты правительствам» на странице 53.

Нефинансовый информационный отчет

Согласно требованиям разделов 414CA и 414CB Закона о компаниях 2006 года, компании должны указывать заинтересованным сторонам на места включения соответствующей нефинансовой информации в их Стратегическом отчёте. Более подробно с принципами подготовки нефинансовой информации можно ознакомиться по ссылкам, приведенным ниже.

В нижеследующей таблице показаны местонахождения отчетов по ключевым нефинансовым вопросам, согласно Директиве предоставления нефинансовой отчетности:

Требование в отношении отчетности	Политики и регулирующие документы	Соответствующая информация, в том числе основные риски	Стр.
Вопросы охраны окружающей среды	Политика по охране окружающей среды[1]	Воздействие деятельности на окружающую среду	60
		Снабжение с учетом экологических требований	71
		Риски для окружающей среды	77
		Таблица раскрытия информации Рабочей группой по раскрытию финансовой информации, связанной с изменениями климата	63
Сотрудники	Политика в области техники безопасности и охраны труда[2]	Техника безопасности и охрана труда	57
	Кодекс о справедливых условиях найма[1]	Сотрудники	68
	Политика многообразия и равноправия[2]	Равноправие и многообразие	69
	Политика по оповещению о нарушении законодательства и этических норм (Speak Up)[1]	Кодекс о справедливых условиях найма	71
		Риск сотрудников	77
		Риски в отношении техники безопасности и охраны труда	76
		Многообразие	97
Права человека	Устав поставщиков[1]	Поставщики	71
	Закон о современном рабстве[1]	Закон о современном рабстве 2015 года	71
	Политика по правам человека[1]	Права человека	71
Социальные вопросы	Политика о социальных инвестициях[2]	Местное население	72
		Риски, связанные с отношениями с местным населением и работниками	76
Борьба со взяточничеством и коррупцией	Кодекс о противодействии взяточничеству и коррупции[1]	Борьба со взяточничеством и коррупцией	96
	Политика в отношении подарков и представительских расходов[1]	Этика, соблюдение законодательства, борьба со взяточничеством и коррупцией	70
		Риски в отношении соблюдения нормативно-правовых требований	79
Описание бизнес-модели		Бизнес-модель	12-13
Нефинансовые ключевые показатели деятельности		Наша стратегия	32-33
		Ключевые показатели деятельности, в том числе техника безопасности и охрана труда	34-36

1 Можно ознакомиться на нашем веб-сайте: www.kazminerals.com.
2 Доступ имеют только сотрудники компании. Не публикуется (не имеет общего доступа).

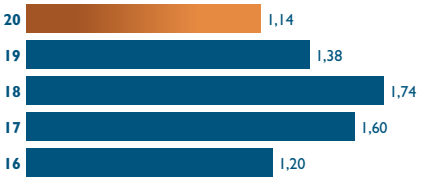
ТЕХНИКА БЕЗОПАСНОСТИ И ОХРАНА ТРУДА

Несчастные случаи со смертельным исходом

Мы с сожалением сообщаем, что в 2020 году на наших подземных рудниках Восточного региона Казахстана произошло три несчастных случая со смертельным исходом, а также погиб один работник подрядной организации в результате падения с высоты на проекте расширения Актогая. Соответственно коэффициент частоты несчастных случаев со смертельным исходом составил 0,08 по сравнению с 0,04 в 2019 году.

Несчастные случаи со смертельным исходом

Общая частота регистрируемых травм



KAZ Minerals считает, что все несчастные случаи со смертельным исходом можно избежать и предотвратить. После любого несчастного случая со смертельным исходом производственные операции приостанавливаются. Высшее руководство прибывает на объект в максимально короткие сроки. Расследованием всех несчастных случаев со смертельным исходом занимаются государственные органы. После завершения этого процесса Группа проводит свое собственное тщательное расследование с тем, чтобы выяснить причины и определить любые изменения в регламентах или иные изменения во избежание повторения подобных происшествий в будущем.

Наблюдается долгосрочная тенденция снижения количества и частоты несчастных случаев со смертельным исходом на предприятиях Группы. Добыча открытым способом, безусловно, безопаснее добычи на подземных рудниках. Показатели Группы в области обеспечения безопасности улучшились по мере наращивания объема работ на новых открытых рудниках. Теперь на новых рудниках открытого типа выполняется значительная часть объема производства Группы. На рудниках открытого типа Актогай, Бозшаколь и Бозымчак с начала производства, что составило в совокупности 68 миллионов отработанных человеко-часов, не произошло ни одного несчастного случая со смертельным исходом.

Травматизм

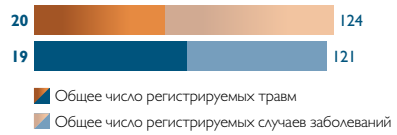
Средняя общая частота регистрируемых травм (TRIFR, коэффициент совокупного регистрируемого травматизма) для компаний-членов ICMM в 2019 году составляла 3,20 (2018: 3,41). Согласно определениям ICMM, регистрируемыми травмами являются все травмы с временной потерей трудоспособности, с ограничением трудоспособности и требующие оказания первой медицинской помощи. Расследование и отчетность об опасных факторах, незначительных травмах и потенциально опасных происшествиях, с акцентом на происшествия с потенциально высокой опасностью, являются важными инструментами для улучшения показателей в области техники безопасности и охраны труда.

В 2020 году зарегистрировано 54 случая TRI, на 14% меньше по сравнению с 2019 годом (63 случая). В 2020 году трудозатраты увеличились на 3% и составили 47,2 млн человеко-часов (2019: 45,8 млн человеко-часов), преимущественно за счет 13,2 млн человеко-часов, отработанных на проекте расширения Актогая. Снижение уровня травматизма и увеличение количества отработанных человеко-часов привели к снижению показателя TRIFR на 17%, который составил 1,14 (2019: 1,38), рекордно низкий уровень за всю историю Группы. Снижение коэффициента совокупного регистрируемого травматизма было достигнуто в результате ориентации руководства на улучшение культуры безопасности и процедур техники безопасности. Информация об этом изложена в разделе ниже.

Максимальное время, отработанное без травм с потерей трудоспособности на предприятиях Группы, осуществляющих свою производственную деятельность открытым способом, за период 2018-20 гг.: 341 день (Актогай), 630 дней (Бозшаколь) и 1 125 дней (Бозымчак). Также, за аналогичный период, существенно уменьшился уровень травматизма на предприятиях Восточного региона.

Общая частота регистрируемых случаев

Общее число регистрируемых случаев



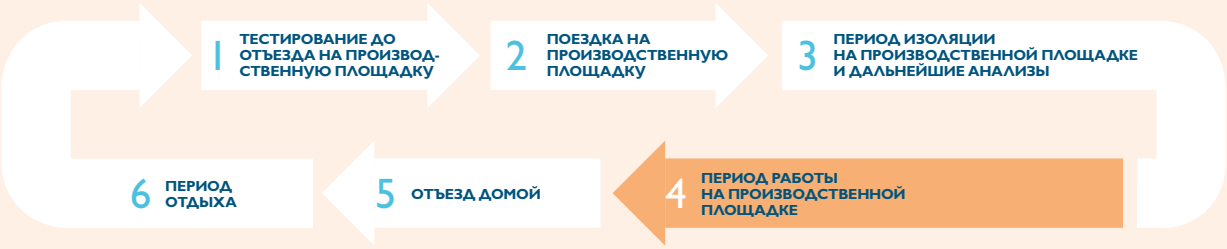
Инициативы повышения промышленной безопасности

В 2020 году была запущена новая программа для усиления внимания в отношении опережающих показателей и выявления опасных факторов, в том числе внедрение мобильного приложения для выполнения процедур оценки риска и сообщения об опасностях (Emex). Сотрудникам всех производственных объектов рекомендуется делиться информацией об опасностях, которые они выявили, с другими предприятиями, и следить за исполнением мер, принятых для устранения этих опасностей.

Группа продолжила реализацию комплексной инициативы по технике безопасности и охране труда под названием «Goal Zero», запущенной в 2019 году. Целью программы является исключение происшествий, связанных с нарушениями техники безопасности, охраны труда и защиты окружающей среды. Для того чтобы достигнуть целей инициативы «Goal Zero», KAZ Minerals стремится к дальнейшему усовершенствованию своих отлаженных систем управления мерами техники безопасности, своих процессов управления рисками и обучением.

Запуск мобильного приложения Emex

Меры по предотвращению распространения COVID-19



В первом квартале 2020 года основным вопросом обеспечения безопасности на рабочем месте для всех горнодобывающих компаний стал вопрос по предотвращению распространения COVID-19. Группа предприняла своевременные меры для защиты своих сотрудников и подрядчиков.

Были предприняты меры борьбы с инфекцией во всех производственных подразделениях на ранних стадиях вспышки пандемии. Доступ к производственным подразделениям Актогай и Бозшаколь был закрыт с 22 марта до конца мая 2020 года в целях обеспечения безопасности работников и подрядчиков, проживающих в непосредственной близости в вахтовых городках данных подразделений. В этот начальный период производственная деятельность поддерживалась сверхурочными сменами, вахты были продлены для обеспечения защиты производственных площадок от COVID, и предотвращения внешнего заражения, в то время как были приняты защитные меры для ротации. Все работники, присутствие которых на объекте не обязательно, были переведены на дистанционный режим работы.

Когда в мае были сняты некоторые ограничения в Казахстане, Группа выполнила смену вахтового персонала на производственных объектах и ввела пересмотренную схему вахтовой работы. Целью нового расширенного графика смен было сокращение количества смен и внедрение систем тестирования и изоляции для вновь прибывших сотрудников.

Группа произвела закупку крупной партии комплектов экспресс-тестов и ПЦР тестов, установила специализированный центр ПЦР-диагностики на Актогае в июле, и организовала отдельные блоки для изоляции вновь прибывших до их допуска в ряды основного персонала.

В соответствии с действующими государственными нормативами в Казахстане, все сотрудники должны пройти ПЦР тест в месте проживания за три дня до отъезда на производственный объект. Группа организовывает транспорт до вахтового городка на объекте с соблюдением всех мер санитарно-эпидемиологического контроля во время поездки.

Сотрудники располагаются в специальный изолятор на временный карантин при прибытии на Актогай или Бозшаколь, где проводятся экспресс-тесты и ПЦР тесты.

Сочетание многоступенчатого тестирования и временной изоляции сводит к минимуму риск инфицирования основного персонала, при которой к работе не допускается персонал с положительными результатами ПЦР тестирования. Пункты первой медицинской помощи и порядок действий в чрезвычайной ситуации на производственных объектах Группы доказали свою эффективность во время пандемии.

Оперативные меры, принятые для защиты от COVID-19, минимизировали риски для сотрудников и подрядчиков и существенное воздействие на производственную деятельность Группы в 2020 году, а также был достигнут плановый показатель производства по всем металлам, установленный в феврале месяце до начала пандемии.

COVID-19: ТОЧКА ЗРЕНИЯ СОТРУДНИКОВ

"В момент объявления карантина я был в Алматы, по пути на Актогай. К счастью, тогда все еще была возможность присоединиться к моим коллегам на Актогае, что я и сделал. Я не мог оставить моих коллег в такой ситуации. Как говорится – Один за всех и все за одного!

Компания приняла все возможные меры профилактики, чтобы не дать вирусу попасть на объект, проявив заботу о здоровье сотрудников и обеспечив все необходимое. Я рад, что даже те сотрудники, которые были вынуждены оставаться дома, получали заработную плату – это чрезвычайно гуманный поступок, потому что никто не виноват в произошедшем, а семью надо кормить."

Джордж Финдли
Начальник планового отдела

"Находясь на межвахтовом отдыхе у себя дома в Монголии, я видел, какие карантинные меры принимались по всему миру в связи с распространением COVID-19. Приняв решение поехать на работу, я осознавал, что, возможно, я смогу вернуться обратно домой только через несколько месяцев. Прежде всего я хочу отметить мудрое решение руководства ограничить доступ на объект. Такое решение помогло защитить работников и производственный процесс. Мы стали более тесно общаться с коллегами на работе."

Мурат Кужйек
Начальник службы инжиниринга на проекте расширения Актогая

"Эффективнее исполнять свои трудовые обязательства на рабочем месте, когда тебя ничего не отвлекает. Конечно, в условиях изоляции, я более остро ощутила важность близких мне людей. Я уверена, что Компания сделала все возможное для обеспечения социальной защиты своих сотрудников. Не каждая компания предпримет такие меры, которые приняла наша организация. Такое отношение способствует доверию и уважению со стороны сотрудников."

Светлана Карчина
Инженер по оценке затрат

Профессиональные заболевания

В 2020 году было зарегистрировано 70 новых случаев профессиональных заболеваний (2019: 58). Большинство новых случаев в 2020 году связано с нарушениями опорно-двигательного аппарата, нейропатической болью, силикозом и пылевым бронхитом.

Профессиональные заболевания обычно развиваются в результате продолжительного времени воздействия таких факторов риска, как плохая эргономика, вибрация, пыль или шум. В Группе предпринимаются меры по устранению или снижению факторов риска, когда это возможно, например, путем ограничения времени выполнения сотрудниками обязанностей, подвергающих их воздействию вредных для здоровья производственных факторов. Для обеспечения своевременного выявления начала развития профессиональных заболеваний проводятся ежегодные медицинские осмотры.

Меры, принятые в 2020 году для устранения распространенных причин профессиональных заболеваний на подземных рудниках Группы, включали применение модернизированных СИЗ, обеспечение поддержки правильной осанки, использование антивибрационных перчаток и сидений, монтаж эргономичных кабин на новом автотранспорте для подземного рудника и перемещение складов для инструментов ближе к рабочему участку.

В 2020 году на рудниках открытого типа Актогай, Бозшаколь и Бозымчак не выявлено регистрируемых случаев профессиональных заболеваний.

Психическое здоровье

В 2019 году на Актогае и Бозшаколе была запущена новая программа поддержки сотрудников и их психического здоровья, которая продемонстрировала высокую эффективность в поддержке сотрудников в период пандемии COVID-19 в 2020 году. Психологи были привлечены для работы на этих удаленных производственных объектах с целью поддержать сотрудников в рамках программы.

Сотрудники отрабатывали более продолжительные вахты в течение года по причине ограничений на поездки внутри страны и введения карантинных мир, а также Группа внедрила новую систему более продолжительных вахт для сведения рисков инфицирования к минимуму. Это означает, что теперь сотрудники проводят меньше времени с семьей и друзьями, что может привести к повышению спроса на услуги по поддержке психического здоровья и других программах по поддержке сотрудников.

Изначально данная идея была предложена во время Прямой линии с сотрудниками компании в 2019 году, которую проводил Председатель Совета Директоров KAZ Minerals. Психологи специализируются на работе с сотрудниками, работающими на удаленных объектах, таких как рудники или нефтегазовые месторождения.

В 2020 году было проведено 2 500 персональных и групповых консультаций на Актогае и Бозшаколе.

ВОЗДЕЙСТВИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

Группа KAZ Minerals стремится снизить воздействие своей производственной деятельности на окружающую среду и повысить сознательное отношение своих сотрудников, подрядчиков и поставщиков к окружающей среде. Группа придерживается политики по охране окружающей среды, которая определяет ответственный подход к защите экологии, сокращению выбросов и отходов, а также эффективному использованию энергетических и водных ресурсов. Документацию о политике Группы можно загрузить с веб-сайта Группы, www.kazminerals.com.

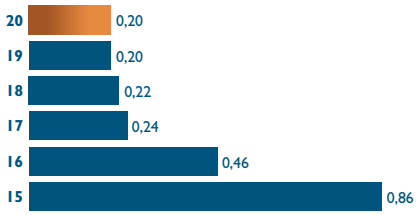
Группа проводит комплексную экологическую проверку перед началом разработки новых горнорудных проектов и постоянно отслеживает воздействие своей деятельности на окружающую среду, ежегодно публикуя ключевые показатели эффективности.

Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию (Комитет по ОТПБиУР) является Комитетом при Совете Директоров, отвечающим за контроль над политикой, отчетностью, стандартами и соблюдением нормативно-правовых процедур Группы в области охраны окружающей среды. Руководство высшего звена отвечает за общие показатели Группы в отношении окружающей среды. Более подробная информация о Комитете по ОТПБиУР содержится в подразделе «Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию» раздела «Структура корпоративного управления» на стр. 104 настоящего отчета.

В 2019 году был обновлен расчет энергопотребления на Актогае, с учетом методологии 2020 года, что привело к изменениям в отчетах за прошедший год по энергопотреблению, потреблению электроэнергии и показателей соответствующих выбросов углекислого газа (CO_2) и удельной величины таких выбросов.

Энергопотребление

ТДж на килотонну переработанной сульфидной руды (энергопотребление)



В 2020 году эффективность энергопотребления Группы, выраженная из расчета энергопотребления на тонну переработанной руды, оставалась на исторически низком уровне. Основные факторы эффективности энергопотребления новых активов обусловлены применением крупных перерабатывающих установок, современной технологии измельчения и флотации на обогатительных фабриках. Низкий коэффициент вскрыши на месторождениях Актогай и Бозшаколь за счет ограниченного объема пустой породы из расчета на тонну добытой медной руды также внес вклад в увеличение эффективности.

Энергопотребление с распределением по видам (ПДж)	2020 г.	2019 г.
Электричество	**8,87**	8,63
Дизельное топливо	**2,01**	2,08
Тепло	**1,00**	1,20
Уголь	**0,02**	0,00
Бензин	**0,05**	0,06
Итого	**11,95**	11,97
Удельная энергоемкость[1]	**0,20**	0,20

1 ТДж на килотонну переработанной сульфидной руды.

Энергопотребление с распределением по активам (ПДж)	2020 г.	2019 г.
Актогай	**4,35**	4,24
Бозшаколь	**4,46**	4,31
Восточный регион	**2,87**	3,10
Бозымчак	**0,27**	0,32
Итого	**11,95**	11,97
Удельная энергоемкость[1]	**0,20**	0,20

1 ТДж на килотонну переработанной сульфидной руды.

Общее потребление энергии в размере 11,95 ПДж соответствовало энергопотреблению за предыдущий год (2019: 11,97 ПДж). В 2020 году временная приостановка производственной деятельности на руднике Бозымчак в течение большей части четвертого квартала было компенсировано за счет увеличенной пропускной способности на Бозшаколе, а относительно теплая зима обеспечила более низкое энергопотребление в Восточном регионе. Закрытие Белоусовской фабрики в 2019 году и текущая переработка руды с Иртышского рудника на Николаевской фабрике также оказали воздействие на улучшение операционной эффективности.

Удельная энергоемкость деятельности Группы, определяемая как объем энергопотребления на единицу переработанной руды, соответствовала показателю предыдущего года и составила 0,20 ТДж на тыс. тонн переработанной сульфидной руды.

Потребление электроэнергии (ПДж)	2020 г.	2019 г.
Актогай	**3,63**	3,49
Бозшаколь	**3,57**	3,44
Восточный регион	**1,54**	1,54
Бозымчак	**0,13**	0,16
Итого	**8,87**	8,63
Удельная энергоемкость[1]	**0,15**	0,15

1 ТДж на килотонну переработанной сульфидной руды.

Потребление электроэнергии Группы увеличилось на 3% и составило 8,87 ПДж (2019: 8,63 ПДж) в результате большего объема переработки сульфидной руды в 2020 году и непрерывной работы фабрики по переработке каолинизированной руды на Бозшакольском ГОКе, которая была закрыта в 2019 году для проведения работ по модернизации. Потребление электроэнергии на Бозымчаке снизилось на 19% и составило 0,13 ПДж (2019: 0,16 ПДж) по причине временной приостановки объекта почти на весь четвертый квартал 2020 года в результате неустойчивой политической ситуации в Кыргызстане.

Потребление дизельного топлива (ПДж)	2020	2019
Актогай	**0,73**	0,76
Бозшаколь	**0,88**	0,87
Восточный регион	**0,28**	0,30
Бозымчак	**0,12**	0,15
Итого	**2,01**	2,08
Удельная энергоемкость (дизельное топливо)[1]	**0,026**	0,022

1 ТДж на килотонну добытой руды.

Потребление дизельного топлива уменьшилось на 3% и составило 2,01 ПДж (2019: 2,08 ПДж). Потребление дизельного топлива в разрезе активов в целом соответствовало показателю прошлого года, за исключением Бозымчака из-за временной приостановки производственной деятельности рудника в четвертом квартале. Удельное потребление дизельного топлива увеличилось на 18% и составило 0,026 ТДж/тыс. тонн по причине более низкого общего объема добытой руды и увеличения потребления дизельного топлива в результате перемещения большего объема пустых пород в 2020 году.

Группа постоянно стремится к повышению эффективности своего парка карьерных самосвалов, которые являются основным источником потребления дизельного топлива. Передвижение горной техники на Актогае и Бозшаколе прослеживается в режиме реального времени с помощью автоматической диспетчерской системы дистанционного мониторинга с целью оптимизации маршрута самосвалов к разгрузочным устройствам, сокращения количества необходимых рейсов и парковки лишних самосвалов для максимального сокращения потребления дизельного топлива. Благодаря непосредственной близости Актогая и Бозшаколя к существующей железнодорожной инфраструктуре, транспортировка медного концентрата может осуществляться заказчикам по сети железных дорог, без необходимости перевозки концентрата на дизельных грузовых автомобилях.

1 Самосвал 793D с кузовом, имеющим легкий вес для ГОКа Актогай грузоподъемностью 236 т

Выбросы CO_2

Выбросы CO_2 с распределением по типам (тыс. тонн)	2020 г.	2019 г.
Зона охвата 1	**408**	443
Зона охвата 2	**2 245**	2 176
Итого	**2 653**	2 619
Производство меди	**306**	311
CO_2 на единицу произведенной меди	**8,7**	8,4
Переработанная руда	**59 222**	58 491
CO_2 на единицу переработанной руды	**0,045**	0,045

Окончательный объем выбросов углекислого газа (CO_2) в целом соответствовал уровню прошлого года и составил 2 653 тыс. тонн (2019: 2 619 тыс. тонн), при аналогичном объеме переработанной руды. Выбросы CO_2 на единицу переработанной руды в 2020 году остались на том же уровне и составили 0,045 (2019: 0,045). Выбросы CO_2 на тонну произведенной меди выросли на 4% и составили 8,7 тонн (2019: 8,4 тонн), преимущественно за счет общего снижения производства меди до 306 тыс. тонн (2019: 311 тыс. тонн) в результате снижения показателя извлечения в 2020 году.

Выбросы Зоны охвата 1 в основном относятся к горнодобывающей деятельности на Актогае и Бозшаколе, а также к потреблению тепловой энергии на предприятиях Восточного региона, которые снизились на 8% после закрытия Белоусовской фабрики и в результате более низкого объема добычи руды в 2020 году по сравнению с объёмом добычи 2019 года.

Модернизация электрооборудования в Восточном регионе

Группа производит регулярную модернизацию электрооборудования на своих предприятиях Восточного региона и продолжает пользоваться преимуществами данной программы. Новое оборудование, установленное в ключевых электрических системах, улучшает общую эффективность электроснабжения, необходимую для эксплуатации обогатительных фабрик и определенной техники на горнодобывающих предприятиях. Модернизация помогла сократить затраты на электроэнергию в Восточном регионе, увеличить срок эксплуатации электрооборудования на предприятиях и сократить ежегодные выбросы углекислого газа (CO_2).

Выбросы зоны охвата 2, возникающие в результате закупа электроэнергии у внешних поставщиков, увеличились на 3% и составили 2 245 тыс. тонн (2019: 2 176 тыс. тонн) в результате увеличения объема переработанной руды на 1% и непрерывной эксплуатации фабрики по переработке каолинизированной руды на ГОКе Бозшаколь в течение всего года.

Удельный объем выбросов углекислого газа (CO_2)	2020 г.	2019 г.
Доход от реализации ($ млн)	**2 355**	2 266
Итого выбросы CO_2 (Зона охвата 1, Зона охвата 2, тыс. тонн)	**2 653**	2 619
Выбросы CO_2 (тонн на $ млн дохода от реализации)	**1 126**	1 156

Удельные выбросы углекислого газа (CO_2) относительно дохода от реализации Группы в 2020 году, измеренные в соответствии с принципами Проекта по раскрытию информации о выбросах углекислого газа (тонн CO_2 на $1 млн дохода от реализации), уменьшились на 3% по сравнению с предыдущим годом, показав снижение с 1 156 тонн в 2019 году до 1 126 тонн в 2020 году. Доход от реализации увеличился на 4%, а выбросы углекислого газа (CO_2) увеличились на 1%.

Сокращение удельных выбросов CO_2

Следуя политике по охране окружающей среды, Группа стремится свести к минимуму эмиссии углекислого газа на своих предприятиях. Комитет по ОТПБиУР Группы отвечает за мониторинг удельных выбросов углекислого газа. Генеральные директора предприятий несут ответственность за реализацию инициатив по повышению эффективности производства, направленных на минимизацию потребления энергии на производственных площадках.

Снижение удельных выбросов углекислого газа достигнуто за счет перехода к современной горной добыче открытым способом. В 2020 году продолжалась поставка новой крупногабаритной горной техники для ГОКа Актогай в преддверии завершения проекта расширения Актогая, начало производства на котором запланировано на конец 2021 года. Новая горная техника оборудована кузовом, имеющим легкий вес, который позволяет увеличить грузоподъемность и сократить потребление топлива, а также уменьшит удельное энергопотребление Группы и выбросы углекислого газа (CO_2) на единицу переработанной руды. В долгосрочной перспективе Группа, по возможности, будет стремиться к увеличению использования энергии из возобновляемых источников.

Правительство Республики Казахстан, на территории которой в настоящее время располагается большинство активов Группы, стремится к увеличению выработки электроэнергии из возобновляемых источников в рамках государственной стратегии развития. Плановым показателем является обеспечение 10%-ной выработки такого вида электроэнергии к 2030 году и достижение 50%-ного объема выработки к 2050 году.

Подробно о потреблении энергии, выбросах CO_2 и других выбросах в атмосферу можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/interactive-charts/

Планирование работ на проекте Баимская с учетом изменения климата

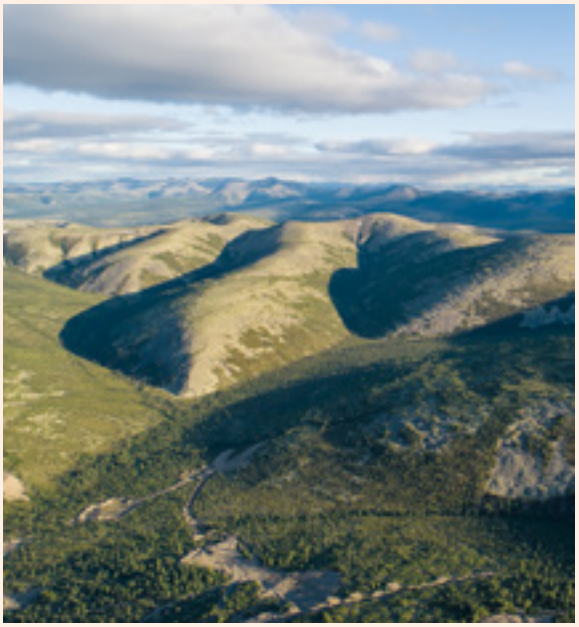
В настоящее время Группа осуществляет Банковское технико-экономическое обоснование медного проекта Баимская, которое включает риски, связанные с физическими изменениями, изменениями рыночных и климатических условий. Будущие ценовые сценарии для углеродной продукции учитываются при оценке потенциальных положительных и отрицательных сторон проекта.

Одним из примеров физического риска изменения климата, который снижается за счет дизайна проекта, является таяние вечной мерзлоты.

Важно учитывать возможный эффект таяния вечной мерзлоты на конструктивную прочность производственных установок и инфраструктуру для любого проекта в Арктическом регионе России. Деградация многолетней мерзлоты и увеличение температуры в мерзлом грунте снижают несущую способность конструкций и могут привести к повреждениям в результате проседания пород, оползней и образования пустот в породе.

Потепление Арктического региона происходит намного быстрее, чем в других регионов, хотя в настоящее время таяние имеет место только на внешней границе вечной мерзлоты. Таяние вечной мерзлоты неустойчивой породы более распространено в западной части Сибири, чем на Дальнем Востоке и в Арктическом регионе России, где расположен медный проект Баимская.

Будучи новым объектом, медный проект Баимская полностью учитывает риск дальнейшего таяния вечной мерзлоты в течение срока разработки рудника. Объект будет устанавливаться на коренной породе, чтобы исключить структурные риски, связанные с таянием вечной мерзлоты. Проект и маршрут постоянной дороги также обеспечат устойчивость в случае возможного таяния и изолируют вечную мерзлоту от трения, возникающего при движении автотранспорта между производственной площадкой проекта и портом.



Фундаменты для технологических установок Баимская будут размещаться на коренной породе, не подверженной таянию.

ТАБЛИЦА РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ «РАБОЧЕЙ ГРУППЫ ПО РАСКРЫТИЮ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ, СВЯЗАННОЙ С ИЗМЕНЕНИЯМИ КЛИМАТА»

KAZ Minerals продолжает разрабатывать свои процедуры по раскрытию финансовой информации, относящейся к изменениям климата, и поддерживает работу «Рабочей группы по раскрытию финансовой информации, связанной с изменениями климата», которая требует от компаний объяснения, каким образом их стратегия и процессы оценки риска учитывают проблемы и возможности, возникающие в результате климатических изменений.

	Годовой отчет за 2020 год	Веб-сайт	Ответы опроса CDP
Корпоративное управление			
Опишите порядок осуществления контроля со стороны Совета Директоров за рисками и возможностями, связанными с климатом.	Страницы 77, 90, 92, 94, 95, 97, 104, 105	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., C1.1a; C1.1b
Опишите роль руководства в оценке и управлении рисков и возможностей.	Страница 62	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., C1.2a
Опишите риски и возможности, связанные с климатом, которые выявлены вашей организацией в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах.	Страницы 5, 24-30, 77	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., C2.3a
Опишите воздействие рисков и возможностей, связанных с климатом, на хозяйственную деятельность, стратегию и финансовое планирование вашей организации.	Страницы 5, 62, 77	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., 2.3a
Опишите стратегическую устойчивость вашей организации с учетом различных климатических сценариев, включая сценарий с учетом 2°C или менее.	–	–	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., 2.4a
Управление рисками			
Опишите процессы вашей организации для выявления и оценки климатических рисков.	Страница 74	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., C2.2
Опишите процессы вашей организации по управлению климатических рисков.	Страница 77	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., C2.2
Опишите порядок интеграции процессов определения, оценки климатических рисков и управления ими в общую систему управления рисками вашей организации.	Страница 74	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	Ответ опросника по изменению климата CDP за 2019 г., C2; C3
Оценочные и плановые показатели			
Представьте информацию об оценочных показателях, используемых вашей организацией для оценки климатических рисков и возможностей в соответствии со стратегией и процессом управления рисками организации.	Страницы 55, 61-62	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	–
Представьте информацию о выбросах парниковых газов из Зоны охвата 1, Зоны охвата 2, и, если уместно, Зоны охвата 3, а также о связанных рисках.	Страница 61-62	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	–
Опишите плановые показатели, которые используются вашей организацией для управления климатическими рисками и возможностями, и степень фактического выполнения этих плановых показателей.	Страницы 55, 62	kazminerals.com/esg/environment/climate-change/TCFD	–

Отходы

Следуя политике по охране окружающей среды, Группа принимает все меры по ответственному управлению отходами минерального сырья и другими отходами. Комитет по ОТПБиУР Группы отвечает за мониторинг управления отходами. Генеральные директора предприятий Группы несут ответственность за управление отходами на производственных площадках.

Пустая порода с распределением по активам (млн тонн)	2020 г.	2019 г.
Актогай	**8,6**	3,3
Бозшаколь	**9,0**	6,3
Восточный регион	**0,1**	0,1
Бозымчак	**2,6**	3,9
Группа	**20,3**	13,6
Удельный объем образования отходов[1]	**66,4**	43,7

1 тыс. тонн/тыс. тонн производства меди.

Большая часть генерируемых Группой отходов представляет собой пустую породу, получаемую при вскрыше, в основном на рудниках Актогай, Бозшаколь и Бозымчак. Образование отвалов пустой породы, полученной при вскрыше на рудниках Актогай и Бозшаколь, не представляет значительной проблемы для заинтересованных сторон в связи с отдаленным расположением этих рудников, их низким коэффициентом вскрыши и их удаленностью от местного населения. Объем добычи пустой породы, в соответствии с планами горных работ, увеличился на 49% в 2020 году и составил 20,3 млн тонн (2019: 13,6 млн тонн).

Хвосты с распределением по активам (млн тонн)	2020 г.	2019 г.
Актогай	**23,7**	24,7
Бозшаколь	**31,0**	28,9
Восточный регион	**2,1**	2,3
Бозымчак	**0,8**	1,0
Группа	**57,6**	56,9
Удельный объем образования хвостов[1]	**188**	183

1 тыс. тонн/тыс. тонн производства меди.

Объем образования хвостов увеличился в соответствии с объемами переработки и был вызван нарастанием пропускной способности фабрики по переработке сульфидных руд и фабрики по переработке каолинизированных руд на Бозшакольском ГОКе.

Безопасное и эффективное управление хвостами является первоочередной задачей Группы. Рабочие процедуры мониторинга и обслуживания хвостохранилищ, включая регулярные проверки и анализ ближайших грунтовых вод для определения и поддержания структурной целостности хвостохранилищ. Группа периодически организовывает инспекции, проводимые независимыми внешними экспертами. Все действующие хвостохранилища были проинспектированы в течение 2020 года. KAZ Minerals будет стремиться соответствовать требованиям Международного совета по горному делу и металлам (ICMM), ответственного финансирования (PRI) и требованиям Программы ООН по защите окружающей среды в части управления хвостами и раскрытия.

Группа должна соблюдать положения законодательства, установленные правительством Казахстана и правительством Кыргызстана в отношении лицензирования, поддержания и обслуживания хвостохранилищ. Государственные органы регулярно проводят проверки хвостохранилищ Группы для обеспечения соблюдения требований этих положений. Не выявлено существенных нарушений, которые могли бы повлиять на устойчивость хвостохранилищ Группы.

При поддержке внешних консультантов в Группе действуют рабочие программы по разработке дамб хвостохранилищ, которые реализуются в соответствии с будущими планами производства и с целью разрешения любых возникающих проблем.

Подробно об управлении хвостами KAZ Minerals можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/environment/waste/

Складирование хвостов внутри отработанного Николаевского карьера

В 2020 году Группа прекратила использование наземного Николаевского хвостохранилища в Восточном регионе и стала использовать отработанный Николаевский карьер для хранения хвостов.

На Николаевской обогатительной фабрике перерабатывают руду с Артемьевского и Иртышского рудников, и переход к хранению хвостов на отработанном карьере повысит уровень безопасности и снизит воздействие хвостохранилища на окружающую среду региона.

Сброс и хранение хвостов в отработанном карьере считается наилучшим методом долгосрочного управления хвостами благодаря устойчивости карьера по сравнению с наземным хвостохранилищем, повторному использованию снятого с эксплуатации объекта и меньшему риску, связанному с отводом кислых и других стоков. На Николаевском карьере достаточно места для сброса хвостов в течение срока отработки Артемьевского и Иртышского рудников.

Технический директор Группы Барнард Йохан сказал: «Мы очень рады, что переходим к хранению хвостов на отработанном Николаевском карьере. Чтобы это стало возможным, был выполнен существенный объем работ для проектирования, получения разрешений и строительства новой инфраструктуры, и конечным результатом станет снятие наземного хвостохранилища обогатительной фабрики с эксплуатации. Теперь у Группы есть всего одно наземное хвостохранилище с дамбами внутреннего наращивания, на Орловском руднике.''

Водные ресурсы

Следуя политике по охране окружающей среды, Группа принимает все возможные меры по минимизации потребления воды. Комитет по ОТПБиУР Группы отвечает за мониторинг потребления воды. Генеральные директора предприятий Группы несут ответственность за реализацию инициатив по повышению эффективности производства, направленных на минимизацию потребления воды на производственных площадках.

Возможности использования источников водоснабжения на новых горнорудных проектах тщательно анализируется перед началом строительных работ. Такой анализ служит неотъемлемой частью предварительной оценки или технико-экономического обоснования проекта. Проектное подразделение Группы KAZ Minerals, вместе с руководством высшего звена и Советом Директоров, перед утверждением нового проекта освоения месторождения, проводит рассмотрение доступности источников пресной воды для переработки меди, а также любого вероятного воздействия неблагоприятного характера на местное население или окружающую среду.

Все существующие горнодобывающие и перерабатывающие предприятия Группы KAZ Minerals расположены вблизи источников пресной воды достаточных объемов. Ни одна из производственных площадок Группы не находится в регионах, страдающих от нехватки воды. Группа стремится к рациональному потреблению воды и старается обеспечивать повторное использование этого ресурса. Основными источниками воды для повторного использования являются хвостохранилища и приток шахтных вод. Согласно расчетам на фабриках по переработке сульфидной руды Актогайского, Бозшакольского и Баимского ГОКов будет повторно использоваться более 75% воды, взятой из естественных источников и использованной в технологическом процессе, чтобы сократить потенциальные потери воды в процессе испарения.

Водопользование с распределением по активам (мегалитры)	2020 г.	2019 г.
Актогай	**15 483**	14 390
Бозшаколь	**7 566**	6 543
Восточный регион	**8 146**	8 525
Бозымчак	**330**	421
Группа	**31 525**	29 879

Удельное водопотребление с распределением по активам ($м^3$ на тонну переработанной руды)	2020 г.	2019 г.
Актогай	**0,45**	0,32
Бозшаколь	**0,24**	0,22
Восточный регион	**3,06**	3,08
Бозымчак	**0,41**	0,41
Группа	**0,45**	0,38

В 2020 году водопользование по Группе увеличилось на 6% в результате непрерывной эксплуатации фабрики по переработке каолинизированной руды, которая была модернизирована в 2019 году. Высокий уровень оборотной воды в хвостохранилищах частично компенсировал водопотребление в предыдущем году.

Удельное водопотребление на предприятиях Группы, измеряемое в кубических метрах на тонну переработанной руды, также увеличилось в 2020 году и составило 0,45 $м^3$/т (2019: 0,38 $м^3$/т), преимущественно в результате снижения объёма переработанной руды до 70 млн тонн (2019: 78 млн тонн), а также в результате размещения оксидной руды на площадках выщелачивания. Добыча оксидной руды была приостановлена на Актогае во втором и третьем кварталах 2020 года, так как производство было сосредоточено на повторном орошении ранее добытого материала.

Водопользование с распределением по источникам (мегалитры)	2020 г.	2019 г.
Поверхностные воды	**10 430**	9 975
Грунтовые воды	**21 095**	19 904
Группа	**31 525**	29 879

Общий объем водозабора составил 31 525 мегалитров, из них 10 430 мегалитров из поверхностных источников, включая реки или коммунальное водоснабжение, а 21 095 мегалитров из скважин грунтовых вод.

Водные ресурсы на Баимской

В настоящее время Группа готовит Банковское технико-экономическое обоснование медного проекта Баимская, расположенного в Чукотском автономном округе Российской Федерации, куда входит подробная оценка наличия достаточных запасов воды.

В 2020 году, до начала разработки медного проекта Баимская, была завершена оценка воздействия на окружающую природную и социально-экономическую среду, в том числе изучение фоновых условий.

Исследования показали, что запасов воды достаточно для технологических и питьевых нужд (после переработки), и забор воды не повлияет на местное население в части снабжения пресной водой.

С учетом относительно умеренной потребности в осушении карьера в процессе производственных операций ожидается, что воздействие на запасы грунтовых вод будет локальным и несущественным.

Воздействие на поверхностные воды будет контролироваться или предотвращаться следующим образом:

1. Вода, полученная в результате осушения карьера, будет перекачиваться в хвостохранилище.

2. Хвостохранилище является конструкцией «с нулевым уровнем сброса», водоупорными дамбами и основанием, изолированным от нижней границы вечной мерзлоты. Просочившаяся вода будет собираться на отдельном участке в нижней части хранилища и возвращаться обратно на участок с основной дамбой.

3. Конструкция хвостохранилища предусматривает обходной трубопровод с насосной станцией длиной 15 км для обеспечения течения реки «Песчанка» летом.

Общий сброс воды в окружающую среду в 2020 году увеличился и составил 2 236 мегалитров (2019: 1 478 мегалитров). В Восточном регионе есть три точки сброса воды. Две из них находятся в районах ведения подземной добычи, расположенных на больших расстояниях от перерабатывающих предприятий, и закачка воды для повторного использования представляется нерентабельной. Третий источник сброса воды – это отвалы, прилегающие к отработанному карьеру, где собираются кислотные стоки. В каждой из этих точек объем притока и сброса воды варьируется в зависимости от выпадения атмосферных осадков. Вся сбрасываемая вода подлежит мониторингу и очищается перед сбросом в окружающую среду.

Подробно о системе оборотного водоснабжения на рудниках актогай и бозшаколь можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/environment/water/

Биоразнообразие

Группа придерживается принципов защиты биоразнообразия в районах, которые могут быть затронуты деятельностью, и избегает ведения производственных операций в районах, отличающихся высокой степенью биоразнообразия. Приоритет Группы в управлении биоразнообразием заключается в снижении любого неблагоприятного эффекта, который может возникнуть в результате развития крупных проектов роста Актогай и Бозшаколь.

Папилио Мачаон, Бозшаколь

Подробно об отношении компании к биоразнообразию можно ознакомиться на веб-сайте www.kazminerals.com/esg/environment/biodiversity/

Закрытие рудника

Группа принимает все необходимые меры по восстановлению участков горной добычи после прекращения их эксплуатации в соответствии с требованиями законодательств Казахстана и Кыргызстана. Генеральные директора предприятий Группы несут ответственность за соблюдение обязательств, касающихся прекращения эксплуатации и восстановления участков горной добычи. Группа периодически пересматривает и обновляет планы ликвидации рудников для каждой из своих производственных площадок, включая расчет вероятных затрат, связанных с таким процессом. Для покрытия расходов на выведение из эксплуатации и восстановление предусматривается резерв, который составил $107 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года. С более подробной информацией можно ознакомиться в примечании 27 к финансовой отчетности на странице 165. Провизии представляют собой дисконтированные значения оценочных затрат на вывод рудников из эксплуатации и их восстановление на основе текущего оценочного срока эксплуатации рудника на каждом месторождении.

Экологические разрешения и соблюдение законодательства

Всем производственным предприятиям Группы выдаются экологические разрешения, в которых устанавливаются ежегодные квоты на эмиссии в атмосферу, а также на использование и сброс воды. В случае превышения установленных лимитов с предприятий взимается плата, пропорциональная объемам превышения квот на эмиссии в атмосферу или использование воды. Группа отчитывается об общей сумме таких выплат и любых существенных происшествиях в области охраны окружающей среды в настоящем отчете и разделе «ESG» на веб-сайте. Существенность или материальность определяется характером самого случая или при назначении штрафа свыше $100 000.

В 2020 году Группа выплатила экологические сборы и сборы за выбросы в окружающую среду на сумму $138 000 (2019: около $190 000). Большинство этих платежей носили административный характер и не считаются штрафами за нарушение нормативно-правовых положений. Платежи за превышение разрешенных объемов эмиссии не связаны с каким-либо потенциальным риском для окружающей среды, безопасной эксплуатации хвостохранилищ или других систем управления мероприятиями по охране окружающей среды. В 2020 году было выплачено примерно $125 000 в качестве сбора за неорганизованные выбросы в Восточном регионе в 2018 году в связи с тем, что в расчет нормативов на предельно допустимые выбросы не была включена котельная, повторно введенная в эксплуатацию.

Подробно с информацией об экологических разрешениях и соблюдении законодательства можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/environment/environmental-incidents/

Нормативно-правовые акты об охране окружающей среды

2 января 2021 года в Казахстане был принят новый экологический кодекс. В новый кодекс внесены существенные обновления в области экологического регулирования в Казахстане, и KAZ Minerals, будучи членом Республиканской ассоциации горнодобывающих и горно-металлургических предприятий Казахстана, активно участвовала в процессе разработки проекта кодекса.

Программа восстановления Юбилейно-Снегирихинского рудника

В декабре 2016 года прекращены горные работы на Юбилейно-Снегирихинском руднике в Восточном регионе, так как его минеральные ресурсы полностью освоены. План ликвидации рудника разработан и согласован государственными органами. Согласно программе восстановления производственных участков, большинство наземных сооружений, как жилые помещения, офисы и соответствующие хозяйственно-бытовые конструкции были переданы местным государственным органам с целью их дальнейшей эксплуатации для нужд малого и среднего бизнеса.

На бывшей площадке планируется проведение лесной мелиорации для максимального восстановления первоначального состояния ландшафта. В октябре 2019 года был завершен план ликвидации Юбилейно-Снегирихинского рудника, утвержденный Казахстанской региональной комиссией по охране окружающей среды. В 2020 году стали появляться молодые саженцы деревьев на участке.

2018 г.

Монтаж геомембраны

2019 г.

Восстановление лесного массива

2020 г.

Первые молодые деревья

Подробно с информацией о процессе ликвидации и восстановления шахты Юбилейно-Снегирихинская можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/environment/mine-closure/

СОТРУДНИКИ

Группа стремится привлекать и удерживать квалифицированный персонал, предлагая безопасные условия труда, справедливое вознаграждение в соответствии с рыночными ставками и пакеты социальных льгот для сотрудников и их семей.

Политика Группы и комплексная проверка сотрудников

В Группе действует ряд политик, с помощью которых регулируются отношения с сотрудниками, в том числе Кодекс о справедливых условиях найма и Политика многообразия и равноправия. Группа периодически пересматривает трудовые договора на своих предприятиях с тем, чтобы удостовериться, что Кодекс о справедливых условиях найма применяется внутри Группы в полном объеме. В отношении новых сотрудников проводится комплексная проверка до их трудоустройства в Группе.

Консультации и коммуникации

Для сотрудников открыты несколько каналов коммуникации с целью доведения их мнений до высшего руководства и Совета Директоров. Первым контактным лицом выступает непосредственный руководитель сотрудника, и в большинстве случаев этого обращения достаточно для разрешения его вопросов. Каждый год Группа проводит Прямую линию с персоналом, во время которой Председатель Совета Директоров отвечает на вопросы сотрудников в прямом эфире. Заместитель Председателя Совета Директоров и Старший независимый Директор Майкл Линч-Белл является Уполномоченным неисполнительным директором по вопросам трудового коллектива, который отвечает за взаимодействие с сотрудниками, и в этом году собрание с сотрудниками прошло в заочном формате в результате ограничений на передвижение, введенных по причине вспышки пандемии COVID-19. В каждом производственном подразделении Группы есть Начальник отдела трудовых отношений, который обеспечивает взаимодействие между сотрудниками и руководством. Генеральные директора проводят ежеквартальные общие собрания коллектива.

Все сотрудники могут воспользоваться конфиденциальным телефоном доверия «Speak Up». С его помощью, помимо производственных или кадровых вопросов, можно поднимать вопросы этического характера, в том числе связанные со взяточничеством или коррупцией. Комитет по аудиту регулярно получает свежую информацию по вопросам, заданным по каналу «Speak Up», и по мере необходимости проводит расследование.

Группа использует ряд каналов для связи со своими сотрудниками, в том числе веб-сайты, внутрикорпоративную сеть, группы в мессенджере WhatsApp, корпоративную газету, телевизионные новости и специальный YouTube канал. Каждый из перечисленных каналов связи имеет свои преимущества, которые можно использовать в зависимости от ситуации. Надежная и эффективная связь была необходима в быстроменяющихся условиях, обусловленных пандемией COVID-19 и в условиях дистанционной работы многих сотрудников Группы. Способность своевременно оповещать сотрудников о новых процедурах и ограничениях помогло Группе решать проблемы, связанные с пандемией.

Группа KAZ Minerals уважает право на свободу вступления в профсоюзы. Мы ведем диалог с нашими сотрудниками и профсоюзами по вопросам изменения условий труда и ведения нашей деловой деятельности. Все сотрудники имеют право выбирать профсоюз и вступать в него на свое усмотрение. На конец года примерно 69% работников Группы являлись членами одного из трех профсоюзов, действующих в горнодобывающей отрасли в Казахстане. В 2019 году этот уровень был аналогичным и составлял 70%.

Оплата труда и льготы

Система оплаты труда сотрудников в KAZ Minerals действует по принципам справедливого вознаграждения за выполнение трудовой деятельности и предусматривает стимулирующие поощрения за результаты, достигнутые в сфере производительности труда и соблюдения требований техники безопасности и охраны труда. Заработная плата всех работников производства и руководителей подразделений состоит из базовой оплаты труда и премии, размер которой зависит от выполнения плановых показателей по технике безопасности и охране труда и производственной деятельности. Вознаграждение руководителей подразделений, как правило, также включает премиальные выплаты, размер которых зависит от эффективности производства и контроля затрат. Группа принимает меры по повышению заработной платы с учетом инфляции стоимости жизни, в особенности для низкооплачиваемых сотрудников. Оплата труда всех сотрудников превышает как минимальную заработную плату, так и прожиточный минимум, размеры которых устанавливаются правительством Казахстана.

В 2020 году сокращения численности персонала в результате COVID-19 не производились, и все сотрудники, включая тех, которые вынуждены были оставаться дома в связи с карантинными мерами, продолжали получать заработную плату.

Согласно казахстанскому законодательству и условиям трудовых договоров, Группа производит выплаты бывшим и настоящим сотрудникам в случае возникновения у них профессиональных заболеваний и утраты трудоспособности в период выполнения трудовых обязанностей на производственных объектах Группы. Детали этого обязательства в денежном выражении раскрыты в разделе «Консолидированная финансовая отчетность» в примечании 26 на странице 164.

Привлечение и предотвращение текучки квалифицированных специалистов

Текучка кадров активно контролируется на каждом производственном предприятии Группы, а также Отделом кадров. Удержание квалифицированных специалистов служит ключевым фактором для успешного развития активов Группы на Актогае и Бозшаколе. С покидающими Группу сотрудниками проводятся опросы с целью получения обратной связи.

Проводится Программа развития руководителей для выявления потенциальных резервистов на руководящие должности. Так обеспечивается возможность оказания им полной поддержки путем обучения и наставничества. Потенциальные резервисты определяются на ключевые позиции, для них готовятся индивидуальные планы развития. На Актогае, Бозшаколе и предприятиях Восточного региона число таких ключевых позиций в среднем составляет более 60. Проводится ежегодная оценка иностранных специалистов на предмет эффективности наставничества, инструктирования и обучения местных резервистов. Прогресс повышения или развития кадрового резерва рассматривается на ежеквартальной и ежегодной основе при подведении итогов за год.

Обучение и профессиональное развитие

Профессиональное развитие является одной из пяти корпоративных ценностей Группы. Мы стремимся обеспечивать наших сотрудников возможностью профессионального развития для повышения производительности, эффективности и безопасности труда. Группа применяет долгосрочный подход к формированию у работников необходимых навыков, умений и лидерских качеств, которые считаются критически важными для стратегии их роста.

В 2020 году средняя продолжительность обучения для сотрудников Группы составила 63 часа (2019: 70 часов). Обычно это включало 38 часов обучения по промышленной безопасности, 11 часов профессионального обучения и 14 часов дополнительного обучения. Обучение по технике безопасности и охране труда включается во все процессы производственного обучения, поэтому отдельные курсы по этой теме в настоящее время не предусмотрены. Программа обучения включает изучение правил электрической и пожарной безопасности, эксплуатации машинного оборудования и управления транспортными средствами, вопросы охраны труда, физической подготовки и профессионального развития.

Многообразие и равноправие

Нашей целью является привлечение квалифицированной рабочей силы из числа жителей регионов, где мы ведем деятельность, а также создание позитивной, поддерживающей и инклюзивной культуры. Группа установила процедуры для исключения случаев дискриминации по признакам возрастного критерия, гендерной принадлежности, расы, национальности, этнического происхождения, семейного положения, вероисповедания, языка, политических убеждений, сексуальной ориентации, беременности, материнства, отцовства или инвалидности. Расследование и контроль проводятся в отношении любых сообщений о случаях дискриминации или домогательства.

В соответствии с корпоративными ценностями Группы мы стремимся отбирать, нанимать и продвигать по службе работников на основании их характеристик и заслуг. Мы предоставляем нашему персоналу равные возможности обучения и карьерного роста с учетом уровня квалификации каждого отдельного сотрудника.

Мы стараемся развивать необходимые на наших предприятиях профессиональные знания и навыки среди членов трудового коллектива и, по возможности, нанимаем персонал из числа местного населения. Группа создала программу развития руководителей, фокусирующуюся на обучении и профессиональном развитии резервистов для ключевых должностей из числа работников местного рынка труда. Наши производственные предприятия расположены на территории Казахстана и Кыргызстана, и в 2020 году граждане этих стран составляли 97% постоянных сотрудников Группы.

В случаях возникновения потребности в работниках, имеющих навыки определенного профиля, мы привлекаем иностранных специалистов, готовых поделиться своими знаниями и передовым опытом в средней и долгосрочной перспективе. Количество иностранных специалистов, работающих в Группе KAZ Minerals, ограничено, и в основном они привлекаются на предприятия Актогая и Бозшаколя для совместной работы с командами местных специалистов, которые со временем примут на себя управление производственной деятельностью.

Практиканты Актогая в период пандемии COVID-19

На объектах Актогай и Бозшаколь Группы создали благоприятные возможности для трудоустройства и обучения местных работников в Казахстане. KAZ Minerals стремится принимать на работу высококвалифицированных операторов по всему миру, перед которыми ставится задача передать опыт местным работникам путем обучения, наставничества и в рамках планирования кадрового резерва. Существенный объем средств был инвестирован в образование и обучение с целью удовлетворения потребностей Группы в квалифицированной рабочей силе. Наглядным примером данного подхода является программа стажировки на ГОКе Актогай.

На ранних стадиях пандемии COVID-19 всем сотрудникам ГОКа Актогай дали возможность покинуть производственный объект до вступления в силу ограничений на передвижение. Однако большинство сотрудников решили остаться на объекте и продолжить работу, в том числе практиканты, которые проходили обучение.

Генеральный директор ГОКа Актогай Филип Уелтен высоко оценил вклад практикантов в поддержку производственной деятельности в это сложное время. «По мере возможности, мы предоставили практикантам возможность остаться на объекте, чтобы они могли участвовать в решении более сложных задач, получить больше знаний и внести вклад в достижение целей компании. Как уже было сказано, не смотря ни на что, работа продолжается! Меня впечатлили результаты деятельности практикантов, которые выполнили свою работу и стали ценными членами нашей команды. Они действительно стремились выполнять работу безопасно и внести вклад в поддержание стабильной производственной деятельности.

Более 90% практикантов заканчивают программу стажировки к этому моменту, и я ожидаю, что 200 практикантов закончат обучение и скоро станут нашими штатными сотрудниками. Несколько практикантов уже получили штатные должности. Мы поставили перед собой цель подбирать стажеров, живущих рядом с нашими объектами, что помогло нам укрепить связь с местным населением. Я очень горжусь ими, они – следующее поколение горняков Казахстана, и я надеюсь, что они станут нашими штатными сотрудниками и будущими руководителями нашей компании.»

Подробно с информацией о программе стажировки можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/esg-case-studies/

Гендерное равенство

KAZ Minerals стремится предлагать равные возможности всем нынешним и будущим сотрудникам, вне зависимости от пола. Доля женщин среди работников Группы относительно высока, по сравнению с показателями мировых горнодобывающих компаний, и составляет 21% от общего количества сотрудников (18% с учетом временных рабочих, трудоустроенных на строительстве проекта расширения Актогая). Это отражено на уровне высшего руководства, где женщины составляют 19%, а на долю женщин в составе Совета Директоров приходится 25%. Группа работает над тем, чтобы увеличить долю сотрудников женского пола на всех уровнях.

Средний возраст сотрудников женского пола Группы (около 3 000 сотрудников) составляет 39 лет. Женщин, работающих на производственных позициях – 57% от общего числа, 57% замужних и 64% с детьми. Группа предоставляет до трех лет отпуска по уходу за ребенком для матери или отца, а также повторный инструктаж для работников, возвращающихся из такого отпуска.

Мы регулярно пересматриваем заработные платы на предмет равенства оплаты труда на аналогичных должностях, не допуская возникновения гендерных различий при оплате труда.

Группа успешно пролоббировала внесение изменений в нормативные акты Казахстана, которые запрещают принимать женщин на определенные производственные должности. Ожидается, что изменения в данных нормативных актах приведут к увеличению соотношения рабочих женского пола по Группе в будущем. Доля женщин, принятых Группой на позиции, разрешенные законодательством, составляет 41%.

Доля женщин среди сотрудников Группы (% от общего числа)

Подробно о равноправии и многообразии в KAZ Minerals можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресуwww.kazminerals.com/esg/employees/equality-diversity/

Этика, соблюдение законодательства, борьба со взяточничеством и коррупцией

Честность является одной из пяти корпоративных ценностей Группы. Совет Директоров курирует порядок соблюдения Группой норм корпоративной этики и требований законодательства и сохраняет приверженность самым высоким стандартам в этой сфере. Программа борьбы со взяточничеством и коррупцией, проводимая Группой, разработана в соответствии с требованиями принятого в Великобритании Закона о взяточничестве 2010 года и действует во всех подразделениях Группы. Соответствующие пункты включены в стандартные условия контрактов с поставщиками начиная с 2011 года. Описание политики Группы и процедур комплексной проверки, выполняемых в связи со взяточничеством и коррупцией, приведено на странице 96.

Группа поддерживает работу анонимного телефона доверия «Speak Up» и поощряет сотрудников сообщать о любых вызывающих озабоченность фактах нарушения этики. Применяется оценка рисков для определения категорий сотрудников, которые должны пройти курс обучения по борьбе со взяточничеством и коррупцией. Эти категории включают сотрудников, работающих в службах снабжения, продаж и финансов, а также сотрудников, чьи должностные обязанности включают взаимодействие с правительством или регулирующими органами.

Подробно об этике, соблюдении законодательства, борьбе со взяточничеством и коррупцией в KAZ Minerals можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/integrity-policies-compliance www.kazminerals.com/about-us/governance/anti-bribery/

Поставщики

В цепь поставок Группы входят подрядчики и поставщики, которые предоставляют рабочую силу, электроэнергию, транспорт, плавильные мощности, оборудование, а также расходные материалы и сырье для производства, а также продажи меди и попутной продукции. В 2020 году на подземных рудниках Группы в Восточном регионе работали 214 подрядных организаций, а еще 314 фирм работало на рудниках открытого типа Актогай и Бозшаколь. В целом, на наших производственных площадках работали около 10 000 сотрудников наших подрядных организаций.

Женщины в горнодобывающей промышленности

В 2020 году наша сотрудница, занимающая руководящую должность, получила награду в номинации «100 самых вдохновляющих женщин в горнодобывающей промышленности».

Ведущий гидрогеолог Биби-Батима Искакова

В 1980 году, будучи молодой студенткой факультета гидрогеологии и инженерной геологии, Биби-Батима Искакова выиграла всесоюзный конкурс в номинации «Лучшая студенческая научная работа». Она стала членом Научно-исследовательского института горной геомеханики Казахстана и участвовала в геологоразведочной экспедиции в Карагандинском угленосном бассейне. Биби-Батима в течение восьми лет проводила гидрогеологическую съемку в подземных угольных шахтах. Она описывает эту работу как сложную, пугающую и волнующую. «Мне приходилось посещать самые дальние уголки горных выработок, чтобы понять, откуда и в каком направлении течет вода. В старых горных выработках с провисшей кровлей мне приходилось ползать на четвереньках. Я боялась темноты и боялась попасть в газовую ловушку, но я поборола эти страхи», – говорит она.

Несмотря на то, что сегодня Биби-Батима использует другие инструменты и подходы, ее цели не изменились: понять процессы, происходящие в недрах, и принять правильное решение для снижения воздействия грунтовых вод на горные выработки, а также обеспечить безопасность работников.

“Самой большой проблемой является недостаток хорошо обученного персонала, особенно гидрогеологов. В нашей стране эта профессия не пользуется большим спросом по причине недостатка понимания ее важности, особенно в горнодобывающей промышленности. Нам надо поднять престиж данной профессии, подготовить узких специалистов в области горной гидрогеологии, которые знают специфику горных работ, понимают процессы, которые происходят в горном массиве и могут правильно оценить риски, связанные с грунтовыми водами”.

Устав поставщиков

Группа KAZ Minerals придерживается высоких стандартов корпоративной социальной ответственности. Для того чтобы наши поставщики понимали уровень норм и правил, соблюдение которых требует от них Группа, мы создали Устав поставщиков KAZ Minerals.

В Уставе поставщиков излагаются принципы Группы, соблюдение которых ожидается в области борьбы со взяточничеством и коррупцией, благосостояния сотрудников, ответственности за охрану окружающей среды, отношений с местным населением и прав человека. Поставщикам рекомендуется сообщать обо всех подозреваемых или фактических нарушениях принципов, изложенных в Уставе поставщиков, и для этого требуется связаться либо с руководством Группы KAZ Minerals, либо по анонимному телефону доверия «Speak Up».

Условием начала или продолжения работы с KAZ Minerals является обязательство придерживаться стандартов, изложенных в Уставе поставщиков. Группа также проводит отдельную комплексную проверку в отношении всех новых поставщиков с тем, чтобы обеспечить наше сотрудничество только с поставщиками, соблюдающими наши стандарты.

С Уставом поставщиков можно ознакомиться на веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/integrity-policies-compliance/

Закупки и снабжение с учетом экологических требований

Политика Группы по охране окружающей среды включает обязательство по сокращению отходов, предотвращению загрязнения и минимизации общего воздействия деятельности Группы на окружающую среду. В Устав поставщиков входят обязательства наших поставщиков: (i) соблюдать местные нормативно-правовые акты, касающиеся охраны окружающей среды, и предпринимать необходимые действия для ограничения воздействия своей деятельности на окружающую среду; (ii) содействовать более высокой ответственности по охране окружающей среды и использованию товаров и услуг, помогающих снизить наше воздействие на окружающую среду, а также улучшению управления и пользования таких ресурсов, как энергия, бумага, вода и отходы; и (iii) содействовать разработке и распространению экологически чистых технологий.

Кодекс о справедливых условиях найма

Группа приняла Кодекс о справедливых условиях найма, условия которого должны соблюдаться как в отношении работников Группы, так и в отношении работников поставщиков или подрядчиков Группы. В рамках Устава поставщиков поставщики также должны согласиться с условиями Кодекса о справедливых условиях найма.

Кодекс о справедливых условиях найма размещен на веб-сайте Группы и содержит обязательства по предотвращению принудительного или недобровольного труда, торговли людьми, детского труда, нелегальной трудовой деятельности и бесчеловечного обращения. Запрещается изъятие паспортов или документов, удостоверяющих личность, получение депозитов, ограничение свободы передвижения и взимание сборов за набор персонала. Все сотрудники должны иметь трудовые договоры, получать оплату за труд по ставке выше минимальной заработной платы, иметь равное положение и доступ к соответствующим процедурам рассмотрения жалоб. Группа придерживается политики предотвращения современного рабства и торговли людьми в цепи поставок и публикует ежегодное заявление, утверждаемое Советом Директоров, в соответствии с действующим в Великобритании Законом о современном рабстве.

С Кодексом о справедливых условиях найма можно ознакомиться на веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/integrity-policies-compliance

Мониторинг цепи поставок

В 2020 году было обучено примерно 1 183 человека из числа специалистов из отделов по снабжению и менеджеров, участвующих в контроле над подрядчиками. Обучение предназначалось для повышения информированности о нормах, установленных в Уставе поставщиков, в частности, касательно современного рабства и торговли людьми. От персонала ожидается осуществление мониторинга поставщиков и подрядчиков, чтобы предотвращать случаи современного рабства в цепи поставок Группы, и сообщение по соответствующим каналам о любых подозрениях о нарушении политики Группы.

Закон о современном рабстве 2015 года

Совет Директоров признает важность положений Закона «О современном рабстве» 2015 года, и Директора стремятся к тому, чтобы рабство и торговля людьми не имели никакого отношения к логистической цепочке Группы. Группа всегда проявляла бдительность относительно благосостояния сотрудников и стремится придерживаться прозрачности в своей работе. Группой установлен Кодекс о справедливых условиях найма, где излагается позиция в отношении принудительного или недобровольного труда, торговли людьми, детского труда и нелегальной трудовой деятельности, а также бесчеловечного обращения. С информацией можно ознакомиться на веб-сайте Группы по адресу: www.kazminerals.com. Отдел кадров периодически проводит внутреннюю проверку по всей Группе на предмет соблюдения Кодекса о справедливых условиях найма. Фактов каких-либо нарушений не обнаружено.

Проводится оценка рисков, связанных с основными подрядчиками и поставщиками Группы с целью выявления тех, кто подвержен более высокому потенциальному риску современного рабства. Генеральные директора каждого предприятия Группы должны подтвердить, что они сообщили о любых условиях, которые могут указывать на признаки современного рабства среди персонала подрядчиков, работающего на месторождениях KAZ Minerals, или подтвердить, что такие условия не наблюдались. В течение года соответствующие сотрудники прошли обучение по информационно-разъяснительной работе в отношении современного рабства. Особое внимание уделялось руководству и подрядчикам, которые работают на наших строительных площадках. Всем сотрудникам рекомендуется сообщать руководству или на работающий в Группе телефон доверия «Speak Up» о любых фактах или подозрениях на наличие современного рабства или торговли людьми в логистической цепочке.

Наш Устав поставщиков содержит основополагающие приемлемые для Группы принципы подобающего отношения поставщиков к своим работникам, которые позволяют удостовериться в том, что поставщики соблюдают обязательства по найму персонала. Согласно нашим стандартным условиям сотрудничества, наши заказчики и поставщики подтверждают свое согласие на соблюдение принципов Кодекса о справедливых условиях найма и Устава поставщиков и на обеспечение того, чтобы на их предприятиях не было случаев современного рабства.

В мае 2020 года Группа опубликовала новую редакцию заявления в соответствии с Законом о современном рабстве, с которым можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/about-us/governance/modern-slavery/

Права человека

KAZ Minerals признает, что права человека являются основными и неотъемлемыми правами, составляющими основу свободы, справедливости и мира, которые имеют всеобщее и повсеместное применение во всех странах. Мы руководствуемся нашей Политикой о правах человека, утвержденной Советом Директоров, с которой можно ознакомиться на нашем веб-сайте. KAZ Minerals поддерживает права человека, которые определяются, признаются и устанавливаются международными конвенциями. Мы следуем международным принципам прав человека, закрепленным во Всеобщей Декларации прав человека, и приняли к использованию Руководящие принципы Организации Объединенных Наций по вопросам предпринимательской деятельности в аспекте прав человека. Согласно нашему Кодексу о справедливых условиях найма, мы обязуемся обеспечить рабочую среду и условия труда для наших сотрудников, где будут уважать их права, и требуем от наших деловых партнеров придерживаться тех же стандартов. Мы уважаем право на свободу ассоциаций и ведем активный диалог с нашими работниками и профсоюзами по вопросам изменения условий труда и ведения нашей деловой деятельности. Посредством комплексных проверок мы стремимся предотвращать и устранять любые нарушения прав человека как внутри Компании, так и среди наших деловых партнеров. Комплексная оценка, проводимая с учетом политики Группы по правам человека, включает консультации с местным населением, которые проводятся в ходе разработки проектов и при внесении существенных изменений в процессы производственной деятельности, которые могут повлиять на жизнедеятельность населения, а также мониторинг условий труда как для наших сотрудников, так и сотрудников подрядчиков и поставщиков. Мы уважаем и охраняем местное наследие и культуру.

Подробно с политикой Группы по правам человека можно ознакомиться на нашем веб-сайте по адресу www.kazminerals.com/esg/integrity-policies-compliance/

Местное население

Консультации и коммуникации

Группа KAZ Minerals стремится содействовать развитию местных сообществ и поддерживает связь с местным населением, проживающим вблизи производственных подразделений и потенциальных новых проектов. Генеральные директора предприятий Группы несут общую ответственность за связи с местным населением в своих регионах.

Коренные жители и их переселение

Обязательство Группы об уважении прав коренных народов и подход к их переселению описывается в Политике Группы по правам человека на странице 71. Регионы, в которых Группа ведет производственные операции или разрабатывает новые горнорудные проекты, исторически были малонаселенными, и необходимости в переселении коренных жителей не возникало. Маловероятно, что будущие проекты потребуют переселения, но Группа всегда будет стремиться избегать принудительного переселения. Группа KAZ Minerals стремится защищать районы проживания коренных жителей, имеющие культурную специфику.

В соответствии с положениями Закона о недропользовании в Казахстане, при выполнении операций по недропользованию Группа обязана отдавать предпочтение гражданам Казахстана и инвестировать средства в обучение местных работников.

Социальные проекты и местные закупки

KAZ Minerals обязуется оказывать поддержку местному населению, проживающему вблизи районов ведения ее деловой деятельности, на большую часть которого оказала воздействие пандемия COVID-19. Социальные инвестиции в 2020 году составили $27 млн.

Коренные жители Чукотки

В сентябре 2020 года Группа KAZ Minerals пригласила представителей местного населения Чукотского региона России участвовать в XV Международной выставке-ярмарке «Сокровища Севера – Мастера и художники России 2020», которая проводилась в московском конгрессно-выставочном центре «Сокольники». Делегаты приняли участие в конкурсной программе фестиваля, провели презентации и мастер-классы, связанные с культурой коренного населения.

Группа KAZ Minerals также организовала встречу представителей Компании с представителями Ассоциации коренных малочисленных народов Чукотки, которые поделились своим опытом взаимодействия с горнодобывающими предприятиями в регионе.

Жительница села Рыткучи на Чукотке Олеся Вуквукай сказала: «Эта встреча показала, что Группа KAZ Minerals заинтересована в сотрудничестве с нами. Кроме того, они готовы воплотить в жизнь важные социальные проекты в селе Рыткучи, например, строительство современных спортивных объектов для молодежи. Представители KAZ Minerals сообщили нам, что Компания выступает за открытый диалог, и поддержали наше предложение, чтобы Компания держала связь через нашего специально выбранного представителя».

В 2020 году Группа закончила оценку воздействия на окружающую среду и социальную сферу (ОВОСиСС) для медного проекта Баимская. В связи с воздействием на местное коренное население, в заключении ОВОСиСС говорится, что реализация проекта «приведет к крупным экономическим вложениям в регион в результате строительной деятельности компании, направленной на обустройство рудника, а также росту занятости. Реализация проекта окажет важный положительный эффект на развитие экономики, что соответственно обеспечит экономические и налоговые выгоды». Ожидается, что создание рабочих мест, рост расходов и экономики окажут положительный эффект на благосостояние населения города Билибино и Чукотского региона в целом.

г. Билибино, Чукотка

с. Илирней, Чукотка

Группа установила политику по социальным инвестициям и отслеживает финансируемые проекты для обеспечения их соответствия целям и задачам Группы. Группа стремится поддерживать следующие типы проектов: (i) проекты, расположенные в местах ведения деятельности Группы и направленные на развитие здравоохранения, образования, инфраструктуры, культуры и спорта; (ii) государственные проекты, реализуемые в странах ведения деятельности Группы, а также осуществляемые в области здравоохранения, образования, инфраструктуры, культуры и спорта; и (iii) проекты по продвижению культуры и экономической информации о странах, где Группа ведет свою деятельность.

Группа оказала поддержку социально уязвимым группам населения в период пандемии COVID-19 в тех странах, где Группа осуществляет свою деятельность, как описано в ситуационном анализе. Кроме того, Группа также оказала помощь пострадавшим от наводнения в Казахстане и поддержку в строительстве нового культурного центра в городе Нур-Султан. Группа также оказала поддержку местным коллегам путем обеспечения оборудования и учебного материала в рамках программы повышения навыков в сфере горнодобывающей промышленности в регионах, где Группа осуществляет свою деятельность. Группа закупила медицинские препараты для больницы в Чукотке и оказала поддержку ведущей международной школе бизнеса в Москве (Российская экономическая школа), а также Мещерскому общественному парку спорта и отдыха, расположенному в старинном лесном массиве под Москвой.

Согласно требованиям законодательства о недропользовании, Группа отдает предпочтение осуществлению закупок и снабжения на местном рынке для поддержания разнопланового экономического роста в Казахстане. В Восточном регионе показатель закупок и снабжения на местном рынке составил 66% от общих затрат (2019: 68%). Доля зарубежного снабжения на Актогае и Бозшаколе в 2020 году составила 87% и 71% соответственно. На этих рудниках применяются современные технологии, которые не может обеспечить местный рынок.

COVID-19

KAZ Minerals придерживается принципа оказания поддержки местному населению и государству в мероприятиях по устранению последствий COVID-19.

Группа предоставила 2,2 млрд тенге (около $5 млн) в рамках программы оказания помощи 470 000 семьям в Казахстане, поддержала медработников, работающих «на передовой» и приобрела средства индивидуальной защиты для социально-незащищенных граждан. Кроме того, Группа закупила товары медицинского назначения для местных больниц и оказала поддержку в обновлении местной инфраструктуры здравоохранения.

Группа KAZ Minerals закупила товары медицинского назначения для больницы города Анадырь на Чукотке в России.

Была оказана поддержка 350 семьям, живущим вблизи рудника Бозымчак, а также 100 семьям, живущим в столице (Бишкек) Кыргызстана.

«Мы всегда верили, что Компания не оставит нас без помощи в такой ситуации. Многие остались без работы, и ситуация все еще не исправилась. Как всегда, KAZ Minerals Бозымчак первыми протянули руку помощи в такой трудной ситуации. Они всегда с нами в трудные времена. Спасибо за вашу помощь и поддержку!» Житель села Кок-Таш в Кыргызстане Аитова Курбан.

Помощь при стихийных бедствиях: Поддержка жителей Туркестана

В начале мая 2020 года произошло серьезное наводнение в Туркестанской области в Казахстане. От наводнения пострадало около 32 000 человек из четырнадцати сел. Группа KAZ Minerals оказала поддержку в строительстве новых домов для пострадавших семей.

Житель Туркестанской области Канат Амандыкулы говорит: «Это, конечно, было шоком для нас. Но когда нам сказали, что мы не останемся на улице, мы успокоились. Мы очень рады получить ключи от новых домов. Мы благодарим всех, кто протянул руку помощи».

ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

В Группе внедрен эффективный процесс управления рисками для снижения подверженности риску, руководства своей стратегией, улучшения операционной деятельности и обеспечения защиты своих акционеров.

Система управления рисками

Целью системы управления рисками Группы является надлежащее управление рисками для достижения стратегических целей Группы. Система предусмотрена чтобы управлять, а не устранять риск невыполнения производственных задач, и обеспечивать обоснованную, но не абсолютную гарантию.

Совет Директоров несет общую ответственность за управление рисками и определяет стратегию по управлению рисками Группы, оценивает и подтверждает готовность к рискам, а также контролирует подверженность рискам в соответствии со стратегическими приоритетами. Совет Директоров несет окончательную ответственность за эффективность систем внутреннего контроля при поддержке других комитетов, которые осуществляют мониторинг рисков, связанных с определенными областями:

- Комитет по аудиту оценивает систему управления рисками Группы;
- Комитет по технике безопасности, охране труда и окружающей среды и устойчивому развитию рассматривает риски в области техники безопасности, охраны труда и окружающей среды и устойчивого развития по всей Группе;
- Комитет по вознаграждениям следит за тем, чтобы система вознаграждений не поощряла излишне рискованную деятельность руководства;
- Комитет по предложению кандидатур обеспечивает соответствующий состав Совета Директоров и Комитетов для контроля по управлению рисками;
- Комитет по обеспечению реализации проектов отслеживает риски, связанные с реализацией крупных проектов роста Группы; и
- Председатель Правления и Исполнительный комитет внедряют стратегию по управлению рисками Группы, определенную Советом Директоров.

Генеральные директора каждого предприятия и функционального подразделения несут ответственность в целом за выявление рисков в соответствующих областях и управление ими. Исполнительный комитет во главе с Председателем Правления отслеживает риски, связанные с достижением стратегических целей, а также контролирует операционные планы, и реализацию и обеспечение мер контроля.

Совет Директоров провел тщательную оценку основных рисков Группы. Служба Группы по рискам предоставляет руководства, инфраструктуру и лучшие методики для обеспечения идентификации, оценки и мониторинга рисков по всей Группе и помогает продвигать соответствующую культуру рисков. Руководство также поддерживает служба внутреннего аудита Группы, которая проверяет структуруи эффективность системы контроля. Более подробная информация о подходе Группы к внутреннему контролю содержится в разделе «Структура корпоративного управления» на странице 97.

Идентификация основных и возникающих рисков

Служба Группы по рискам отвечает за карту рисков Группы, посредством которой выявляются и оцениваются основные риски. Риски из отдельных реестров рисков Группы объединяются, оцениваются и расставляются по степени приоритетности в соответствии с потенциальной серьезностью и вероятностью возникновения. Совет Директоров и Комитет по аудиту анализируют основные риски Группы и всю обновленную информацию об их развитии, их перспективы, меры по смягчению последствий и средства контроля. Полное описание основных рисков Группы, включая их возможные последствия и меры по смягчению последствий, изложено на страницах 76-81.

Дополнительно к основным рискам, Группой разработан процесс выявления и мониторинга возникающих рисков. Эти риски определяются как находящиеся на раннем этапе идентификации и/или способные значительно возрасти в будущем. Службой Группы по рискам установлены структура возникающего риска и реестр рисков, который регистрирует и оценивает ключевые возникающие риски, способные оказать существенное влияние на стратегию Группы. Результаты данной оценки представляются Совету Директоров каждые шесть месяцев для рассмотрения и проверки. В настоящее время Совет Директоров считает, что в состав возникающих рисков, являющихся наиболее значительными для Группы, должны входить: макроэкономические нарушения в форме потенциального глобального протекционизма и торговых пошлин; изменения условий окружающей среды, а также климатические изменения, в том числе ожидания общественности в отношении установленных стандартов и ответственного инвестирования; глобальные пандемии и любое их влияние на международную торговлю или ограничения на перемещение товаров и людей, а также долгосрочная политическая нестабильность в странах, где Группа осуществляет свою деятельность. Раскрытие Группой информации в ответ на требования Рабочей группы по раскрытию финансовой информации, связанной с изменениями климата, представлено на странице 63.

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками

Совет Директоров

- Комитет по аудиту
- Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчиво-му развитию
- Комитет по вознаграждениям
- Комитет по предложению кандидатур
- Комитет по обеспече-нию реализации проектов

Производственные предприятия

Председатель Правления и Исполнительный комитет

Подразделения и производственные предприятия Группы

Обеспечение применения с системы управления рисками

Отдел внутреннего аудита
Оценивает надежность процессов управления рисками и предоставляет рекомендации руководству

Система сообщения о нарушениях (Speak Up)
Конфиденциальная внешняя система передачи сообщений о нарушениях, предназначенная для работников и других заинтересованных сторон

Внутренние политики, процедуры и обучение
Обучение и подготовка работников для обеспечения соблюдения лучших методик

ПРОЦЕСС ИДЕНТИФИКАЦИИ РИСКОВ И УПРАВЛЕНИЯ ИМИ

Идентификация и оценка рисков → Реестр рисков и матрица рисков → План действий → Мониторинг и контроль

Модификация

ОСНОВНЫЕ РИСКИ

В данном разделе представлена информация об основных рисках Группы и предпринимаемых предупредительных мерах для их снижения. Перечень этих рисков включает риски, имеющие существенное значение для текущей стратегии Совета Директоров, но в данном разделе не учитываются риски, которые могут возникнуть в результате принятия Рекомендуемой оферты Nova Resources. Кроме того, могут существовать риски, которые в настоящее время неизвестны или считаются несущественными, но могут впоследствии стать существенными для Группы, в том числе в результате того, что Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной. Информация о рисках, приведенных ниже, изложена не в порядке вероятности их возникновения и не по степени существенности, поэтому должна рассматриваться, как и любые другие заявления прогнозного характера в настоящем документе, с учетом предупреждающих комментариев на странице 206.

РИСКИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Техника безопасности и охрана труда

Возможные последствия

Горнодобывающее производство является отраслью, сопряжённой с опасностями. Нарушение правил техники безопасности и охраны труда может привести к причинению вреда здоровью, а также к срывам производства, финансовым убыткам и нанесению ущерба деловой репутации компании.

В настоящее время Группа занимается строительной деятельностью, что повышает потенциальные риски, связанные с техникой безопасности и охраной труда.

Продолжающаяся пандемия COVID-19 представляет риск безопасности и здоровью наших работников и подрядчиков.

Принимаемые меры

Цель Группы состоит в достижении нулевого показателя несчастных случаев со смертельным исходом и минимизации количества инцидентов, связанных с техникой безопасности и охраной труда. Политики и процедуры Группы разработаны для идентификации и мониторинга рисков в целях обеспечения четкой основы для безопасного ведения деятельности. Этому способствует проведение регулярных обучающих и разъяснительных мероприятий для работников и подрядчиков.

Группа приняла существенные меры для защиты своих производственных объектов от воздействия COVID-19, в том числе ограниченный доступ на объекты, медицинский осмотр и реорганизация вахт.

Комитет по ОТПБиУР проводит анализ и мониторинг рисков, связанных с техникой безопасности и охраной труда в Группе. Более подробная информация о службе по ОТПБиУР Группы изложена в «Отчете об устойчивом развитии».

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
4. Быть социально ответственным производителем

Изменение риска

В Группе долгое время наблюдается сокращение числа несчастных случаев со смертельным исходом, но наша цель по их полному исключению в нашей деятельности еще не достигнута. Изменений нет.

Отношения с местным населением и работниками

Возможные последствия

Группа осуществляет производственную деятельность в регионах, в которых она является самым крупным работодателем, где интересы работников представляют профсоюзы, и где она может оказывать адресную поддержку местному населению. Это может накладывать определённые ограничения на гибкость Группы в принятии некоторых операционных решений. Невыявление или отсутствие решения проблем, а также неспособность оправдать ожидания работников и местного населения, в том числе коренного населения, может негативно отразиться на репутации Группы и лишить её общественного согласия, привести к срыву производственной деятельности и повышению операционных затрат, а также повлиять на капитальные расходы и график проекта. Повышение цен на сырьевые товары, более высокий уровень инфляции внутри страны или продолжающееся ослабление тенге могут оказать влияние на переговоры относительно изменений размеров оплаты труда.

Принимаемые меры

Группа поддерживает отношения с представителями местного населения, профсоюзами и работниками по решению вопросов, вызывающих обеспокоенность заинтересованных сторон. Демонстрируя ответственное отношение и используя прозрачные действия, содействуя диалогу между сторонами и выполняя принятые обязательства, Группа сводит к минимуму потенциально негативные последствия. Актогай и Бозшаколь находятся в отдаленных областях, и поэтому риск, касающийся взаимоотношений с местным населением, там снижен.

Группа имеет устаревающую базу производственных активов в Восточном регионе Казахстана и стремится ответственно контролировать любое сокращение штата сотрудников.

Группа провела собрания и ряд общественных слушаний с представителями местного населения на Чукотке, чтобы понять местные проблемы.

Более подробная информация о социальной программе Группы изложена в «Отчете об устойчивом развитии».

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
4. Быть социально ответственным производителем

Изменение риска

Изменений нет. Развитие медного проекта Баимская наладит связь между Группой и общинами коренных народов, что может оказать влияние на реализацию проекта.

Сотрудники

Возможные последствия

Успех Группы зависит от умения привлекать и удерживать высококвалифицированных специалистов. Невыполнение этого условия может отрицательно повлиять на производственную деятельность Группы или успешное осуществление проектов роста, а также привести к повышению операционных расходов на привлечение необходимого персонала. Отдаленное расположение некоторых производственных площадок Группы усложняет эту задачу.

Для Группы начался период интенсивного набора персонала для Проекта расширения Актогая и в связи с потенциальным развитием проекта Баимская.

Принимаемые меры

Группа постоянно следит за рынком труда для поддержания своей конкурентоспособности в вопросе привлечения персонала, и предоставляет соответствующие схемы оплаты труда и возможности для развития персонала, способствуя тем самым привлечению и удержанию ключевых специалистов. Во всех подразделениях определяются ключевые должности, разрабатываются планы обучения и программы преемственности. Внедрена программа развития руководителей для обеспечения кадрового резерва из местных работников на ключевые должности и для содействия удержанию специалистов.

Иностранные работники, имеющие соответствующую квалификацию, оказывают содействие на начальном этапе производственной деятельности.

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
4. Быть социально ответственным производителем

Изменение риска

Изменений нет. Группа продолжает набирать персонал для проекта расширения Актогая.

Охрана окружающей среды

Возможные последствия

Горнодобывающая деятельность связана с использованием токсичных веществ и складированием большого количества отходов на хвостохранилищах, что может привести к их утечке, гибели людей и нанесению существенного ущерба окружающей среде. Группа руководствуется нормативно-правовыми актами об охране окружающей среды, которые постоянно обновляются, включая акты по решению проблем изменения климата. Неисполнение действующего законодательства может привести к приостановке действия лицензий на ведение деятельности, наложению штрафных санкций или значительным затратам на соблюдение требований закона, и отразиться на репутации компании.

По мере возникновения общественных ожиданий в отношении ответственного инвестирования охране окружающей среды уделяют все более пристальное внимание и организуют дополнительные проверки. Это может повлиять на деятельность Группы или доступ к капиталу.

Принимаемые меры

В Группе действуют политики и процедуры, в соответствии с которыми разработаны операционные стандарты управления и осуществляется контроль за возможными последствиями для окружающей среды. Группа сотрудничает с соответствующими государственными органами в отношении вопросов охраны окружающей среды, в том числе по внесению изменений норм в законодательство.

В 2020 году Группа прекратила использование наземного Николаевского хвостохранилища в Восточном регионе, и стала использовать старый карьер в качестве хвостохранилища. Сброс хвостов в старый карьер считается наилучшим методом для долгосрочного управления хвостами благодаря большей устойчивости карьера по сравнению с наземным хвостохранилищем.

Сдача проекта расширения Актогая в эксплуатацию и разработка проекта Баимская сократят интенсивность выбросов CO_2 Группы.

Более подробная информация изложена в «Отчете об устойчивом развитии».

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
4. Быть социально ответственным производителем

Изменение риска

Изменений нет.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Перерывы в производственной деятельности*

Возможные последствия

Деятельность Группы сопряжена с рядом рисков, которые не могут полностью контролироваться Группой, включая риски, связанные с геологическими и технологическими проблемами, неблагоприятными погодными условиями, пандемией или прочими природными явлениями, повреждением или выходом из строя оборудования и нарушением инфраструктуры, информационными технологиями и киберрисками, отсутствием или перебоями в снабжении ключевыми ресурсами, такими как электроэнергия и вода, а также наличием ключевых материалов и услуг, включая услуги Балхашского медеплавильного завода.

Любые срывы могут отразиться на производстве, привести к существенным незапланированным расходам, а также негативно отразиться на движении денежного потока.

Принимаемые меры

Специалисты из имеющегося штата сотрудников и сторонние специалисты занимаются вопросами идентификации операционных рисков и управления ими, а также разработкой рекомендаций по улучшению ситуации. Оборудование и сооружения надлежащим образом обслуживаются и регулярно инспектируются. Программа страхования ущерба имуществу и перерывов в производстве обеспечивает покрытие части убытков, которые могут возникнуть вследствие значительных непредвиденных событий.

В 2020 году Группа приняла ряд превентивных мер с целью минимизации риска отрицательного воздействия COVID-19 на операционную деятельность Группы.

Руководство Группы считает, что в случае существенной остановки Балхашского медеплавильного завода продажа концентрата непосредственно другим потребителям будет возможной.

Связь со стратегией

1 Реализация крупных проектов роста

2 Оптимизация наших действующих активов

Изменение риска ↔

Изменений нет. Меры, принятые в связи с COVID-19, обеспечивают защиту персонала Группы и подрядчиков, а также позволили производственным предприятиям Группы выполнить или перевыполнить плановые показатели 2020 года.

Строительство и ввод в эксплуатацию новых проектов*

Возможные последствия

Существует вероятность того, что желаемая окупаемость проекта может быть не достигнута из-за невозможности извлечения запасов полезных ископаемых, недостатков в проектировании и строительстве, неспособности достичь ожидаемых эксплуатационных параметров или в результате превышения ожидаемого уровня капитальных и операционных затрат. Неспособность эффективно управлять новыми проектами или недостаток доступного финансирования могут помешать завершению или привести к задержке реализации проектов.

С успешной разработкой медного проекта Баимская связаны различные риски, включая его удаленное местоположение, обеспечение государственной поддержки инфраструктуры, получение определенных налоговых льгот, зависимость от наличия ключевого персонала и местные погодные условия.

В 2020 году была достигнута договоренность с правительством России о том, что Группа выделит средства для оплаты части капитальных затрат для развития инфраструктуры, необходимой для реализации проекта Баимская, что привело к увеличению бюджета проекта.

Принимаемые меры

Новые проекты до их утверждения подвергаются строгой оценке и скрупулезному анализу, включая технико-экономическое обоснование проекта и оценку капиталовложений. В течение всего жизненного цикла проектов на них задействованы высокопрофессиональные специалисты. Проектное управление, планирование капитальных затрат и мониторинг выполнения всех процедур проводится в рамках анализа выполнения ключевых этапов проекта и бюджетов. Также создан Комитет по обеспечению реализации проекта, который подчиняется Совету Директоров.

Завершено полное Банковское технико-экономическое обоснование для проекта Баимская, на основании которого будет подготовлен рабочий проект разработки месторождения, а также определены соответствующие капитальные затраты.

Более подробная информация о крупных проектах роста включена в раздел «Обзор производственной деятельности».

Связь со стратегией

1 Реализация крупных проектов роста

3 Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска ↑

Не смотря на то, что Баимская обладает потенциалом для создания стоимости в долгосрочной перспективе, риски, связанные с проектом, выросли в результате увеличения оценки капиталовложений, потенциальной потребности Группы принять существенные обязательства по капитальным вложениям в преддверии принятия правительством России конкретных обязательств в отношении инфраструктуры и увеличения ставок НДПИ по проекту.

Запасы и ресурсы полезных ископаемых

Возможные последствия

Минеральные ресурсы месторождений, которыми владеет Группа, оцениваются преимущественно при помощи метода оценки запасов руды и минеральных ресурсов, разработанного ещё во времена бывшего Советского Союза. Оценка запасов связана со значительным количеством неопределенностей и допущений, изменение которых может вызвать необходимость заново пересчитывать минеральные запасы, а также привести к негативному влиянию на экономическую жизнеспособность соответствующих предприятий и проектов развития.

Принимаемые меры

Информация о минеральных запасах и минеральных ресурсах Группы ежегодно представляется в соответствии со стандартами Кодексов KAZRC и JORC и проверяется Компетентным лицом. Этот процесс включает в себя, при необходимости, посещение рудников, а также конвертацию результатов оценки, полученных при помощи метода, разработанного во времена бывшего Советского Союза, в систему, предусмотренную Кодексом JORC. Программы геологоразведочного бурения проводятся для того, чтобы получить углубленное понимание геологической информации на месторождениях.

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
3. Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска

Изменений нет.

Политический риск

Возможные последствия

Воздействие на Группу могут оказать политическая неустойчивость, либо экономические и социальные изменения в странах, где она ведёт свою хозяйственную деятельность. Это может включать смену правительства, получение и обновление разрешений, а также изменение правил международной торговли и законодательства, которые могут повлиять на условия ведения бизнеса и отрицательно отразиться на хозяйственном положении Группы, на финансовых результатах её деятельности и потенциально привести к потере лицензий на ведение деятельности.

Работы на Бозымчаке были временно приостановлены в четвертом квартале 2020 года в результате неустойчивого политического положения в Кыргызстане. В январе 2021 года новый президент Кыргызстана подписал указ о реформе в горной промышленности, которая включает ограничения иностранного участия в будущих проектах.

Дальнейшие международные санкции против России могут повлиять на разработку проекта Баимская, а также на поставку определённых товаров и услуг для действующих предприятий Группы.

Принимаемые меры

KAZ Minerals поддерживает активный диалог с государствами-собственниками недр и ключевыми заинтересованными лицами по ряду вопросов. Изменения тщательно отслеживаются, и там, где необходимо, проводится лоббирование интересов.

Казахстан является одной из наиболее политически стабильных и экономически развитых стран в Центральной Азии.

В январе 2020 года Дмитрия Медведева на посту премьер-министра Российской Федерации заменил Михаил Мишустин. Правительство России продолжает поддерживать проект Баимская, и в ноябре 2020 года министерство развития Дальнего Востока и Арктики предоставило многосторонний Комплексный план развития на утверждение премьер-министра.

Приобретение месторождения Баимская было сформировано с использованием Отложенного вознаграждения, чтобы стимулировать продавца, как местного партнера, оказать помощь в реализации проекта.

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
3. Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска

Оценка данного риска указывает на его увеличение в связи с потенциальным стремлением правительств увеличить долю ресурсов, вследствие отрицательного влияния пандемии COVID-19 на государственные финансы. Правительство Казахстана обсуждало вопрос возможного увеличения налогообложения, в том числе для горнодобывающих предприятий.

Соблюдение нормативно-правовых требований

Возможные последствия

Группа должна осуществлять деятельность в соответствии с различными нормативно-правовыми требованиями во всех её юрисдикциях, включая права на недропользование в Казахстане, Кыргызстане и России, а также правила корпоративного управления в соответствии с законодательством Великобритании, в том числе сделки со связанными сторонами, противодействие взяточничеству и коррупции. Законодательные акты и налогообложение могут быть подвержены частым изменениям и неопределённости толкования, применения и исполнения. Неисполнение положений законодательства может привести к санкциям со стороны уполномоченных органов, штрафам, судебным разбирательствам, и, в конечном итоге, к потере лицензии на ведение деятельности. Группе также могут быть начислены значительные суммы налогов, или же, Группа может не получить суммы налогов, подлежащие возмещению в соответствии с ожиданиями.

Принимаемые меры

Руководство Группы поддерживает контакты с соответствующими уполномоченными органами, а также обращается за консультациями, чтобы обеспечить исполнение всех требований законодательства и положений контрактов на недропользование. Перед соответствующим департаментом поставлена задача по контролю над соблюдением условий контрактов на недропользование в Казахстане. Руководство тесно сотрудничает с налоговыми органами и принимает участие в обсуждении предлагаемых поправок в налоговое законодательство. Более подробно о налоговой стратегии и управлении налоговыми рисками Группы изложено в разделе «Финансовый обзор». Соответствующие процедуры мониторинга и раскрытия информации действуют для сделок со связанными сторонами. Социальные инвестиции осуществляются в соответствии с политикой, утвержденной Советом Директоров, и контролируются Комитетом по социальным инвестициям Группы. Корпоративные политики Группы применяются в России, где специальная команда занимается вопросами соблюдения правовых и нормативных требований.

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
3. Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска

Изменений нет.

ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Ценовой риск по сырьевым товарам*

Возможные последствия

Результаты деятельности Группы в значительной степени зависят от цен на сырьевые товары, в частности, на медь, и в меньшей степени – от цен на золото, серебро и цинк. Цены на сырьевые товары могут иметь широкий диапазон колебаний и зависят от ряда факторов, в том числе от мирового спроса и предложения, а также настроения инвесторов.

Отрицательное экономическое влияние пандемии COVID-19 негативно сказалось на цене на медь в первой половине 2020 года. Во второй половине 2020 года цена на медь существенно выросла после опубликования данных о положительной динамике экономического положения Китая и принятия комплекса мер по стимулированию экономики правительствами по всему миру.

Снижение темпов экономического развития Китая, например, в результате еще одной вспышки COVID-19 или ухудшения торговых отношений с США, может весьма неблагоприятно сказаться на ценах на медь, так как Китай является самым крупным потребителем меди во всем мире.

Принимаемые меры

Группа непрерывно проверяет чувствительность своего бизнеса к колебаниям цен на сырьевые товары. Группа не хеджирует цены на сырьевые товары ни в настоящее время, ни на регулярной основе, но может заключить договор на программу хеджирования, если Совет Директоров определит необходимость обеспечить бóльшую определенность в отношении будущих денежных потоков.

Анализ чувствительности к изменениям цен на товары включен в раздел «Обзор рынка».

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
3. Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска

Учитывая недавние колебания цены на сырьевые товары по-прежнему остаются основным фактором риска.

Валютный риск и риск инфляции*

Возможные последствия

Колебание курса валюты или инфляция в юрисдикциях государств, в которых Группа ведёт свою деятельность, может привести к повышению размера расходов в будущем.

Так как функциональной валютой производственных предприятий Группы является местная валюта, колебание курса валюты может привести к доходам и убыткам от курсовой разницы, отражаемым в отчёте о доходах и расходах, а также к нестабильности уровня чистых активов, отражённых в бухгалтерском балансе Группы.

Принимаемые меры

По мере возможности денежные расчеты по хозяйственным операциям, а также отражение стоимости активов и обязательств осуществляются Группой в долларах США. Группа в общем не хеджирует свой валютный риск в отношении операционных расходов.

Более подробная информация включена в примечание 32 к финансовой отчетности.

Связь со стратегией

2. Оптимизация наших действующих активов

Изменение риска

Изменений нет.

Воздействие взаимоотношений с Китаем

Возможные последствия

Группа осуществляет продажи ограниченному числу заказчиков в Китае, особенно это касается реализации медного концентрата. Стоимость переработки и рафинирования зависит от медеплавильных мощностей в Китае и уровня поставок медного концентрата в регионе.

Китай является важным источником финансирования для Группы, поскольку страна предоставила долгосрочные займы, составляющие $2,1 млрд долларов США по состоянию на 31 декабря 2020 года. Кроме того, Группа использует услуги подрядчиков и закупает материалы из Китая.

Хотя китайская экономика уверенно восстановилась после первого негативного воздействия пандемии COVID-19, любые будущие ограничения на перемещение товаров, людей и услуг могут повлиять на деятельность и проекты Группы, доступность китайских кредитов и спрос на сырьевые товары.

Принимаемые меры

На Актогае и Бозшаколе производится медный концентрат, который привлекателен для китайских медеплавильных заводов из-за своей «чистоты» и высокого содержания серы. Группа установила партнерские отношения со стратегическими заказчиками в Китае.

Группа поддерживает отношения с рядом международных банков-кредиторов, имеет в наличии кредитные линии, предоставленные синдикатом ПФЛ, БРК, CAT Financial, а также имеет возможность рассматривать другие источники капитала при необходимости.

Связь со стратегией

1. Реализация крупных проектов роста
2. Оптимизация наших действующих активов
3. Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска

Согласно оценкам, данный риск снизился по сравнению с показателем за предыдущий год в следствие улучшения прогнозов в отношении экономики Китая после первоначального воздействия пандемии COVID-19.

Приобретение и продажа активов

Возможные последствия

Группа может приобретать или продавать активы или предприятия, которые не приносят ожидаемых выгод или прироста стоимости для Группы. Изменение рыночных условий, неверные предположения или недочёты комплексной проверки могут привести к принятию неверных решений, а следовательно, к приобретениям или продаже активов, которые не смогут принести ожидаемых выгод.

Реорганизация Группы проводилась в соответствии с законами и нормативно-правовыми актами Казахстана, которые могут меняться и по-разному интерпретироваться, включая правовые и налоговые аспекты Реорганизации, которые также могут привести к возникновению обязательств для KAZ Minerals.

Nova Resources и Независимый комитет KAZ Minerals PLC объявили об условиях Рекомендуемой оферты.

Принимаемые меры

Все потенциальные приобретения и продажа активов проходят строгий процесс оценки с участием специалистов и при поддержке независимых консультантов в случае необходимости. По заключаемым сделкам проводятся комплексные экспертизы, а существенные сделки подлежат проверке и одобрению со стороны Совета Директоров, включая гарантию того, что сделка соответствует стратегии Группы, учитывает ключевые допущения, и по ней определены соответствующие риски.

Члены Совета Директоров, не связанные с Рекомендуемой офертой, создали Независимый комитет в отношении данного предложения согласно предложению Linklaters, Citigroup и UBS. Независимый комитет имеет полное право осуществлять руководство Группой и располагает полным доступом к информации, касающейся Группы, и ее текущей деятельности.

Связь со стратегией

2 Оптимизация наших действующих активов

3 Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска ↑

По оценкам, данный риск увеличился в результате Рекомендуемой оферты Группы.

Риск ликвидности

Возможные последствия

Группа подвергается риску ликвидности, если она не выполняет свои платёжные обязательства по мере наступления сроков их погашения или неспособна получить доступ к приемлемым источникам финансирования. Несоблюдение условий финансовых ковенантов может привести к тому, что заёмные средства станут недоступными, и должны быть немедленно погашены.

Баимская является крупным проектом, и для его развития потребуется дополнительное финансирование, что повысит уровень задолженности Группы.

Неспособность управлять риском ликвидности может оказать существенное воздействие на движение денежных средств Группы, а также её доходы и финансовое положение.

Принимаемые меры

Совет Директоров тщательно отслеживает прогнозные денежные потоки и принимает финансовую стратегию. На 31 декабря 2020 года Группа имеет существенный объем доступных ликвидных средств в размере $1,3 млрд. Действующие предприятия Группы приносят большой доход.

Группа имеет большой опыт привлечения заемных средств для финансирования крупных проектов разработки месторождений. Что касается проекта Баимская, одновременно с разработкой технико-экономического обоснования, Группа продолжает вести переговоры с банками о финансировании этапа строительства и оценивает возможности для партнерства.

Более подробная информация о непрерывности и жизнеспособности представлена в примечании 2(a) к финансовой отчетности и на страницах с 82 по 83 соответственно.

Связь со стратегией

1 Реализация крупных проектов роста

2 Оптимизация наших действующих активов

3 Использование преимуществ доступа к природным ресурсам

Изменение риска ↔

Считается, что в ближайшей перспективе, риск ликвидности снизится как следствие положительного прогноза в отношении увеличения цен на медь в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Тем не менее, в долгосрочной перспективе для реализации медного проекта Баимская потребуется дополнительное финансирование, что повысит уровень задолженности Группы.

* Входит в состав тех основных рисков, которые рассматриваются как конкретные случаи неблагоприятного развития событий в рамках заявления о жизнеспособности на стр. с 82 по 83.

ЗАЯВЛЕНИЕ О ЖИЗНЕСПОСОБНОСТИ

Оценка перспектив Группы основана на стратегии Группы, принимая во внимание ее основные риски. Группа занимается разработкой и эксплуатацией крупномасштабных, низкозатратных медных производств, в связи с чем рынок меди является ключевым фактором при оценке долгосрочных перспектив Группы. Дополнительная информация о рынке и перспективах в отношении меди и продукции Группы включена в раздел «Обзор рынка» на страницах 22 и 23. Группа извлекает пользу из ряда стратегических преимуществ и сохраняет место среди самых низкозатратных производителей меди в мире. Более подробная информация о бизнес-модели и стратегии Группы приведена на страницах 12-13 и 32-33.

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании Совет Директоров провел оценку жизнеспособности Группы, выбрав трехлетний период оценки до 31 декабря 2023 года. Совет Директоров считает, что выбор данного отрезка времени для оценки жизнеспособности сделан обоснованно, поскольку:

- Результаты деятельности Группы в значительной степени зависят от цен на сырьевые товары, которые могут иметь широкий диапазон колебаний и зависеть от глобального макроэкономического развития. Неустойчивость рынка может усилиться как следствие продолжающейся пандемии COVID-19. Соответственно, цены на медь трудно спрогнозировать в течение длительного периода.
- Курсы валют и темпы инфляции в юрисдикциях, в которых Группа осуществляет свою деятельность, являются важной движущей силой, влияющей на операционные затраты Группы, и их трудно спрогнозировать на период более трех лет.
- Существующие кредитные линии Группы амортизируются в течение периода жизнеспособности с запланированными выплатами в размере $1,7 млрд;
- Группа продолжает оценивать капитальное развитие, варианты партнерства и финансирования для строительства проекта Баимская, результаты которого значительно повлияют на капитальные затраты и финансирование Группы.

Настоящее заявление о жизнеспособности должно рассматриваться вместе с раскрытием непрерывности деятельности, представленном на страницах с 142 по 143.

Оценка перспектив

При оценке перспектив Группы Совет Директоров рассмотрел текущую позицию Группы, принимая во внимание: доступные ликвидные средства в размере $1,3 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года, ценовое конкурентное преимущество предприятий Группы; потенциальное воздействия текущей пандемии COVID-19 на показатели производительности Группы с учетом мер профилактики, принятых на текущий момент; а также будущие потребности в капитале, в том числе на расширение рудника Актогай, а также завершение банковского ТЭО и начальные работы по медному проекту Баимская. Дальнейшие материальные затраты на разработку медного проекта Баимская подлежат утверждению Советом Директоров и потребуют организации надлежащего финансирования. В результате, никакие из обязательств по капитальным затратам, связанным с развитием медного проекта Баимская, не были включены в оценку жизнеспособности Группы.

При проведении оценки жизнеспособности никакие последствия перехода права собственности или смены стратегии вследствие Рекомендуемой оферты не принимаются во внимание. См. примечание 36 к финансовой отчетности.

Предприятия Группы расположены в странах СНГ, а продажи осуществляются заказчикам за пределами Великобритании и ЕС, в связи с чем ожидается, что Brexit не окажет существенного влияния на ее жизнеспособности.

Совет Директоров рассмотрел все основные риски, изложенные на страницах 76-81, но сосредоточил внимание на тех основных рисках, которые по отдельности или в совокупности могут оказать существенное влияние на производство, доходность, движение денежных средств и ликвидность в течение периода оценки:

Ценовой риск по сырьевым товарам: финансовые перспективы Группы чувствительны к ценам на сырьевые товары. Устойчивая среда низких цен на сырьевые товары ниже рыночного консенсус-прогноза негативно скажется на доходности и движении денежных средств Группы.

Перерывы в производственной деятельности: может оказаться, что в результате потенциального воздействия вспышки COVID-19, но не ограничиваясь данной причиной, предприятия Группы не выполнят планы производства на одном или нескольких своих производственных объектах, что способно привести к временному сокращению или приостановке производства.

Строительство и ввод в эксплуатацию новых проектов: новые проекты могут быть не введены в эксплуатацию в установленный срок или могут зависеть от дополнительных затрат по проекту.

Валютный риск и риск инфляции: значительное увеличение обменного курса тенге к доллару США с его нынешнего уровня или повышение инфляции в Казахстане могут оказать существенное воздействие на операционные затраты.

Риск ликвидности: для обеспечения доступности заемных средств Группа должна выполнить различные обязательства, включая финансовые ковенанты. Более высокие, чем ожидалось, темпы роста процентных ставок доллара США могут повлиять на финансовые перспективы Группы. Группе также необходимо будет заключить новые соглашения о предоставлении займа для развития медного проекта Баимская.

Совет Директоров обоснованно ожидает, что в течение периода оценки жизнеспособности Группы не возникнет никаких непредвиденных событий, которые Группа не в состоянии контролировать и которые существенно ограничили бы производство или экспорт сырья с предприятий Группы в течение продолжительного периода времени. Такие события могут включать в себя природные явления, вызванные пандемией ограничения на трансграничные перевозки, существенные политические или законодательные изменения, нормативно-правовые проблемы либо серьезные гражданские беспорядки.

Процедура оценки перспектив Группы

Совет Директоров провел оценку жизнеспособности Группы на основе прогноза Казначейства Группы, который регулярно анализируется Советом Директоров. Указанный прогноз формируется с учетом процесса подготовки годового бюджета, планов по отдельным проектам, а также планов по срокам эксплуатации рудников, которые отражают ожидаемый профиль производства на этих предприятиях и связанных с ним затрат в течение ожидаемого экономического срока их службы.

Совет Директоров рассмотрел ключевые предположения, сделанные в заявлении о жизнеспособности Группы, и убедился в их обоснованности. Данные предположения включают предположения, основанные на мнениях, полученных из внешних источников, по вопросам ценообразования в отношении сырьевых товаров, обменных курсов, уровня инфляции и процентных ставок, а также на внутренней оценке будущих объемов производства и с учетом сроков ввода в эксплуатацию проектов. Предположения о ценах на сырьевые товары были установлены с учетом рыночных консенсус-прогнозов.

Чтобы отразить основные риски, которые могут оказать существенное влияние на жизнеспособность Группы в течение трехлетнего периода, модель базового сценария операционной деятельности была подвергнута стресс-тестированию и анализу чувствительности. В данном случае рассматривались крайне неблагоприятные сценарии, но только те, которые Совет Директоров счел вероятными, в том числе:

- Устойчивая среда низких цен на сырьевые товары ниже рыночного консенсус-прогноза в течение всего периода оценки жизнеспособности;
- Устойчивая среда низких цен на сырьевые товары в сочетании более низким по сравнению с ожидаемым объемом производства от производственных операций на Актогае и Бозшаколе, возникшая в результате COVID-19 или по другим причинам, включая задержку ожидаемого ввода в эксплуатацию проекта расширения Актогая; и
- Устойчивая среда низких цен на сырьевые товары и недостижение ожидаемых объемов производства в сочетании с увеличением операционных затрат Группы из-за неблагоприятных обменных курсов и более высокой инфляции затрат.

Дополнительно было проведено обратное стресс-тестирование, в частности, на чувствительность прогнозов к снижению цены на медь. В результате было установлено, что никакое обоснованно возможное отрицательное изменение цены на медь не приведет к несоблюдению финансовых ковенантов.

Совет Директоров рассмотрел существующие кредитные линии Группы, существенный уровень амортизации долга в течение периода жизнеспособности в размере $1,7 млрд, а также вероятные изменения заемных средств и кредитных линий, необходимых для реализации стратегии Группы, включая разработку проекта расширения Актогая и банковского ТЭО медного проекта Баимская.

Подтверждение долгосрочной жизнеспособности

Согласно прогнозам, в базовом сценарии и с учетом всех оцененных неблагоприятных сценариев Группа имеет достаточные объемы ликвидности и соблюдает все условия кредитных соглашений в течение периода оценки устойчивости операционной деятельности. Принимая это во внимание, а также после оценки основных рисков Совет Директоров пришел к заключению, что, согласно обоснованным прогнозам, Группа сможет продолжать вести операционную деятельность и исполнять свои финансовые обязательства по мере наступления сроков их погашения в течение периода до 31 декабря 2023 года.

ДОСТИЖЕНИЕ НАШИХ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ ПУТЕМ ЭФФЕКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

> Культура нашей корпоративной деятельности определяется давно сложившимися корпоративными ценностями

Уважаемый акционер!

Данный Отчет Директоров 2020 года подготовлен в соответствии с опубликованным в июле 2018 года Кодексом корпоративного управления Великобритании (Кодекс), который применялся в течение всего 2020 финансового года. На протяжении 2020 финансового года Компания полностью следовала положениям Кодекса, за исключением положения 9, применяемого при назначении председателя правления компании в качестве председателя совета директоров той же компании, о чем более подробно изложено в разделе о Комитете по предложению кандидатур на странице 106. В разделе «Структура корпоративного управления» на страницах с 88 по 98 излагаются способы применения принципов соблюдения положений Кодекса, а также описывается деятельность Совета Директоров и его Комитетов, включая вопросы, рассмотренные ими в течение финансового года.

Совет Директоров продолжает уделять основное внимание обеспечению соответствия процессов Группы требованиям Кодекса и продолжает следить за внедрением новых передовых методов в международную деятельность Группы. Наше заявление в соответствии со статьёй 172 размещено на странице 15 стратегического отчета.

Цель, ценности и стратегия

Наша корпоративная цель сосредоточена на устойчивом будущем, достижение которого возможно посредством поставки меди, с целью поддержания глобального перехода к экологически-ориентированной экономике, тесно связанной с нашей стратегией расширения объемов производства меди для обеспечения устойчивости деятельности Группы в будущем.

В связи с пандемией COVID-19, это был чрезвычайный год, и я доволен, что наши сложившиеся корпоративные ценности среди сотрудников приносят положительные результаты. В основу наших корпоративных ценностей заложены безопасность, долгосрочная эффективность, командная работа, профессиональное развитие и честность, и во многом благодаря этим ценностям, хозяйственная деятельность осталась устойчивой, а рабочие места – безопасными, не смотря на внешние сложности. Дополнительная информация о мерах, принятых в связи с пандемией COVID-19, находится на страницах с 54 по 73 «Отчета об устойчивом развитии».

Рекомендуемая оферта

4 февраля 2021 года Совет директоров Nova Resources и Независимый комитет KAZ Minerals PLC огласили условия Рекомендуемой оферты, с полным текстом которых можно ознакомиться на нашем веб-сайте www.kazminerals.com.

Так как Директора KAZ Minerals Владимир Ким и Олег Новачук являются конечными бенефициарами Nova Resources, нам было необходимо обеспечить надежные процессы корпоративного управления, чтобы рассматривать предложения от имени Компании и наших независимых акционеров.
Во второй половине 2020 года, когда Nova Resources впервые обратилась к Компании, все Директора, являющиеся независимыми от Консорциума, незамедлительно создали Независимый комитет и попросили меня стать его председателем. Независимый комитет назначил Linklaters в качестве юридического консультанта, а Citigroup и UBS в качестве объединённых советников по вопросам финансирования и корпоративного посредничества, для того, чтобы мы могли надлежащим образом выполнить оценку предложений Nova Resources, а также обеспечить исполнения решений с учетом рекомендаций независимых экспертов в соответствии со всеми применимыми нормам путем применения принципов корпоративного управления.

Мы проводили регулярные заседания и оценку различных показателей для Компании, а также изучили полный спектр стратегических возможностей в качестве возможных альтернатив предложениям Консорциума. В процессе проведения оценки предложений, мы учли долгосрочную потенциальную ценность предприятий и активов KAZ Minerals, а также рисков, сопряженных с их достижением. После получения повышенной оферты от Nova Resources в начале текущего года, в размере 780 центов за каждую акцию KAZ Minerals, члены Независимого комитета тщательно изучили данное предложение и, получив консультацию от Citigroup и UBS в отношении финансовых условий Рекомендуемой оферты, единогласно рекомендовали оферту акционерам.

Культура

Культура нашей корпоративной деятельности определяется давно сложившимися корпоративными ценностями, которые закладываются через обучение, вознаграждение и нашу заинтересованность в своих сотрудниках.
Мы используем ряд механизмов для мониторинга нашей культуры, которые включают процессы внутреннего аудита, отчеты по технике безопасности и охране труда, систему Speak Up и посещение производственных подразделений независимыми Директорами, а также другие механизмы обратной связи, которые обеспечивают Совет Директоров чрезвычайно важной информацией о культуре Группы. Мы считаем, что наши ценности ясно отражаются в нашей культуре.

KAZ Minerals неуклонно поддерживает многообразие и равенство на рабочих местах. Наша цель – принимать на работу и развивать лучших специалистов как на уровне общего штата сотрудников, так и на уровне Совета Директоров, и мы гордимся, что у нас самый высокий уровень присутствия женщин среди аналогичных предприятий. Будучи Уполномоченным неисполнительным директором по трудовым ресурсам, я провел заочные встречи с группой женщин, работающих на наших производственных объектах. Более подробно с этой информацией можно ознакомится в разделе «Структура корпоративного управления».

Структура Комитетов

Система корпоративного управления KAZ Minerals создана для поддержки Совета Директоров в обеспечении долгосрочного, устойчивого роста для заинтересованных сторон на прозрачной и этической основе. В Группе действует пять Комитетов Совета Директоров (Комитет по аудиту, Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию, Комитет по вознаграждениям, Комитет по предложению кандидатур и Комитет по обеспечению реализации проектов). Каждый из комитетов занимается рассмотрением конкретных аспектов деятельности Группы и играет важную роль как в осуществлении внутреннего контроля, так и в управлении рисками Группы. Дополнительная информация о Комитетах Совета Директоров Группы, а также о мероприятиях, проведенных ими в течение года, приводится в соответствующих разделах Отчета о структуре корпоративного управления, который приводится далее.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Совет Директоров в течение всего года взаимодействует с заинтересованными лицами для того, чтобы лучше понять их нужды и интересы, и это взаимодействие позволяет нам эффективно сотрудничать для достижения нашей корпоративной цели, не забывая о наших обязанностях перед ними в соответствии с разделом 172 Закона о компаниях 2006 года. Успешная реализация нашей стратегии роста создаст ценность и долгосрочный устойчивый успех для наших заинтересованных сторон. Более подробная информация изложена на последующих страницах, а также в «Стратегическом отчете» на страницах с 14 по 17 и на страницах с 54 по 73 «Отчета об устойчивом развитии».

Мы планируем провести наше Ежегодное общее собрание акционеров 29 апреля 2021 года в Лондоне. Более подробная информация изложена в Уведомлении о Ежегодном общем собрании акционеров, и любые новые данные будут сообщаться по мере необходимости по причине текущей неопределенной ситуации, связанной с пандемией COVID-19.

Майкл Линч-Белл
Заместитель Председателя Совета Директоров и Старший независимый Директор

СОСТАВ КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В настоящее время состав Комитетах Совета Директоров представлен следующим образом:

	Комитет по аудиту	Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию	Комитет по предложению кандидатур	Комитет по вознаграждениям	Комитет по обеспечению реализации проектов
Олег Николаевич Новачук					
Эндрю Саузам					
Линда Армстронг		○	○	●	○
Элисон Бэйкер	●		○		
Владимир Ким					
Майкл Линч-Белл	○	○	●	○	
Джон МакКензи	○	○			●
Чарльз Уотсон	○	●		○	○

● Председатель Комитета ○ Член Комитета

ЭФФЕКТИВНОЕ КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Олег Новачук
Председатель

Назначение в Совет Директоров: 2005 г.

Вклад в деятельность Компании:
Олег Новачук входил в состав ключевых членов руководства и, прежде чем стать Председателем Правления в 2007 году и Председателем Совета Директоров в 2018 году, в 2005 году в качестве Главного финансового директора зарегистрировал Группу на фондовой бирже. В качестве Председателя Совета Директоров он несет ответственность за стратегическое развитие, взаимодействие с государственными органами и развитие деятельности. Благодаря своим знаниям в производственной сфере, опыту разработки проектов и отношениям с промышленными, финансовыми и политическими лидерами как в Казахстане, так и России, Олег Новачук обладает уникальной квалификацией, соответствующей его ответственной должности. С момента формирования KAZ Minerals в 2014 году, в котором Олег Николаевич сыграл решающую роль, KAZ Minerals успешно реализовала два новых медных производства мирового класса, обеспечив один из самых высоких темпов расширения производства в отрасли и позволив Группе занять место в первом квартиле глобальной кривой затрат. Олег Николаевич руководит стратегическим развитием медного проекта Баимская.

Опыт работы:
До начала деятельности в Группе в 2001 году, Олег Новачук занимал должность председателя Совета директоров АО «Казпромбанк».

Эндрю Саузам
Председатель Правления

Назначение в Совет Директоров: 2014 г.

Вклад в деятельность Компании:
Проработав в KAZ Minerals в течение пятнадцати лет, Эндрю обладает глубоким пониманием особенностей деятельности Группы, ее культуры и делового окружения. Занимая должность Председателя Правления, Эндрю несет ответственность перед Советом Директоров за исполнительное управление Группой, включая руководство Исполнительным комитетом и реализацию стратегии Группы. Эндрю Саузам вместе с Олегом Новачуком был одним из архитекторов Реорганизации и образования компании KAZ Minerals в 2014 году. В качестве Главного финансового директора и относительно недавно в должности Председателя Правления, Эндрю выполнял ключевую роль в реализации стратегии роста Группы, в результате чего объем производства меди увеличился с 85 тыс. тонн в 2015 году до более 300 тыс. тонн в 2020 году, при этом находясь среди самых низкозатратных производителей в мире.

Опыт работы:
Эндрю приступил к работе в Компании в 2006 году и занимал ряд ведущих должностей, включая должность Главного финансового Директора Группы с 2013 по 2017 годы, с начала 2018 года он был назначен Председателем Правления. Эндрю является дипломированным бухгалтером, который начал свою карьеру в фирме Deloitte в Лондоне, где он оказывал аудиторские и транзакционные услуги многим компаниям, зарегистрированным на бирже в Великобритании. До перехода в Компанию Эндрю работал в сфере корпоративного развития в компании GlaxoSmithKline plc.

Майкл Линч-Белл
Заместитель Председателя Совета Директоров и Старший Независимый Неисполнительный Директор

Назначение в Совет Директоров: 2013 г.

Вклад в деятельность Компании:
Опыт Майкла в области горнодобывающей промышленности и добычи других природных ресурсов, в том числе на рынках капитала в тех странах, где мы осуществляем нашу деятельность, дает ему четкое представление о нашей производственной деятельности и стратегии. Он успешно руководил управлением Совета Директоров в течение последних двух лет в качестве Заместителя Председателя Совета Директоров, а также в прошлом в качестве Старшего независимого Директора, а теперь исполняет обязанности председателя Независимого комитета, который рассматривает Рекомендуемую оферту, предложенную Компании.

Опыт работы:
За свою 38-летнюю карьеру в компании Ernst & Young, работавшей с компаниями нефтегазовой и горно-металлургической промышленности, Майкл выполнял ключевую роль в организации и создании подразделений Ernst & Young в Казахстане, а также в консультировании крупных компаний из СНГ по ряду сделок, в том числе в России. Он вышел на пенсию в 2012 году, находясь в должности старшего партнера консалтинговой компании по сделкам в горнодобывающей отрасли и металлургии и члена глобального консультационного совета Ernst & Young.

Прочие назначения:
В настоящее время Майкл является неисполнительным директором российской сети гипермаркетов Лента, Barloworld Limited, Gem Diamonds Limited и Little Green Pharma Limited. Кроме того, он является членом экспертной группы ООН по Управлению ресурсами. Майкл ранее был попечителем и казначеем организации ActionAid International.

Линда Армстронг, кавалер ордена Британской империи
Независимый Неисполнительный Директор

Назначение в Совет Директоров: 2013 г.

Вклад в деятельность Компании:
Карьера Линды в добывающей промышленности в должностях, связанных с оперативной деятельностью, развитием бизнеса и управлением персонала, а также ее опыт в области техники безопасности и охраны труда, обеспечивают проницательный подход и чуткое руководство, что способствует ориентации Группы в ее деятельности и проектах, а также в инициативах по улучшению результатов в области охраны труда и техники безопасности.

Опыт работы:
Геофизик по образованию, Линда обладает более чем 30-летним опытом работы в сфере добычи природных ресурсов в компании Shell. За время работы она занимала ряд руководящих должностей в области разведки и добычи, в том числе была директором по вопросам геологоразведки и разработки новых месторождений в Великобритании, директором по вопросам геологоразведки и добычи нефти в Омане и вице-президентом по техническим вопросам компании Shell International. До этого она занимала должность председателя совета попечителей Совета безопасности Великобритании.

Прочие назначения:
Неисполнительный директор Ørsted A/S (ранее – DONG Energy A/S), председатель Совета по обучению в сфере строительства и машиностроения, а также президент Shell Pensioners' Association.

Джон МакКензи

Независимый
Неисполнительный Директор

Назначение в Совет Директоров: 2015 г.

Вклад в деятельность Компании:

Должности Джона в высшем руководящем составе в металлургическом и горнодобывающем секторе и, в частности, в медедобывающей отрасли, дают ему непосредственный опыт в области финансирования, разработки и эксплуатации медных активов, а также позволяют ему вносить ценный вклад в проекты, операции, разведку, финансирование проектов, устойчивое развитие, технику безопасности, охрану труда и окружающей среды.

Опыт работы:

Джон обладает стажем работы в горнорудной отрасли порядка 30 лет. Долгое время он работал в Группе Anglo American, где, в частности, возглавлял подразделение по производству цинка с 2006 по 2009 годы, а также был исполнительным директором подразделения по производству меди с 2009 по 2013 годы. В 2015 году Джон основал Mantos Copper.

Прочие назначения:

Исполнительный председатель Mantos Copper, директор Mantoverde S.A. и главный исполнительный директор по горному делу в Audley Capital Advisors LLP.

Чарльз Уотсон

Независимый
Неисполнительный Директор

Назначение в Совет Директоров: 2011 г.

Вклад в деятельность Компании:

Опыт Чарльза в реализации крупных проектов и его прошлые руководящие должности как в Казахстане, так и в России, наряду с его постоянным стремлением к улучшению показателей по промышленной безопасности, охране труда и устойчивому развитию способствуют значительному повышению ценности его вклада в деятельность Совета Директоров.

Опыт работы:

В течение 29 лет в Shell Чарльз занимал ряд высоких руководящих должностей международного уровня, завершив свою деятельность в должности исполнительного вице-президента по России и СНГ (где в его обязанности входил, в том числе, контроль над деятельностью Shell в Казахстане), председателя Shell Russia и председателя совета директоров Sakhalin Energy Investment Company. В прошлом он являлся неисполнительным директором ОАО АНК «Башнефть».

Элисон Бэйкер

Независимый
Неисполнительный Директор

Назначение в Совет Директоров: 2017 г.

Вклад в деятельность Компании:

Элисон имеет обширный опыт работы в сфере рынков капитала и развивающихся рынков, в том числе в энергетическом и горнодобывающем секторах как Казахстана, так и России. Кроме того, она обладает длительным опытом работы в финансовой сфере и возглавляет Комитет по аудиту с 2018 года.

Опыт работы:

Имея 25-летний опыт предоставления услуг аудита, работая в сфере рынков капитала и консультационных услуг, Элисон ранее руководила практикой компании PricewaterhouseCoopers в сфере нефти и газа в Великобритании, Европе, на Ближнем Востоке и в Африке, а до этого – практикой компании Ernst & Young в сфере обеспечения энергетики, коммунальных услуг и горной добычи Великобритании.

Прочие назначения:

Неисполнительный директор Helios Towers plc, Rockhopper Exploration plc и Endeavour Mining Corporation.

Владимир Ким

Неисполнительный Директор

Назначение в Совет Директоров: 2004 г.

Вклад в деятельность Компании:

Обладая обширными знаниями в области горнодобывающей промышленности, основательными практическими знаниями рынка СНГ и исключительным пониманием политической и нормативно-правовой среды Казахстана, Владимир Ким использует свой ценный опыт работы в горнодобывающей промышленности Казахстана и продолжает играть ключевую роль в оказании помощи и поддержки Компании в работе с правительством и местными властями Казахстана.

Опыт работы:

Владимир Ким начал свою трудовую деятельность в Группе в 1995 году после назначения управляющим директором и главным исполнительным директором компании АО «Жезказганцветмет». В 2000 году был избран председателем совета директоров указанной компании. Он был назначен Председателем Совета Директоров KAZ Minerals в 2005 году до проведения ее листинга на Лондонской фондовой бирже. В 2013 году Владимир сложил с себя полномочия Председателя Совета Директоров, но остался в составе Совета Директоров в качестве неисполнительного Директора.

Прочие назначения:

- A Комитет по аудиту
- H Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию
- R Комитет по вознаграждениям
- P Комитет по обеспечению реализации проектов
- N Комитет по предложению кандидатур
- Председатель

СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Заявление о корпоративном управлении за 2020 год

Соблюдение Кодекса

Настоящий раздел подготовлен в соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании, выпущенным в июле 2018 года и применяемым при составлении Годового отчета и финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. С Кодексом можно ознакомиться на сайте Совета по финансовой отчетности www.frc.org.uk. По мнению Совета Директоров, в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Компания осуществляла свою деятельность в соответствии с принципами и положениями Кодекса, за исключением положения 9 Кодекса, применяемого при назначении председателя правления компании в качестве председателя совета директоров той же компании, о чем более подробно изложено в отчете Комитета по предложению кандидатур на странице 106.

Применение принципов Кодекса

Настоящее заявление описывает процессы, выполненные Компанией за год с целью применения Кодекса, и отражает соответствие каждому принципу. Дополнительная информация представлена в разделе «Структура корпоративного управления» настоящего Годового отчета.

РУКОВОДСТВО СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ЦЕЛЬ КОМПАНИИ

Принцип	Более подробно	Страницы
Принцип A: Управлением в успешной компании занимается эффективный и предприимчивый совет директоров, роль которого заключается в повышении долгосрочного устойчивого успеха компании, создавая ценность для акционеров и внося вклад в более широкий круг общественности.	Бизнес-модель Взаимодействие с заинтересованными сторонами Производственный обзор Устойчивое развитие Биографии членов Совета Директоров Структура корпоративного управления Разделение ролей и обязанностей	с 12 по 13 с 14 по 17 с 37 по 44 с 54 по 73 с 86 по 87 с 88 по 98 91
Принцип B: Совет директоров должен установить цели, ценности и стратегию компании, и должен удостовериться в том, чтобы они соответсвовали культуре компании. Все директора должны действовать добросовестно, вдохновлять собственным примером и способствовать развитию желаемой культуры.	Обращение Председателя Совета Директоров Наша стратегия Структура корпоративного управления Разделение ролей и обязанностей Отчет о вознаграждении	с 4 по 5 с 32 по 33 с 88 по 98 91 с 111 по 123
Принцип C: Совет директоров должен следить за тем, чтобы у компании были необходимые ресурсы для достижения ее целей и контролировать производительность в соответствии с этими целями. Совет директоров также должен установить систему целесообразного и эффективного контроля, обеспечивающую оценку и управление рисками.	Бизнес-модель Взаимодействие с заинтересованными сторонами КПЭ Управление рисками Управление рисками и внутренний контроль Отчет Комитета по аудиту	с 12 по 13 с 14 по 17 с 34 по 36 с 74 по 81 97 с 99 по 103
Принцип D: Для того, чтобы компания могла выполнить свои обязательства в отношении акционеров и заинтересованных сторон, Совет директоров должен обеспечить их эффективное взаимодействие и участие.	Взаимодействие с заинтересованными сторонами Устойчивое развитие Структура корпоративного управления	с 14 по 17 с 54 по 73 с 88 по 98
Принцип E: Совет директоров обеспечивает соответствие кадровой политики и производственной практики ценностям компании и поддержанию долгосрочного устойчивого успеха. У работников должна быть возможность поднять любой волнующий их вопрос.	Взаимодействие с заинтересованными сторонами Устойчивое развитие Структура корпоративного управления Отчет о вознаграждении	с 14 по 17 с 54 по 73 с 88 по 98 с 111 по 123

РАЗДЕЛЕНИЕ ОБЯЗАННОСТЕЙ

Принцип	Более подробно	Страницы
Принцип F: Председатель совета директоров осуществляет управление деятельностью совета директоров и несет ответственность за общую эффективность управления компанией. Члены совета директоров должны продемонстрировать объективное суждение в период пребывания в данной должности и обеспечить развитие культуры открытости и конструктивного диалога. Кроме того, председатель способствует конструктивной связи с советом директоров, эффективному вкладу всех неисполнительных директоров, а также следит за тем, чтобы директора своевременно получали точную и четкую информацию.	Обращение Председателя Совета Директоров Структура корпоративного управления Разделение ролей и обязанностей	с 4 по 5 с 88 по 98 91
Принцип G: В составе совета директоров должно быть надлежащее соотношение исполнительных и неисполнительных (и, в частности, независимых неисполнительных) директоров, во избежания того, чтобы какое-либо лицо или небольшая группа лиц не могла доминировать в решениях, принимаемых советом директоров. Должно быть четкое разделение ответственности в части руководства советом директоров и исполнительным руководством компании.	Биографии членов Совета Директоров Структура корпоративного управления Разделение ролей и обязанностей	с 86 по 87 с 88 по 98 91
Принцип H: Неисполнительные директора должны иметь в своем распоряжении достаточное время для исполнения своих обязанностей в совете директоров. Они должны поднимать конструктивные вопросы, давать стратегические указания, предлагать экспертные консультации и ставить требования к руководству.	Биографии членов Совета Директоров Структура корпоративного управления Разделение ролей и обязанностей	с 86 по 87 с 88 по 98 91
Принцип I: Совет директоров, при поддержке корпоративного секретаря, следит за тем, чтобы у совета директоров были в распоряжении необходимые политики, процедуры, информация, время и ресурсы для рационального и эффективного функционирования.	Структура корпоративного управления Разделение ролей и обязанностей	с 88 по 98 91

СОСТАВ, ПРЕЕМСТВЕННОСТЬ И ОЦЕНКА

Принцип	Более подробно	Страницы
Принцип J: Процедура назначения в члены совета директоров должна быть официальной, беспристрастной и прозрачной. Для совета директоров и высшего руководства необходимо обеспечить эффективный план кадровой преемственности. Назначения и планы преемственности должны быть основаны на заслугах и объективных критериях, и в этой связи способствовать развитию гендерного, социального и этнического разнообразия, когнитивных и сильных сторон личности.	Структура корпоративного управления Отчет Комитета по предложению кандидатур	с 88 по 98 с 106 по 108
Принцип K: Совет директоров и комитеты совета директоров должны обладать сочетанием навыков, опыта и знаний. Следует регулярно обновлять состав совета директоров с учетом срока службы совета директоров в целом.	Биографии членов Совета Директоров Структура корпоративного управления Отчет Комитета по предложению кандидатур	с 86 по 87 с 88 по 98 с 106 по 108
Принцип L: Ежегодная оценка совета директоров должна учитывать его состав, разнообразие и эффективность взаимодействия директоров в процессе достижения поставленных целей. Индивидуальная оценка должна отражать текущую эффективность вклада каждого директора.	Структура корпоративного управления Отчет Комитета по предложению кандидатур	с 88 по 98 с 106 по 108

АУДИТ, УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Принцип	Более подробно	Страницы
Принцип M: Совет директоров должен определять официальные и прозрачные политики, чтобы обеспечить независимость и эффективность служб внутреннего и внешнего аудита, и удостоверится в целостности финансовой и описательной отчетности.	Структура корпоративного управления Управление рисками и внутренний контроль Отчет Комитета по аудиту	с 88 по 98 97 с 99 по 103
Принцип N: Совет директоров должен предоставлять справедливую, объективную и понятную оценку положения и перспектив компании.	Производственный обзор Финансовый обзор Заявление об устойчивости операционной деятельности Управление рисками и внутренний контроль Отчет Комитета по аудиту Финансовая отчетность	с 37 по 44 с 45 по 53 с 82 по 83 97 с 99 по 103 с 138 по 188
Принцип O: Совет директоров должен определить процедуры управления рисками, систему внутреннего контроля, а также характер и степень основных рисков, которые компания готова принять для достижения своих долгосрочных стратегических целей.	Управление рисками Заявление об устойчивости операционной деятельности Управление рисками и внутренний контроль Отчет Комитета по аудиту	с 74 по 81 с 82 по 83 97 с 99 по 103

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Принцип	Более подробно	Страницы
Принцип P: Политики и процедуры вознаграждения должны обеспечивать поддержку стратегии и способствовать долгосрочному устойчивому успеху. Вознаграждение исполнительных директоров должно соответствовать целям и ценностям компании, и должно быть напрямую связано с успешным выполнением долгосрочной стратегии компании.	Наша стратегия Отчет о вознаграждении	с 32 по 33 с 111 по 123
Принцип Q: Необходимо создать официальную и прозрачную процедуру для развития политики вознаграждения исполнительных директоров, а также для определения вознаграждения директора и высшего руководства. Директора не привлекаются к процессу определения их вознаграждения.	Отчет о вознаграждении	с 111 по 123
Принцип R: Директора должны проявлять независимость суждения и мнения в процессе определения вознаграждения с учетом показателей компании и индивидуальных показателей, и более существенных обстоятельств.	Отчет о вознаграждении	с 111 по 123

Руководство

Роль Совета Директоров

Совет Директоров подотчетен акционерам в управлении компанией таким образом, чтобы способствовать ее долговременной устойчивой успешной деятельности. Данный орган обеспечивает достижение равновесия в сочетании с долгосрочным ростом и выполнением краткосрочных задач, уделяя при этом должное внимание рискам.

Совет Директоров, в первую очередь, отвечает за цели, ценности, стратегическое направление развития и осуществление руководства, выявление рисков и управление ими, а также за обеспечение действия системы внутреннего контроля Компании. Первостепенной обязанностью Директоров является управление деятельностью Компании в качестве уполномоченных управляющих в интересах акционеров Компании с применением эффективных принципов корпоративного управления, ценностных ориентиров, соблюдением требований безопасной деятельности и этической культуры.

В исключительную компетенцию Совета Директоров входит перечень задач, пересматриваемых на постоянной основе. Их краткое содержание приводится ниже. Указанные вопросы существенны для Группы в целом ввиду их потенциальных стратегических, финансовых последствий, а также последствий для репутации Группы, равно как и их воздействие на все заинтересованные стороны. Совет Директоров самостоятельно выполняет некоторые свои обязанности, а ряд функций осуществляется посредством Комитетов и руководства. В настоящее время в Совет Директоров входят пять основных Комитетов для рассмотрения определенных аспектов деятельности Группы. Председатель каждого Комитета регулярно информирует Совет Директоров о вопросах, обсуждаемых на заседаниях Комитета, тем самым обеспечивая всех Директоров необходимыми сведениями и предоставляя возможность для обсуждения вопросов, рассматриваемых каждым Комитетом.

Вопросы в компетенции Совета Директоров

В перечень ключевых задач, относящихся к исключительной компетенции Совета Директоров, относятся вопросы, требующие принятия решений и утверждения в отношении:

- стратегии и планов деятельности Группы;
- существенных реструктуризаций или реорганизаций, включая крупные приобретения, слияния или ликвидации и изменений капитальной структуры Группы;
- значительного финансирования, крупных капиталовложений и проектов Группы;
- годового производственного и финансового бюджета;
- дивидендов Компании;
- необходимых политик в масштабе всей Группы и их обновлений, в том числе по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию, в области антикоррупционной политики, правил по ведению операций с ценными бумагами и процедур корпоративного управления;
- основных принципов управления ключевыми рисками Группы;
- назначений и отстранений от должности Директоров Компании или Корпоративного секретаря;
- ежегодной оценки деятельности Совета Директоров, Комитетов и Директоров;
- годового и полугодового отчетов, информационных писем и прочих документов для акционеров, а также основной обязательной отчетности, представляемой фондовым биржам;
- рассмотрение всех значительных договоров, выходящих за рамки обычной деятельности, в которых заинтересована связанная сторона; и
- назначений или отстранений от должности внешнего аудитора Компании и основных корпоративных консультантов.

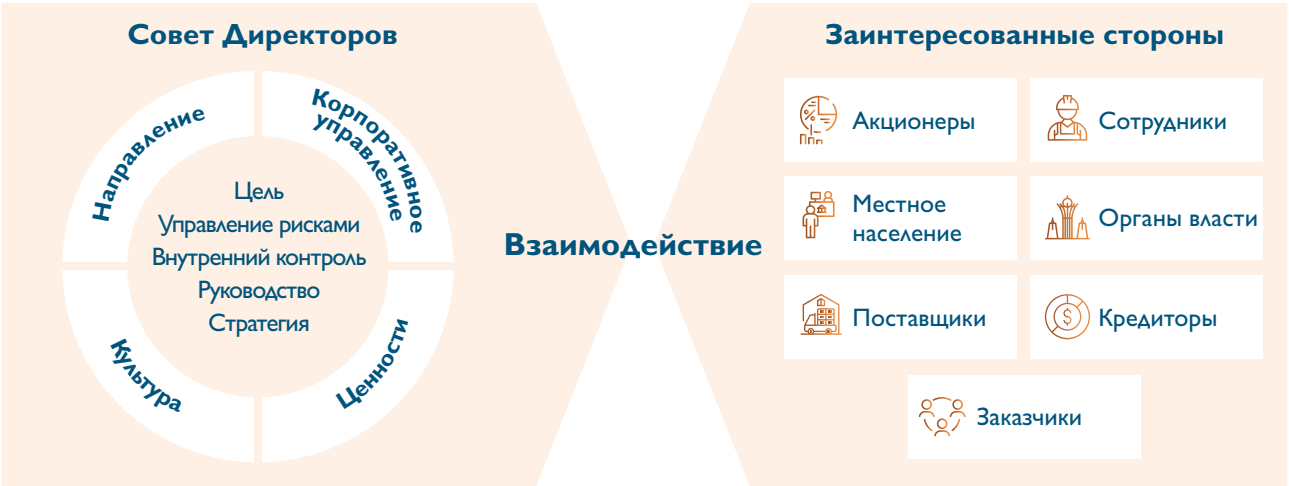
С полным перечнем вопросов, относящихся к компетенции Совета Директоров, можно ознакомиться на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com).

Эффективность

Состав Совета Директоров

В настоящее время в состав Совета Директоров входит Председатель Совета Директоров, Председатель Правления и шесть неисполнительных Директоров (включая заместителя Председателя Совета Директоров). Такое соотношение обеспечивает исключение доминирования отдельных лиц или небольшой группы Директоров в ходе принятия решений, а также защиту интересов миноритарных акционеров. Биографии всех Директоров изложены на страницах 86 и 87.

Совет Директоров ежегодно проводит обзор независимости своих неисполнительных Директоров и удовлетворен тем, что все неисполнительные Директора, за исключением Владимира Кима, остаются независимыми по своему характеру и суждениям. Следуя своему стремлению к достижению независимости, Совет Директоров (за исключением Консорциума) пришел к выводу, что каждый из Директоров – Линда Армстронг, Элисон Бэйкер, Майкл Линч-Белл, Джон МакКензи и Чарльз Уотсон – способен объективно оспаривать решения руководства. Ни один из них не имеет каких-либо деловых или иных интересов, способных повлиять, или создать впечатление влияния, на объективность их суждения в качестве Директора Компании. Несмотря на то, что Чарльз Уотсон является членом Совета Директоров в течение девяти лет, он продолжает демонстрировать независимость мышления и беспристрастность взглядов. Совет Директоров продолжает считать, что он обладает независимым мнением для целей положения 10 Кодекса. Совет Директоров пришел к такому мнению, так как Чарльз Уотсон продолжает проводить критическую оценку действия руководства, особенно по вопросам техники безопасности и развития проектов, и, следовательно, в соответствии с политикой Компании, Совет Директоров более чем на половину, за исключением Председателя, состоит из независимых неисполнительных Директоров.



РОЛИ И ОБЯЗАННОСТИ

Разделение обязанностей

Существует четкое разграничение обязанностей между Председателем Совета Директоров, Председателем Правления и Заместителем Председателя Совета Директоров. Роли Председателя Совета директоров, Председателя Правления, Заместителя Председателя Совета директоров и остальных Директоров разграничены таким образом, чтобы ни одно должностное лицо не имело неограниченных полномочий в принятии решений.

Ниже приводится краткое описание основных обязанностей:

Председатель Совета Директоров

Олег Николаевич Новачук

В ключевые функции и обязанности входит:

- руководящая роль в Совете Директоров;
- разработка соответствующих целей, планов, политики и стратегий Группы и обеспечение их исполнения Председателем Правления Группы для создания устойчивого бизнеса в долгосрочной перспективе;
- обеспечение эффективного взаимодействия с акционерами, основными заказчиками, стратегическими и коммерческими партнерами, регулирующими органами, правительствами соответствующих стран и другими заинтересованными сторонами с целью поддержания доверия заинтересованных сторон к руководству Компании;
- руководство и надзор в решении всех вопросов по промышленной безопасности, охране труда и устойчивому развитию в странах, где Группа осуществляет свою деятельность;
- обеспечение процесса определения Советом Директоров характера и степени основных рисков, которые Группа готова принять для достижения своих стратегических целей.

Председатель Правления

Эндрю Саузам

В ключевые функции и обязанности входит:

- ответственность за исполнительное управление Группой и руководство командой высшего менеджмента в повседневной деятельности Группы;
- своевременная реализация утвержденной стратегии;
- планирование подбора кадров, профессионального развития и преемственности руководящего состава;
- контроль, совместно с Председателем Совета Директоров, за соблюдением стандартов промышленной безопасности и охраны труда с особым учетом экологических и социальных вопросов;
- обеспечение управления рисками Группы в рамках ограничений, обозначенных Советом Директоров, а также поддержание функционирования эффективной системы внутреннего контроля и управления рисками и
- представление проектов годового бюджета, среднесрочных финансовых и производственных планов на рассмотрение Совету Директоров и обеспечение их выполнения.

Заместитель Председателя Совета Директоров и Старший Независимый Директор

Майкл Линч-Белл

В ключевые функции и обязанности входит:

- управление вопросами корпоративного управления Советом Директоров, включая ежегодное рассмотрение эффективности деятельности Совета Директоров;
- председательство в Комитете по предложению кандидатур;
- поддержание эффективных и конструктивных взаимоотношений и диалогов между неисполнительными Директорами, исполнительными Директорами и высшим руководством;
- распространение мнений и идей Председателя Совета Директоров, их резонирование, и, в случае необходимости, обеспечение посредничества между ним и другими Директорами;
- выполнение функций связующего контактного лица между акционерами и другими заинтересованными сторонами по вопросам, требующим особого внимания, которые не могут быть решены через обычные каналы связи с Председателем Совета Директоров, Председателем Правления или Главным финансовым директором, в том числе функций Председателя Независимого комитета.
- проведение, при необходимости, встреч с крупными акционерами по вопросам корпоративного управления и доклад о результатах таких встреч на последующих заседаниях Совета Директоров.

Независимые неисполнительные Директора

В ключевые функции и обязанности входит:

- предоставление независимой перспективы в дискуссиях на заседаниях Совета Директоров, используя опыт, приобретенный на различных руководящих должностях в других компаниях;
- конструктивная и критическая оценка стратегий, предлагаемых исполнительными Директорами, и тщательная проверка работы руководства по достижению согласованных целей и задач;
- мониторинг профиля рисков Группы;
- выполнение ключевых задач в работе Совета Директоров и основных Комитетов Совета; и
- обеспечение соответствующего сочетания навыков, знаний, опыта и независимых мнений.

СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Акционеры

Утверждение формальных вопросов и поддержание непрерывного диалога

Совет Директоров

Содействие долгосрочному устойчивому успеху Компании, осуществление контроля за соблюдением корпоративной культуры, взаимодействие с заинтересованными сторонами и определение целей, ценностей и стратегии Группы. Определение готовности к рискам, контроль над функционированием системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

Комитет по предложению кандидатур

Пересмотр состава Совета Директоров и Комитетов, а также планирование преемственности для Совета Директоров и высшего руководства с целью обеспечения многообразия кадрового потенциала

Комитет по вознаграждениям

Разработка и применение политики вознаграждений Совета Директоров, а также определение размера вознаграждений для исполнительных Директоров и следующего уровня высшего руководства для реализации стратегии, цели и ценностей Группы, а также в целях содействия долгосрочной успешной деятельности Группы.

Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию

Разработка и контроль применения принципов политик и стандартов в области охраны труда, промышленной безопасности и устойчивого развития для поддержки культуры Группы и управления рисками

Комитет по аудиту

Пересмотр добросовестности составления финансовой отчетности, организации внутреннего контроля и процессов обеспечения реализации, а также работы внутренних и внешних аудиторов

Комитет по обеспечению реализации проектов

Осуществление контроля за реализацией проекта расширения Актогая и медного проекта Баимская

Председатель Правления

Непосредственный контроль за реализацией стратегии, установленной Советом Директоров

Исполнительный Комитет

Содействие Председателю Правления при решении текущих вопросов, возникающих в повседневной деятельности Группы, реализации стратегических целей и функционировании системы управления рисками

Обязательства

Предполагается, что все Директора должны присутствовать на каждом заседании Совета Директоров и на каждом заседании любого из Комитетов, членами которых они являются, за исключением чрезвычайных обстоятельств, в силу которых присутствие на заседаниях не представляется возможным. Регулярные заседания Совета Директоров и Комитетов планируются заранее, по меньшей мере, за год, для того чтобы Директора могли урегулировать рабочий график и планы.

Примерно за семь дней до каждого заседания Директорам посредством электронного портала представляются на ознакомление вопросы и документы, подлежащие рассмотрению на заседаниях Совета Директоров или Комитета.

Если Директор не может присутствовать на заседании ввиду исключительных обстоятельств, он или она заранее получает документы и другую необходимую информацию до проведения заседания и имеет возможность обсудить с Председателем соответствующего Комитета или Корпоративным секретарем любые вопросы, которые он или она намерены поднять, и при необходимости отслеживать решения, принятые на заседании. Председатель Совета Директоров, Председатель Правления, Заместитель Председателя Совета Директоров и Корпоративный секретарь всегда готовы обсудить с Директорами вопросы, связанные с заседаниями, а также любые другие вопросы. Причинами отсутствия членов Совета Директоров являются, как правило, предварительные деловые или личные обязательства, которые невозможно отложить или болезнь.

Ниже представлена информация о количестве запланированных регулярных заседаний Совета Директоров, в которых имел право участвовать каждый Директор, а также о количестве заседаний, в которых они фактически приняли участие в течение 2020 года:

Действующие директора в течение 2020 года	Участие в регулярных заседаниях в течение 2020 года
Олег Николаевич Новачук	6/6
Эндрю Саузам	6/6
Линда Армстронг	6/6
Элисон Бэйкер	6/6
Владимир Сергеевич Ким[1]	5/6
Майкл Линч-Белл	6/6
Джон МакКензи	6/6
Чарльз Уотсон	6/6

1 Владимир Ким пропустил одно заседание Совета Директоров в связи с накладками в графике, вытекающими из его обязательств перед правительством Казахстана. Он заранее предоставил Председателю все комментарии по обсуждавшимся на пропущенном заседании вопросам.

В дополнение к шести запланированным заседаниям Совета Директоров в течение года было проведено три дополнительных заседания, на одном из которых обсуждался вопрос финансирования ПФЛ, а на двух других обсуждался вопрос влияния пандемии COVID-19 на Группу и меры, принятые для их смягчения.

Профессиональное развитие

В момент назначения все новые Директора проходят исчерпывающую и структурированную программу введения в должность с учетом индивидуальной специфики по должности. Программа введения в должность, которая разрабатывается Корпоративным секретарем, включает, в зависимости от обстоятельств, посещение подразделений Группы, а также встречи с высшим руководством и внешними консультантами. Программа предназначена для обеспечения лучшего понимания деятельности Группы, изучения результатов производственной деятельности Компании, роли Совета Директоров и его Комитетов, практики, политик и процедур корпоративного управления Компании. Она также предоставляет им возможность получения соответствующего обучения и руководящих указаний по исполнению их обязанностей, несения ответственности и выполнения обязательств в качестве директоров открытого акционерного общества, зарегистрированного на Лондонской фондовой бирже и Казахстанской фондовой бирже.

Чтобы помочь Директорам в выполнении ими своих обязанностей предусмотрены процедуры своевременного представления им необходимой информации, включая сведения о деятельности и производственных показателях основных проектов роста Группы, которая формируется между заседаниями. Это позволяет Директорам эффективно выполнять свои обязанности, связанные со стратегическими, финансовыми, производственными вопросами, а также с вопросами соблюдения законодательных требований и корпоративного управления.

Всем Директорам предоставляется возможность пройти учебную подготовку, участие в которой поощряется с целью обеспечения того, чтобы они своевременно были в курсе соответствующих правовых, финансовых и промышленных нововведений или изменений в передовой практике. Стандартное обучение Директоров включает посещение семинаров, форумов, конференций, внешних обучающих курсов и рабочих групп, получение информации в письменной или устной форме от уполномоченных органов или внешних консультантов с предоставлением данных по различным юридическим, нормативно-правовым вопросам и корпоративному управлению, а также внутренние обучающие курсы, проводимые руководством или внешними консультантами во время проведения заседаний Совета Директоров (большинство из которых в 2020 году проводились по видеосвязи) или визитов на производственные объекты, при наличии такой возможности.

Культура

Совет Директоров осуществляет контроль за корпоративной культурой и получает от Директора по персоналу Группы обновленные сведения о программе ценностей Группы, а также о том, каким образом наши ценности внедрены, как мы работаем и каким образом осуществляется оплата труда. Благодаря взаимодействию с нашими заинтересованными сторонами, как и отчетам Комитетов, в особенности Комитета по аудиту, Комитета по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию, а также Комитета по вознаграждениям, мы получаем четкое представление о культуре на наших предприятиях на всех уровнях деятельности, а также о внедренных руководством инициативах по постоянному усовершенствованию корпоративной культуры. Наша культура важна для нас, вследствие чего ее развитие включено в План выплаты годовых премий исполнительным директорам в качестве показателя и является частью сбалансированной системы показателей Председателя Правления по выплате вознаграждений по ДППВ. Мы стремимся к тому, чтобы обеспечить поддержание своей репутации привлекательного и инклюзивного работодателя,для наших сотрудников, а также надежного делового партнера для наших заказчиков, поставщиков и кредиторов.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Совет Директоров понимает свои обязанности содействовать успешной деятельности Компании в соответствии со статьей 172 Закона о компаниях 2006 года, а также особую роль, которую играют заинтересованные стороны Группы в нашем успехе, равно как и влияние наших решений на них. Краткий обзор по действующим заинтересованным сторонам и взаимодействию с ними в ходе деятельности в 2020 году, а также влиянию такого взаимодействия на процесс принятия решения размещен на страницах с 14 по 17 раздела «Стратегический отчет». С информацией о взаимодействии с сотрудниками можно ознакомиться на странице 97 настоящего раздела.

Мы придаем большое значение обучению и развитию персонала в области технических навыков, охраны здоровья и промышленной безопасности, наших ценностей и политики управления. Мы стремимся улучшить благополучие работников, особенно на наших отдаленных производственных площадках Актогай и Бозшаколь, которые оснащены спортивными сооружениями, мы следим, чтобы питание наших сотрудников было сбалансированным и здоровым, кроме того, мы ввели должности клинических психологов со специально предназначенным помещением для приема сотрудников производственных площадок по мере возникновения необходимости.

Более подробная информация о множестве способов взаимодействия с нашими сотрудниками размещена на странице 16 «Стратегического отчета», где можно найти информацию о консультациях и обмене информацией, оплате труда и вознаграждениях, благосостоянии, обучении, удержании, многообразии и равноправии работников. С рассмотрением обращений также можно ознакомиться в разделе «Вопросы окружающей среды, социальной сферы и управления» на нашем веб-сайте www.kazminerals.com.

Деятельность Совета Директоров

Повестки дня включали получение регулярных отчетов по следующим вопросам:

- Охрана труда, промышленная безопасность и устойчивое развитие
- Прогноз движения денежных средств
- Производственная деятельность
- Капитальные проекты и заявки на утверждение капитальных расходов
- Капитал и финансовые показатели
- Проекты развития деятельности и стратегические вопросы
- Основные риски и процессы управления рисками
- Изменения в корпоративном управлении
- Корпоративная коммуникация и настроения инвесторов

Ключевые заинтересованные стороны:

Получение регулярных отчетов от Председателей Комитетов Группы по:

- Аудиту
- ОТПБиУР
- Обеспечению реализации проектов
- Предложению кандидатур
- Вознаграждениям

Ключевые заинтересованные стороны:

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

- Получены отчеты по всем группам заинтересованных сторон, включая презентацию Департамента Казначейства Группы, презентацию Директора по снабжению Группы, отчет о политической обстановке в России, Казахстане и Кыргызстане, презентации о настроениях инвесторов в отношении Группы, аналогичных компаний и рынка от брокеров Группы, отчеты о заказчиках и продажах от Председателя Правления, а также отчет по устойчивому развитию от Председателя Правления, Технического директора, руководителя департамента Группы по связям с инвесторами и Председателя Комитета по охране труда, промышленной безопасности и окружающей среды и устойчивому развитию

Ключевые заинтересованные стороны:

Корпоративное управление

- Обсуждены регулярные отчеты от Комитетов Совета Директоров и руководства по законодательству и предложены консультации, которые могут повлиять на нормативные обязательства Группы
- Подтверждены независимость Директоров и конфликт интересов
- Рассмотрен и утвержден Отчет о современном рабстве
- Утверждены обновленные версии политик
- Рассмотрены вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета Директоров
- Согласован обновленный перечень полномочий Комитетов
- Проведена внутренняя оценка деятельности Совета Директоров

Ключевые заинтересованные стороны:

Производственная деятельность

- Получена отчеты по производственным и операционным вопросам в отношении активов Группы
- Получена презентация об управлении материально-технического снабжения, логистике и мерах снижения риска в период пандемии COVID-19 от Директора по снабжению Группы
- Рассмотрена статистика мирового спроса и предложения на нашу продукцию
- Регулярно рассматривается прогресс по КПЭ Группы
- Получены отчеты и прогнозы по ценам на сырьевые товары

Ключевые заинтересованные стороны:

Культура

- Рассмотрены и утверждены расходы на социальные нужды, и получены отчеты о программах поддержки местного населения в местах производства операционной и строительной деятельности Группы в период пандемии COVID-19
- Получен отчет от Уполномоченного неисполнительного директора по трудовым ресурсам
- Получены отчеты о мерах, принятых для смягчения последствий пандемии COVID-19 на сотрудников

Ключевые заинтересованные стороны:

Стратегические решения

- Создан Независимый комитет для обзора, рассмотрения и обсуждения Рекомендуемой оферты
- Приняты стратегические решения по медному проекту Баимская
- Утвержден процесс рефинансирования существующей кредитной линии ПФЛ, новые условия которой включают в себя увеличение лимита заимствования до $1,0 млрд, продление срока погашения и снижение процентной маржи по кредитной линии
- Пересмотрено соглашение по кредитной линии CAT и утверждены правки к нему, которые включают продление периода доступности, корректировки графика освоения и погашения, а также снижение маржи по кредитной линии, чтобы она соответствовала марже по кредитной линии ПФЛ.

Ключевые заинтересованные стороны:

Стратегия Совета Директоров

- Утверждена стратегия Группы, получены презентации и отчеты руководства по реализации стратегии и по показателям деятельности в соответствии с планом 2020 года, а также реализации проектов развития бизнеса.

Ключевые заинтересованные стороны:

Устойчивое развитие

- Утверждена новая стратегия по технике безопасности, охране труда и окружающей среды и устойчивому развитию, которая распространяется и на медный проект Баимская
- Получены отчеты по ключевым показателям устойчивого развития

Ключевые заинтересованные стороны:

Капитальные проекты

- Получены отчеты по капитальным проектам, включая проект расширения Актогая и медный проект Баимская, а также по продвижению в соответствии с основными этапами проекта, бюджетом и утвержденным капитальным затратам.

Ключевые заинтересованные стороны:

Финансовая отчетность и внутренний контроль финансовой деятельности, структура капитала и политика по выплате дивидендов

- Рассмотрены показатели финансовой деятельности в соответствии с бюджетом на 2020 год и утвержден бюджет на 2021 год
- Осуществлен контроль за финансовыми результатами Группы
- Рассмотрена политика Группы по выплате дивидендов, и утверждены размеры промежуточных дивидендов
- Проведена оценка потребностей Группы в капитальных затратах и ликвидных средствах, возникающих в связи со стратегией Группы
- Утверждены годовые и полугодовые результаты деятельности, а также Годовой отчет и финансовая отчетность

Ключевые заинтересованные стороны:

Управление рисками

Получены регулярные отчеты по управлению рисками и согласованы значительные и возникающие риски Группы

Ключевые заинтересованные стороны:

Ключевые:

- Акционеры
- Сотрудники
- Поставщики
- Заказчики
- Органы власти
- Кредиторы
- Местное население

Информация и поддержка

Корпоративный секретарь несет ответственность за консультирование Совета Директоров по вопросам управления и обеспечения соблюдения процедур Советом Директоров, применения законов и нормативно-правовых актов, а также внедрения Кодекса и передовой практики в нашу Структуру корпоративного управления по мере внесения в них правок. Кроме того, Корпоративный секретарь несет ответственность за процесс обмена информацией между Советом Директоров и его Комитетами, а также между руководством высшего звена и неисполнительными Директорами. Все Директора имеют возможность проконсультироваться с Корпоративным секретарем и при необходимости могут также получить независимые профессиональные консультации за счет Компании. Назначение и отстранение от должности Корпоративного секретаря является вопросом компетенции Совета Директоров. Корпоративный секретарь, Сюзанна Фриман, начала свою трудовую деятельность в Группе в 2014 году. Она является квалифицированным юрисконсультом в Англии и Уэльсе.

Оценка деятельности Совета Директоров

Эффективность деятельности Совета Директоров является неотъемлемой частью успеха Компании, в связи с чем каждый год проводится углубленная оценка деятельности. В соответствии с положениями Кодекса, оценка результатов деятельности Совета Директоров и Комитетов проводится каждые три года при содействии независимого внешнего консультанта, тогда как за каждый промежуточный год проводится ежегодная внутренняя оценка результатов деятельности. Следующая внешняя оценка эффективности Совета Директоров должна быть проведена в конце 2021 года.

В течение 2020 года под руководством Заместителя Председателя Совета Директоров и при содействии Корпоративного секретаря проводилась внутренняя оценка результатов деятельности Совета Директоров и Комитетов. Каждый Директор отвечал на вопросы подробно разработанной анкеты о деятельности Совета Директоров. Основное внимание при оценке, помимо прочего, уделялось следующим вопросам:

- численность, состав и роль Совета Директоров;
- оценка стратегии, управления рисками и внутреннего контроля;
- Организационная работа Совета Директоров и эффективность деятельности Комитетов Совета Директоров;
- эффективность Независимого комитета, созданного в 2020 году для проверки Рекомендуемой оферты; и
- планирование преемственности.

На основании результатов анкет и в ходе консультации с Заместителем Председателя Совета Директоров, Корпоративный секретарь подготовил отчет, представленный Совету Директоров Заместителем Председателя Совета Директоров в декабре 2020 года. По результатам оценки был сделан вывод о том, что Совет Директоров и его Комитеты работали эффективно. Однако ограничения, введенные в результате пандемии COVID-19, осложнили проведение привычной для Директоров неофициальной части очного заседания Совета Директоров, которая всегда давала возможность членам Совета Директоров глубже понять суть вопросов связанных с деятельностью Группы. К сожалению, члены Совета Директоров не смогли прибыть в Казахстан для встречи с руководством и сотрудниками при посещении производственных площадок, и запланированный Советом Директоров уровень присутствия женщин в Совете Директоров в 33% не был достигнут вследствие получения Компанией Рекомендуемой оферты в 2020 году, что приостановило процесс подбора персонала на начальном этапе. Предполагается, что Совет Директоров обеспечил достаточную степень оспаривания ключевых решений и обладает высокой степенью понимания вопросов, волнующих Группу. Надеемся, что очные заседания, посещения производственных площадок и подбор персонала в Совет Директоров возобновятся в 2021 году.

В течение года Заместитель Председателя Совета Директоров провел очные (при наличии разрешения) и заочные (по видеосвязи) заседания с неисполнительными Директорами в отсутствие исполнительных Директоров. Заместитель Председателя Совета Директоров руководил неисполнительными Директорами в оценке деятельности Председателя в рамках процесса оценки деятельности Совета Директоров. Совет Директоров был удовлетворен результатами оценки деятельности Олега Николаевича Новачука и вынес решение о продолжении выполнения Председателем своих обязанностей.

Переизбрание Директоров

Назначаемые Советом Директоров новые кандидаты в Директора должны выставлять свои кандидатуры для переизбрания акционерами на Ежегодном общем собрании акционеров сразу после их назначения. В соответствии с передовой практикой корпоративного управления и Кодексом все действующие Директора подлежат переизбранию на предстоящем Ежегодном общем собрании акционеров.

Как считает Комитет по поглощениям и слияниям, Владимир Ким (неисполнительный Директор) и Олег Новачук считаются взаимодействующими сторонами и образуют заинтересованную сторону в соответствии с Кодексом Сити по поглощениям и слияниям. Согласно Правилам листинга, заинтересованная сторона, владеющая более 30% голосов, классифицируется как «держатель контрольного пакета акций». Это означает, что независимые неисполнительные Директора Компании должны выдвигаться и избираться повторно большинством голосов независимых акционеров. Следовательно, вопрос о выдвижении и повторном избрании независимых неисполнительных Директоров будет решаться в порядке голосования на предстоящем Ежегодном общем собрании акционеров. Решение будет принято большинством голосов независимых акционеров (за исключением Владимира Ким и Олега Новачука) в дополнение к общему большинству голосов акционеров, проголосовавших за принятие этого решения.

Конфликт интересов

Законом предусмотрена обязанность Директоров избегать ситуаций, в которых они имеют или могут иметь прямую или косвенную заинтересованность, противоречащую или способную противоречить интересам Компании. Устав Компании включает положения, дающие Директорам полномочия по санкционированию таких ситуаций, и это не является нарушением обязанностей Директора, если соответствующая ситуация была санкционирована заранее. Кроме того, Директор обязан доводить до сведения Совета Директоров информацию о любых сделках или договоренностях, подлежащих рассмотрению Компанией, в которых у него/нее имеется личный интерес.

Директора должны уведомлять обо всех своих назначениях вне Группы, в том числе на руководящие должности, которые могут вызвать конфликт или потенциальный конфликт интересов. Только независимые Директора могут принять решение о разрешении подобных ситуаций конфликта интересов, и при необходимости такое разрешение может зависеть от определенных условий. Директора также обязаны сообщать о любых изменениях обстоятельств, которые могут повлиять на ранее полученные разрешения, им также необходимо получить разрешение Совета Директоров, прежде чем принимать какие-либо внешние назначения. Рассматриваемые споры по конфликтам или потенциальным конфликтам интересов и разрешения по ним протоколируются и регистрируются Корпоративным секретарем в соответствующем реестре.

Устав Компании также включает положения, относящиеся к конфиденциальной информации третьих сторон, полученной Директором, а также обстоятельства, при которых Директору не следует присутствовать на заседаниях Совета Директоров и необходимо воздержаться от изучения документов, предназначенных для Совета Директоров, в случае наличия фактического или потенциального конфликта интересов у Директора. Эти положения будут применяться только в тех случаях, когда ситуация, приводящая к потенциальному конфликту интересов, была ранее санкционирована Директорами.

Борьба со взяточничеством и коррупцией

Группой принята Программа по борьбе со взяточничеством и коррупцией (далее – Программа) для предотвращения участия лиц или предприятий Группы в незаконных действиях в соответствии с требованиями закона Великобритании 2010 года «О борьбе со взяточничеством». Совет Директоров занимает твердую позицию в отношении взяточничества и коррупции и придает первостепенное значение разъяснению положений Программы, задающей стандарты, которые ожидаются от всех сотрудников Группы в любой стране, в которой она осуществляет свою деятельность.

Программа основана на Кодексе по борьбе со взяточничеством и коррупцией, объединяющем свод правил и принципов противодействия, которые обеспечивают процессы работы в определенных ситуациях. Указанный свод правил и принципов включают процесс взаимодействия с государственными служащими, предоставление и получение подарков, а также проведение представительских мероприятий, процессы комплексной экспертизы, проводимые в отношении деловых партнеров третьих сторон, политики о конфликтах интересов, лоббировании и взаимодействии с государственными органами, социальных инвестициях, а также системы информирования о нарушениях Speak Up. Во всех предприятиях Группы регулярно проводятся просветительские мероприятия и информационные кампании в рамках борьбы со взяточничеством и коррупцией. Мониторинг и контроль процессов осуществляется отделом внутреннего аудита и внешними консультантами. В договорах с нашими деловыми партнерами в обязательном порядке предусматриваются условия по соблюдению требований по борьбе со взяточничеством и коррупцией.

Группа проводит комплексную экспертизу потенциальных поставщиков, клиентов, консультантов, агентов, дистрибьюторов и других деловых партнеров, с тем чтобы подтвердить соответствие их репутации и деловой этики требованиям сотрудничества, а также чтобы убедиться в том, что они не совершают или не участвуют во взяточничестве или коррупции в той или иной форме. Новые деловые партнеры заполняют анкеты Программы по борьбе со взяточничеством и коррупцией, в которые, помимо предоставления прочей информации, должны включить две деловые рекомендации. При сотрудничестве Группы с деловым партнером на постоянной основе данная анкета периодически обновляется.

Текущие штатные сотрудники прошли повторное обучение по борьбе со взяточничеством и коррупцией с последующим тестированием в режиме онлайн для обеспечения в Группе полного понимания программы. Политика Группы по борьбе со взяточничеством и коррупцией была пересмотрена и обновлена, а политика по взаимодействию с государственными органами была внедрена в течение года. С этими политиками можно ознакомиться на веб-сайте Группы: www.kazminerals.com.

Операции со связанными сторонами

Группой установлены соответствующие правила для определения связанных сторон и процесс для согласования любых транзакций со связанными сторонами. Согласно этим правилам, все предприятия компании Kazakhmys Holding Group являются связанными сторонами, в связи с тем, что Владимир Ким является основным акционером как в Группе KAZ Minerals, так и в компании Kazakhmys Holding Group. Список связанных сторон регулярно рассматривается и обновляется в течение года, и до заключения сделки со связанной стороной необходимо провести соответствующую оценку, чтобы предполагаемая сделка была совершена без получения какой-либо материальной выгоды и на обычных коммерческих условиях. Особое внимание уделяется требованиям в соответствии с Правилами листинга и Правилами раскрытия и прозрачности.

Политика конкуренции

Политика конкуренции введена для регулирования любых сделок между Группой KAZ Minerals и компанией Kazakhmys Holding Group и их работниками. Согласно политике, обе Группы являются конкурентами, а цель политики состоит в предотвращении неконкурентного поведения. До обсуждения любых договоров с компаниями группы Казахмыс требуется получение предварительного внутреннего разрешения Группы KAZ Minerals. Сторонам нельзя обмениваться информацией, представляющей особую ценность для конкурентов, за исключением информации, касающейся определенной деловой активности, и при условии соблюдения соответствующих мер контроля.

Управление рисками и внутренний контроль

Совет Директоров несет общую ответственность за управление рисками и определяет стратегию по управлению рисками Группы, оценивает и подтверждает готовность к рискам, а также контролирует подверженность рискам в соответствии со стратегическими приоритетами. Совет Директоров создал систему управления рисками и внутреннего контроля Группы, которая определяет и позволяет руководству и Совету Директоров как оценивать возникающие и основные риски Группы, так и управлять ими.

В связи с ограничениями, присущими любой системе внутреннего контроля, такая система может обеспечить полноценную, но не абсолютную гарантию против существенных искажений или утраты информации, и предназначена для управления рисками, а не для их устранения. Эффективность системы внутреннего контроля Группы, также как основные принципы управления рисками, постоянно пересматриваются Советом Директоров, который уделяет особое внимание существенным финансовым и операционным рискам, а также рискам и мерам контроля устойчивого развития с соответствующими действиями, предпринимаемыми для преодоления возникающих проблем. В течение 2020 года при проведении внутреннего контроля существенных несоответствий выявлено не было.

Также Совет Директоров передал полномочия Комитету по аудиту по проверке основных принципов управления рисками и эффективности процедур по внутренней финансовой отчетности, внутреннему контролю и системам гарантии. При представлении регулярных сведений Совету Директоров каждый Комитет представляет сведения о статусе рисков, рассматриваемых в рамках своих компетенций.

Совет Директоров подтверждает, что в течение 2020 года и до даты утверждения настоящего Годового отчета и финансовой отчетности были введены и применяются процессы, направленные на выявление, оценку и управление возникающими и основными рисками, которым подвержена Группа, включая те риски, которые могут представлять угрозу для бизнес-модели, будущих показателей деятельности, платежеспособности или ликвидности в соответствии с Правилом «О» Кодекса и Политикой по внутреннему контролю и управлению рисками, опубликованной Советом по финансовой отчетности. Стратегия Группы в отношении управления рисками, выявленных рисков и их оценке изложены в разделе «Обзор управления рисками» и «Основные риски» на страницах с 74 по 81.

Многообразие

Группа KAZ Minerals стремится создавать позитивную, благоприятную и инклюзивную культуру. Мы активно продвигаем наши корпоративные ценности в области промышленной безопасности, в которые входят командная работа, честность, долгосрочная эффективность и профессиональное развитие, и мы твердо верим в исключительную важность многообразия и равенства в нашем коллективе, что позволяет бизнесу извлекать выгоду из широкого диапазона мнений, опыта и профессиональной компетентности. Трудовой коллектив Группы KAZ Minerals представлен всеми сегментами общества и отражает местные сообщества по месту своей деятельности. Мы не допускаем проявления дискриминации сотрудников по возрастному критерию, гендерной принадлежности, расе, национальности и этническому происхождению, семейному положению, вероисповеданию, языку, политическим убеждениям, сексуальной ориентации, в связи с беременностью, материнством и отцовством или инвалидностью («защищенные характеристики»), за исключением случаев, предписанных законодательством, и требованиями нормативно-правовых актов стран, в которых нами осуществляется деятельность, включая требования по трудовым отношениям, технике безопасности и охране труда. Мы стремимся обеспечивать справедливый и последовательный подход при подборе и трудоустройстве своих сотрудников независимо от их отличительных черт и не допускаем каких-либо форм незаконной или несправедливой прямой или косвенной дискриминации, преследования или притеснения по характеристикам, находящимся под защитой.

Наш подход изложен в Политике Компании о равноправии и многообразии, которая распространяется на всех наших сотрудников. Это особенно актуально для директоров, линейных руководителей и других сотрудников, подрядных организаций, задействованных в процессе набора персонала, обучения и продвижения по службе, и в любых других вопросах трудоустройства по отношению к другим лицам. Директор по персоналу Группы несет ответственность за обеспечение применения этой политики, а сотрудники отдела по управлению персоналом Группы прошли соответствующее обучение и обеспечивают ознакомление руководителей подразделений с положениями политики и обязательствами по ее соблюдению.

Заместитель Председателя Совета Директоров, который является Уполномоченным неисполнительным директором по трудовым ресурсам, вместе с Директором по персоналу Группы провели ряд встреч по видеоконференсвязи с работницами Группы. Цель встреч заключалась в том, чтобы лучше понять любые проблемы, с которыми могут столкнуться женщины на рабочем месте. Были рассмотрены способы, с помощью которых мы могли бы улучшить гендерное многообразие в подразделениях Группы, особенно на наших удаленных предприятиях, где процесс подбора женщин на работу проходит более сложно. Мы всегда рассматриваем возможные варианты повышения опыта наших сотрудниц, и гордимся, что одна из них в этом году была удостоена награды в номинации «Вдохновляющие женщины в горнодобывающей промышленности мира». Дополнительную информацию см. в разделе «Устойчивое развитие» на стр. 70.

25% членов нашего Исполнительного комитета и их непосредственных подчиненных составляют женщины, и в течение 2021 года мы намерены повысить аналогичный показатель для Совета Директоров до 33%. Данное намерение прописано в политике о многообразии Совета Директоров как этап, который мы надеялись достигнуть в 2020 году, но отложенный вследствие получения Рекомендуемой оферты. Нами внедрен ряд инициатив на предприятиях Группы по улучшению многообразия, одной из которых является наша работа с правительством Казахстана по допущению женщин к профессиям, которые в настоящее время запрещены, и нам удалось добиться внесения изменений в законодательство Казахстана, которые позволят женщинам водить легкие грузовые автомобили. Более подробная информация о многообразии и введенных инициативах по Группе размещена в разделе «Устойчивое развитие» на страницах с 69 по 70.

Взаимодействие с трудовыми ресурсами

Заместитель председателя Совета Директоров Майкл Линч-Белл в роли Уполномоченного неисполнительного директора по трудовым ресурсам действует в качестве одного из наших проводников, ответственных за прямое взаимодействие трудового коллектива с Советом Директоров. Он периодически встречается с представителями профсоюзов и группами сотрудников, чтобы понять их взгляды и отчитаться перед Советом Директоров о их настроениях, предлагая возможные варианты повышения опыта сотрудников, улучшить ситуацию, связанную с текучкой и разнообразием кадров, особенно на наших удаленных производственных площадках. В течение года он не мог осуществлять поездки в Казахстан вследствие ограничений на передвижение, введенных в результате пандемии COVID-19, однако ему удалось организовать несколько дистанционных встреч. Внимание в этом году было сосредоточено на многообразии, поэтому он провел встречи с практикантами и сотрудницами на производственных площадках, в том числе с операторами-женщинами легкого грузового транспорта. Сотрудники внесли ряд предложений, и Директор по персоналу Группы работает над внедрением ряда улучшений. В течение 2021 года Майкл останется на данной должности.

Председатель Совета Директоров Олег Новачук обычно проводит ежегодные «прямые линии» с сотрудниками, в процессе которых любые сотрудники независимо от местоположения или должности могут задать вопросы Олегу Новачуку по электронной почте или видеосвязи и получить ответ на каждый поставленный вопрос. При целесообразности, в ответ на такие вопросы вносятся улучшения. В 2020 году «прямая линия» была отложена по причине Рекомендуемой оферты, ноя будет проведена после окончания Срока оферты.

Взаимоотношения с акционерами

Совет Директоров использует все возможности для обеспечения эффективного обмена информацией с акционерами и поддержания активного диалога с основной финансовой аудиторией, включая институциональных акционеров, аналитиков со стороны продавца и потенциальных новых акционеров. Служба по связям с инвесторами обменивается информацией с акционерами на каждодневной основе, а Председатель Правления и Главный финансовый директор активно контактируют с ними в течение года при проведении основных мероприятий с инвесторами. Руководитель отдела по связям с инвесторами или Старший советник по связям с инвесторами на каждом заседании Совета Директоров представляет отзывы акционеров и более широкого круга участников рынка. Брокеры Компании также встречаются с Директорами, чтобы представить предложения и замечания участников рынка.

Исполнительные Директора в любое время готовы через отдел по связям с инвесторами обсуждать вопросы, вызывающие озабоченность крупных акционеров, а Заместитель Председателя Совета Директоров всегда готов обсуждать с крупными акционерами вопросы по управлению Компанией. При необходимости неисполнительные Директора присутствуют на собраниях акционеров для улучшения понимания их взглядов и суждений. Компания надлежащим образом реагирует на вопросы со стороны индивидуальных акционеров по широкому кругу проблем.

Высшее звено руководства ведет постоянный диалог с ключевыми институциональными акционерами, внешними финансовыми провайдерами и аналитиками-продавцами по обсуждению стратегии, результатов финансовой деятельности и инвестиционной деятельности Группы. Помимо встреч с руководством регулярно осуществляются рабочие визиты на производственные подразделения Группы. В течение 2020 года в результате вспышки пандемии COVID-19, исполнительные Директора и высшее руководство провели онлайн встречу с институциональными инвесторами, а также и приняли участие в нескольких виртуальных конференциях, проведенных в Великобритании, континентальной Европе, России и США, обеспечивая активный диалог с акционерами и новыми потенциальными инвесторами.

В январе, апреле, июле и октябре 2020 года Компания опубликовала квартальные производственные отчеты. Указанные отчеты размещены на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com) вместе с копиями презентаций для институциональных аналитиков по каждому полугодию, с предварительными и промежуточными результатами деятельности Группы, а также с объявлениями, предназначенными для Лондонской фондовой биржи. Кроме того, пользователи веб-сайта Компании могут зарегистрироваться для прослушивания прямых веб-трансляций презентаций о результатах деятельности.

Ежегодные общие собрания акционеров

Уведомление о Ежегодном общем собрании акционеров направляется всем акционерам не менее чем за 20 рабочих дней до проведения такого собрания, Компанией предусмотрена политика не совмещать резолюции. Обычно все акционеры приглашаются присутствовать на Ежегодном общем собрании акционеров, на котором у индивидуальных акционеров есть возможность задать вопросы Председателю Совета Директоров, Председателю Правления и Заместителю Председателя Совета Директоров и через них председателям основных Комитетов Совета Директоров. На Ежегодном общем собрании акционеров Председатель Совета Директоров представляет акционерам краткий обзор деятельности Компании за прошедший год, после которого акционеры могут неофициально встретиться с Директорами. В 2020 году Компания провела закрытое собрание в свете предложений и ограничений Министерства Здравоохранения Великобритании на массовые сборы с целью ограничения распространения COVID-19, но акционерам была предоставлена возможность предоставить свои вопросы Совету Директоров по электронной почте.

Голосование по всем резолюциям Ежегодного общего собрания акционеров за 2020 год проходило по принципу поименного голосования по бюллетеням (одна акция – один голос). Такая процедура представляет собой передовую практику голосования и позволяет Компании подсчитывать именно голоса, а не количество акционеров, которые присутствуют на собрании.

Согласно положениям Кодекса, в 2020 году голосование по всем решениям на Ежегодном общем собрании акционеров проводилось отдельно, а результаты голосования, включающие все голоса «за» и «против», а также голоса воздержавшихся, вместе со всеми представленными до начала собрания доверенностями, были объявлены на Лондонской фондовой бирже и размещены на веб-сайте Компании www.kazminerals.com вскоре после завершения собрания. Как и в предшествующие годы, в форме доверенности было четко указано, что голос воздержавшегося не является законным и не будет учитываться при подсчете голосов «за» или «против» резолюции.

Комитеты Совета Директоров

В Совет Директоров входят пять основных Комитетов: Комитет по аудиту, Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию, Комитет по предложению кандидатур, Комитет по вознаграждениям и Комитет по обеспечению реализации проектов. Члены Комитетов Совета Директоров назначаются Советом Директоров по рекомендации Комитета по предложению кандидатур, который на регулярной основе пересматривает состав каждого Комитета. Назначение независимых неисполнительных Директоров в различные Комитеты Совета Директоров производится с учетом квалификации и опыта кандидата.

Ожидается, что члены Комитета будут присутствовать на каждом заседании Комитета, если только исключительные обстоятельства не воспрепятствуют им в этом. Только члены соответствующих Комитетов имеют право присутствовать на заседаниях, однако лица, не являющиеся членами, могут быть приглашены на заседания.

Полный перечень полномочий каждого Комитета ежегодно пересматривается, а информация об этом и других вопросах размещается на веб-сайте Компании (www. kazminerals.com).Данная информация может быть предоставлена по требованию Корпоративным секретарем по юридическому адресу Компании.

Состав Комитетов Совета Директоров

Нынешний состав Комитетов Совета Директоров представлен на странице 85.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

> Я с радостью сообщаю, что несмотря на необходимость работать дистанционно во время пандемии, общая политика контроля Группы осталась надежной и устойчивой.

Уважаемый акционер!

Как Председатель Комитета, я с удовольствием представляю данный отчет за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. На последующих страницах представлено объяснение того, как Комитет исполнял свои обязанности в течение года и рассмотренные при этом ключевые вопросы.

Мне бы хотелось выразить благодарность моим коллегам – членам Комитета: Майклу Линч-Беллу, Джону МакКензи и Чарльзу Уотсону, их вклад способствовал тому, что Комитет успешно выполнил свои обязательства.

Комитет по аудиту представляет Совету Директоров отчет об оценке эффективности управления финансовой отчетностью, внутреннего контроля и обеспечения гарантий, а также предпринимаемых мер для выявления рисков и управления ими. В 2020 году Комитет продолжал уделять внимание на достоверность финансовых результатов Группы, включая существенные оценки и суждения. Более того, Комитет отслеживал эффективность системы внутреннего контроля и управления рисками Группы, одновременно продолжая осуществлять надзор за взаимоотношениями с внешним аудитором и отделом внутреннего аудита.

Дальнейшее рассмотрение в этом году включало потенциальное воздействие COVID-19 на риски, методы контроля, непрерывность и устойчивость деятельности, и я с удовольствием сообщаю, что общая политика контроля Группы оставалась надежной и устойчивой, несмотря на необходимость в дистанционной работе во время пандемии.

В течение следующих 12 месяцев Комитет планирует провести официальный тендер по внешнему аудиту в соответствии с положением о проведении тендеров по аудиту как минимум каждые десять лет. Мы также будем продолжать рассмотрение общей среды контроля, дальнейшую разработку структуры управления рисками и работу по мониторингу изменений в отношении будущего системы аудита в Великобритании.

Мы стремимся удовлетворить ожидания заинтересованных сторон в отношении нашей отчетности и, как всегда, будем рады услышать любые отзывы.

Элисон Бэйкер
Председатель, Комитет по аудиту

Состав Комитета

В настоящее время членами Комитета являются:

Элисон Бэйкер	Председатель
Майкл Линч-Белл	
Джон МакКензи	
Чарльз Уотсон	

Присутствие на заседаниях Комитета по аудиту

В течение 2020 года было проведено восемь запланированных заседаний Комитета по аудиту, включая четыре заседания, созванных для обсуждения всего одного пункта повестки дня – о раскрытии финансовой и описательной отчетности в производственных отчетах Группы. При этом каждый член Комитета посещал заседания, как указано ниже:

Действующие Директора в течение 2020 года	Дата вступления в состав Комитета	Участие в регулярных заседаниях в течение 2020 года
Элисон Бэйкер	9 октября 2017 года	8/8
Майкл Линч-Белл	27 февраля 2013 года	8/8
Джон МакКензи	1 января 2016 года	8/8
Чарльз Уотсон	24 августа 2011 года	8/8

Члены Комитета

Элисон Бейкер, проработав почти 25 лет в области аудита, рынков капитала и консультативных услуг в добывающем секторе, имеет современный и актуальный финансовый опыт. Ранее она руководила нефтегазовым направлением в компании PricewaterhouseCoopers в Великобритании, а также в Европе, на Ближнем Востоке и в Африке, а до этого – направлением, обслуживающим отрасли энергетики, коммунальных услуг и горной добычи, в компании Ernst & Young в Великобритании. Майкл Линч-Белл, который являлся Председателем Комитета до июня 2018 года, также имеет длительный опыт работы в финансовой сфере, включающий 38 лет работы в компании Ernst & Young, где он занимался разработкой и внедрением глобальных процедур в области горной добычи и энергетики. Джон МакКензи, с 2009 по 2013 годы занимавший пост исполнительного директора медного подразделения Anglo American plc, имеет почти 30-летний опыт работы в металлургической и горнорудной отрасли, а Чарльз Уотсон более 30 лет проработал в добывающей отрасли, в том числе 29 лет в Shell. Соответственно, Совет Директоров считает, что Комитет в целом обладает соответствующей компетенцией, необходимой для работы в горнодобывающей сфере.

Для участия в заседаниях Комитета обычно приглашаются Председатель Совета Директоров, Председатель Правления, Главный финансовый директор, Корпоративный секретарь, руководитель отдела внутреннего аудита и внешняя аудиторская компания. После каждого заседания для обсуждения любых вопросов, вытекающих из аудиторских проверок или в отношении любых других тем, на которые они хотели бы обратить внимание, Комитет проводит отдельные встречи с внешним аудитором и руководителем отдела внутреннего аудита, без участия руководства.

Роль и обязанности

На нижеследующих страницах перечислены основные обязанности Комитета. Наряду с тем, что обязанности Комитета обозначены определенным перечнем полномочий, его основополагающей целью является предоставление акционерам гарантий в том, что их интересы в отношении финансового управления и отчетности должным образом защищены. По вопросам, обсуждаемым на заседаниях, Комитет регулярно отчитывается перед Советом Директоров. Совет Директоров делегировал Комитету ответственность за мониторинг процедур и систем внутреннего контроля Компании в отношении управления рисками, кроме того, Комитет осуществляет надзор над подотчетными ему процессами внутреннего и внешнего аудита.

В перечень ключевых задач и обязанностей Комитета по аудиту входят:

- мониторинг и, в случае необходимости, оспаривание и проверка достоверности финансовой отчетности Компании, включая годовых и полугодовых отчетов и прочих официальных сообщений, относящихся к финансовым результатам деятельности Группы, в том числе рассмотрение важных вопросов финансовой отчетности и суждений, которые они содержат;
- мониторинг и, в случае необходимости, оспаривание действий и суждений руководства с учетом мнений внешнего аудитора в отношении финансовой отчетности, стратегических отчетов, финансового обзора, отчета Директоров (в той мере, в которой это касается аудита и управления рисками), полугодового отчета, предварительных отчетов и сопровождающих формальных отчетов Компании, в том числе допущения о продолжающейся деятельности и заявление о жизнеспособности;
- пересмотр систем внутреннего контроля, в том числе внутренний контроль финансовой деятельности и управление рисками Компании;
- утверждение годового и трехлетнего плана работ внутреннего аудита, а также мониторинг роли и эффективности отдела внутреннего аудита;
- осуществление контроля за взаимоотношениями Компании с внешним аудитором, включая мониторинг их независимости и компетентности, условий сотрудничества и оплату, а также оценку эффективности процесса аудита с учетом соответствующих профессиональных и нормативных требований Великобритании;
- согласование сферы охвата программы проведения ежегодной внешней аудиторской проверки и рассмотрение результатов;
- пересмотр и согласование изменений в политике по предоставлению внешним аудитором неаудиторских услуг;
- пересмотр содержания Годового отчета и финансовой отчетности и информирование Совета Директоров относительно того, являются ли они в целом достоверными, сбалансированными и понятными, соответствуют ли финансовой отчетности, а также содержат ли информацию, необходимую акционерам для оценки результатов деятельности, бизнес-модели и стратегии Компании;
- ежегодная оценка деятельности самого Комитета, состава и перечня его полномочий; и
- подотчетность перед Советом Директоров по выполнению обязательств.

Копия перечня полномочий Комитета приводится на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com).

Внешний аудитор

В 2012 году после проведения официального тендера внешним аудитором Группы был назначен KPMG LLP (KPMG), который с того времени продолжает выполнять обязанности внешнего аудитора Компании.

Назначение KPMG в качестве внешнего аудитора ежегодно пересматривается, и в течение года Комитетом была проведена оценка качества и эффективности процесса внешнего аудита с учетом эффективности деятельности, объективности, независимости, ресурса и соответствующего опыта KPMG. Оценка Комитета включает отзывы аудитора о его собственной деятельности, оценку руководством эффективности KPMG на основе детализированного опроса вышестоящих финансовых сотрудников Группы, а также отчет о проверке качества аудита KPMG, выпущенный Советом по финансовой отчетности.

Внешний аудитор регулярно информирует Комитет по ряду вопросов, в том числе относительно его пересмотра оценки руководством непрерывности деятельности, как и важных вопросов и оценок, использованных при подготовке финансовой отчетности. Кроме того, Комитет обеспечил, чтобы деятельность внешних аудиторов была сосредоточена на определенных областях, относящихся к 2020 году, включая проверку отдельных элементов медного проекта Баимская и влияние COVID-19 на деятельность Группы. Комитет завершил всесторонний пересмотр любых возникающих вопросов аудита и удовлетворен тем, что уровень критического рассмотрения со стороны внешнего аудитора был надлежащим. В качестве примера, определенные раскрытия были улучшены после критического рассмотрения аудитором.

Комитет согласился с тем, что опыт и знания аудитора продолжают соответствовать установленным требованиям Группы и порекомендовал Совету Директоров повторное назначение KPMG. По рекомендации Комитета Совет Директоров одобрил резолюции для представления к обсуждению на предстоящем Ежегодном общем собрании акционеров с целью утверждения KPMG в качестве внешнего аудитора Компании, а также чтобы уполномочить Директоров назначать вознаграждение KPMG.

В соответствии с положением о проведении тендеров по аудиту как минимум каждые десять лет, Комитет намерен провести тендер по внешнему аудиту не позднее 2022 года с учетом возможных изменений в законодательстве.

Политика в отношении оказания неаудиторских услуг

Комитет несет ответственность за мониторинг политики Группы по использованию внешнего аудитора с целью предоставления неаудиторских услуг. Политика устанавливает разрешенные и запрещенные неаудиторские услуги, которые могут быть предоставлены внешними аудиторами, а также определяет процесс согласования неаудиторских услуг. В соответствии с политикой, которая была обновлена и утверждена Комитетом в течение года для отражения норм обновленного Этического стандарта Совета по финансовой отчетности 2019 года (Этический стандарт), общий подход Группы заключается в непривлечении внешнего аудитора для предоставления неаудиторских услуг, за исключением особых обстоятельств. Внешний аудитор будет назначен для оказания неаудиторских услуг только при условии соответствия требованиям и принципам Этического стандарта; когда в силу его квалификации и опыта он является наиболее подходящим поставщиком и при условии, что его независимость не будет скомпрометирована.

В соответствии с данной политикой, любые новые контракты на оказание разрешенных неаудиторских услуг должны быть предварительно согласованы либо Главным финансовым директором, Председателем Комитета и Главным финансовым директором, или Комитетом. В течение 2018 года KPMG сообщила Комитету по аудиту о том, что с 1 января 2019 года она не будут оказывать никаких неаудиторских услуг, за исключением услуг, тесно связанных с аудитом.

Комитету предоставляется полная информация о контрактах и общих суммах, выплаченных за год за неаудиторские услуги. В 2020 году в адрес KPMG не было выплачено никаких вознаграждений за неаудиторские услуги, кроме промежуточной проверки, которая считается тесно связанной с аудитом. Подробная информация о суммах, выплаченных внешнему аудитору за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также информация о характере вознаграждений за неаудиторские услуги, изложена в примечании 10 к консолидированной финансовой отчетности на странице 154.

Отдел внутреннего аудита

Отдел внутреннего аудита обеспечивает Группе независимую объективную гарантию, направленную на улучшение деятельности Группы, а также на защиту ее активов и целостности. Руководство уведомляется о степени соответствия критериям эффективности систем внутреннего контроля и процессов управления, что представляет собой совокупность мер, включающих управление рисками, защиту ресурсов Группы и поддержание соответствия политике Группы и нормативно-законодательным требованиям. Высшему руководству, Комитету по аудиту и Совету Директоров представляется объективная информация о способах, с помощью которых можно снизить влияние рисков и обеспечить разумную гарантию достижения целей эффективного управления рисками и контроля над ними. Работа отдела внутреннего аудита структурирована так, чтобы поддерживать стратегические приоритеты Группы, и ориентирована на вопросы, представляющие наибольший риск для Группы, поэтому для проведения всестороннего анализа по таким вопросам руководитель отдела внутреннего аудита осуществляет тесное сотрудничество и взаимодействие со службой по рискам Группы. Разработанная на трехлетний период рабочая программа отдела внутреннего аудита ежегодно пересматривается и утверждается Комитетом по аудиту с учетом наиболее важных дополнительных рекомендаций Комитета. По требованию Комитета или руководства в рамках аудита предусматривается проведение специальных проверок. В качестве примера, в 2020 году отдел внутреннего аудита провел анализ механизмов внутреннего контроля финансовой отчетности в условиях дистанционной работы.

В соответствии с планом отдела внутреннего аудита и с целью совершенствования внутреннего контроля в Группе в ряде производственных предприятий и структурных функциональных подразделениях Группы проводятся выборочные аудиторские проверки. Результаты проверок доводятся до руководителей соответствующих производств, которые, в свою очередь, применяют необходимые меры для усиления контроля. Отдел внутреннего аудита контролирует процесс применения и исполнения рекомендаций, а также сообщает о состоянии дел высшему руководству и Комитету по аудиту. В течение 2020 года из-за ограничений, связанных с COVID-19, запланированные внутренние аудиты были преимущественно выполнены посредством применения удаленных аудитов в режиме реального времени.

Руководитель отдела внутреннего аудита регулярно отчитывается перед Председателем Комитета по аудиту и принимает участие во всех заседаниях Комитета, во время которых она представляет результаты выполненных внутренних аудитов.

Достоверный, сбалансированный и понятный

Комитет оценил, являются ли Годовой отчет и финансовая отчетность в целом достоверными, сбалансированными и понятными, и предоставляют ли они необходимую информацию акционера, чтобы те смогли оценить положение, результаты деятельности, бизнес-модель и стратегию Группы. Комитет рассмотрел процедуры и методы контроля, применяемые для подготовки и проверки Годового отчета и финансовой отчетности с учетом того, что каждый раздел подготовлен членом руководства с соответствующим стажем, знаниями и опытом, с пониманием того, что содержание должно быть достоверным, сбалансированным и понятным, и весь процесс подготовки контролируется Главным финансовым директором. Комитету был представлен документ, в котором рассматривались вопросы о том, являются ли Годовой отчет и финансовая отчетность достоверными, сбалансированными и понятными. В нем было учтено, помимо прочего, получение Комитетом заранее полной предварительной версии Годового отчета и финансовой отчетности, а также, по результатам проверки его формы и содержания, представление руководству комментариев по областям, нуждающимся в дополнительном разъяснении. После включения указанных отзывов в преддверии окончательного утверждения, Комитет пришел к выводу, что Годовой отчет и финансовая отчетность являются достоверными, сбалансированными и понятными, а также содержат необходимую информацию для акционеров, чтобы дать им возможность оценить положение, результаты деятельности, бизнес-модель и стратегию Группы, а также с учетом Рекомендуемой оферты.

Brexit

Комитет совместно с руководством рассмотрел воздействие Brexit на Группу и ее производственную деятельность.

Производственные предприятия Группы расположены в Казахстане, Кыргызстане и России, при этом существенная доля реализации приходится преимущественно на Китай и страны, не входящие в состав ЕС. Основная деятельность, осуществляемая Группой в Великобритании, связана с ее листингом на Лондонской фондовой бирже; у Группы есть небольшой офис в Лондоне, где сосредоточены такие корпоративные функции, как Служба Корпоративного секретаря, Департамент по связям с инвесторами и Казначейство. Заседания Совета Директоров и Комитетов преимущественно проводятся в офисе в Лондоне, следует отметить, что во время пандемии COVID-19 большинство заседаний проводилось дистанционно. С точки зрения налогообложения, договоренности Группы в значительной степени регулируются двусторонними соглашениями между Великобританией и Казахстаном, Великобританией и Нидерландами; а также между Нидерландами и Казахстаном, которые останутся без изменений после Brexit. После Brexit Группа будет применять стандарты МСФО, принятые в Великобритании для периодов, начинающихся 31 декабря 2020 года или после этой даты.

Принимая во внимание обстоятельства Группы, Комитет полагает, что Brexit не окажет существенного влияния на ее деятельность.

Деятельность Комитета по аудиту в 2020 году

На своих заседаниях в 2020 году Комитет рассмотрел следующие вопросы:

Финансовая отчетность

- проверены годовой и полугодовые результаты, в том числе качество и приемлемость учетной политики, оценки и суждений, применявшихся при подготовке отчетов, прозрачность и ясность представленных в них раскрытий, а также сопоставление со стандартами и руководством по подготовке финансовой отчетности;
- рассмотрено, являются ли Годовой отчет и финансовая отчетность в целом достоверными, сбалансированными и понятными, и содержат ли они необходимую информацию для акционеров, чтобы те могли оценить положение, результаты деятельности, бизнес-модель и стратегию Компании;
- получены отчеты от руководства и внешнего аудитора по вопросам бухгалтерского учета, финансовой отчетности и налогообложения, включая принятие новых стандартов бухгалтерского учета;
- рассмотрены результаты анализа на наличие обесценения, проведенного руководством;
- рассмотрена методология раскрытия добываемых минеральных запасов и ресурсов, а также другие соответствующие раскрытия информации в Годовом отчете и финансовой отчетности;
- рассмотрена остаточная стоимость активов Группы с учетом COVID-19;
- рассмотрен бухгалтерский учет в отношении внесения изменений в договор на продление срока погашения ПФЛ;
- проверена и рассмотрена база для подготовки отчетности Группы на принципах непрерывности деятельности предприятия; а также
- рассмотрено заявление о жизнеспособности, которое должно быть подготовлено Компанией и должно подвергать критическому анализу основные допущения.

Внутренний контроль

- оценены структура и эффективность системы внутреннего контроля Группы, как изложено на странице 97, кроме того, в отношении данного вопроса предоставлены раскрытия в Годовом отчете и финансовой отчетности;
- рассмотрены и рекомендованы Совету Директоров поправки к казначейской политике Группы;
- рассмотрена и рекомендована Совету Директоров налоговая стратегия Группы; и
- рассмотрены материалы Группы по раскрытию информации внешнему аудитору и заявления относительно данного раскрытия в Годовом отчете и финансовой отчетности.

Управление рисками

- получен обзор рисков Группы и мероприятий по управлению рисками, вместе с анализом ключевых рисков и возникающих рисков достижения Группой стратегических задач;
- проверены и рассмотрены 20 основных рисков Группы, отмеченных руководством на карте риска, а также перемещения этих рисков в течение года;
- рассмотрена эффективность основных принципов управления рисками Группы, как описано на странице 74;
- рассмотрены отчеты отдела внутреннего аудита по выявленным вопросам и подтверждено соответствующее реагирование руководства;
- рассмотрены отчеты внешнего аудитора по выявленным вопросам в рамках их деятельности, в том числе отчеты внутреннего контроля; и
- проведен мониторинг системы страхования катастрофических рисков Группы.

Отдел внутреннего аудита

- утвердил ежегодный план и скользящие трехлетние планы обеспечения; а также
- проведен регулярный пересмотр отчетов внутреннего аудита, получены сообщения от руководителя департамента внутреннего аудита и отслежено исполнение рекомендаций, полученных по итогам проверок.

Внешний аудитор

- утверждены условия найма внешнего аудитора, размеры вознаграждения за его услуги и план работ;
- получены отчеты по результатам полугодовых и годовых аудиторских проверок, проведенных внешним аудитором, рассмотрены рекомендации внешнего аудитора для руководства, а также реакция на их руководства;
- оценена эффективность деятельности внешнего аудитора за предыдущий финансовый год, и рекомендовано его повторное назначение;
- произведена оценка сохранения независимости и объективности внешнего аудитора;
- проверены процессы обеспечения качества работы внешнего аудитора и письма о предоставлении им информации; и
- обсуждены примененные процедуры и заданные вопросы.

Прочие вопросы

- рассмотрены отчеты об изменениях, внесенных в налоговое законодательство Великобритании, Казахстана, России и Кыргызстана;
- получен отчет по платежам в государственные бюджеты;
- получены отчеты по вопросам, переданным через систему Speak Up, а также о процессе расследования поднятых вопросов, о результатах расследований и принятых мерах;
- проведен обзор обновленной информации о программе Группы по борьбе со взяточничеством и коррупцией;
- получена обновленная информация от руководства о последних изменениях в техническом учете, налоговых и нормативно-правовых вопросах;
- получен отчет по безопасности информационных технологий;
- получена обновленная информация о внедрении новой системы планирования корпоративных ресурсов Oracle Enterprise Resource Planning;
- получена презентация процесса управления резервами и ресурсами;
- проверен процесс сбора информации в отношении устойчивого развития;
- получена презентация функций и процессов отдела казначейства;
- получены обновленные сведения по политикам и процедурам социального инвестирования Группы;
- проверены результаты в отношении оценки деятельности Комитета, которая была проведена в рамках внутренней оценки деятельности Совета Директоров за 2020 год; а также
- рассмотрены требования к обучению членов Комитета.

Планы на 2021 год

В течение 2021 года, помимо своей обычной деятельности, Комитет продолжит проводить углубленный анализ всех ключевых зон риска, включая системы информационных технологий и киберзащиту, методы внутреннего контроля на нашем новом предприятии в России и осуществление надзора за тендером по внешнему аудиту.

СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ, РАССМОТРЕННЫЕ КОМИТЕТОМ ПО АУДИТУ

Комитет рассмотрел, помимо прочего, ряд существенных суждений, связанных с финансовой отчетностью Группы, которые изложены ниже.

Существенные вопросы	Меры, принятые Комитетом
Заявление о непрерывности и заявление о жизнеспособности	
Комитетом установлено, что целесообразно продолжать основываться на принципах непрерывной деятельности в бухгалтерской отчетности при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Данное заключение связано с тем, что руководство приняло во внимание финансовое положение и прогноз движения денежных средств Группы, а также сделало определенные допущения и суждения, как описано в примечании к финансовой отчетности на страницах 142 и 144, а также в стратегическом отчете на странице 50. Настоящий Годовой отчет и финансовая отчетность также включает в себя заявление о долгосрочной жизнеспособности в соответствии с Кодексом корпоративного управления Великобритании. Руководством рассмотрено заявление о долгосрочной жизнеспособности и перспективы Группы в дополнение к и совместно с отчетностью, основанной на принципах непрерывной деятельности, изложенных на странице 82.	Комитет рассмотрел и утвердил основные допущения, предоставляемые кредитные линии и резерв, в том числе соблюдение банковских обязательств, использованные при подготовке заявления о долгосрочной жизнеспособности совместно с допущением, основанном на принципах непрерывной деятельности. Рассмотрев документы, подготовленные руководством, и приняв во внимание анализ и комментарии по основным допущениям внешнего аудитора после рассмотрения данных документов, Комитет пришел к выводу о целесообразности подготовки бухгалтерских отчетов, на основании принципа непрерывной деятельности. Комитет рассмотрел заявление о долгосрочной жизнеспособности и заявление о непрерывности деятельности и, удостоверившись в сбалансированной устойчивости анализа и дополнений к раскрытиям, рекомендовал Совету Директоров целесообразность раскрытий, сделанных руководством.
Обесценения – Группа	
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была проведена оценка показателей обесценения или реверсирования единиц Группы, генерирующих денежные средства, по результатам которой не было выявлено показателей, требующих пересмотра обесценения или реверсирования. Соответственно, пересмотры обесценения единиц Группы, генерирующих денежные средства, не проводились. Более подробная информация включена в примечание 3 к финансовой отчетности на странице 144.	Комитет рассмотрел оценку руководства за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Комитет оценил соответствие предположений, прогнозов и соответствующих раскрытий информации руководства. Получив информацию от внешнего аудитора, Комитет выразил свое согласие в отношении оценки и раскрытия информации руководством.
Обесценения – KAZ Minerals PLC	
4 февраля 2021 года Рекомендуемая оферта была увеличена до 780 пенсов за акцию, что указывает на стоимость на указанную дату в размере $5,0 млрд. На основании того, что пересмотренное предложение было сделано вскоре после окончания года, после улучшения настроения на рынке с момента первоначального предложения в октябре 2020 года, руководство считает, что это предложение отражает стоимость инвестиций KAZ Minerals PLC на отчетную дату. Рыночная стоимость, вытекающая из увеличенной цены предложения, была выше балансовой стоимости чистых активов Компании в размере $4,7 млрд, что свидетельствует об отсутствии признаков обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года. Более подробная информация включена в примечание 38(г) к отдельной финансовой отчетности на странице 184.	Комитет рассмотрел документы, в которых излагается анализ руководства на наличие обесценения инвестиций KAZ Minerals PLC в финансовой отчетности материнской компании. Приняв к сведению мнение внешнего аудитора и критически проанализировав соответствие ключевых предположений руководства, а также рассмотрев внешнюю информацию об оценке рыночной стоимости активов Группы, вытекающую из Рекомендуемой оферты, Комитет согласился с оценкой руководства и раскрытием.
Рассмотрение и оценка вопросов налогообложения Группы	
В условиях постоянно совершенствующегося налогового законодательства и его применения в Казахстане, Кыргызстане и России, от руководства требуется выносить суждения и оценки в отношении налоговых рисков, которые могут быть менее предсказуемыми, чем в других юрисдикциях. Руководство выносит наилучшие оценки по налогам, подлежащим уплате, а также оценивает вероятность и сроки возврата налогов к получению, включая НДС, и учитывает их соответствующим образом. Более подробная информация включена в примечание 3 к финансовой отчетности на странице 147.	Комитет, рассмотрев документы, подготовленные руководством, и приняв во внимание результаты анализа данных документов, произведенного внешним аудитором, пришел к выводу о том, что налоговая позиция Группы определена и раскрыта надлежащим образом.
Бухгалтерский учет совместного предприятия – Industrial Construction Group	
Группа основала предприятие по совместной деятельности ICG, которое будет заниматься строительством дополнительной фабрики по переработке сульфидной руды на Актогае. Во владении Группы находится 49% акций в ICG, и считается, что управление осуществляется совместно, так как решения о надлежащей деятельности по соглашениям требует единогласного одобрения сторон. Более подробная информация включена в примечание 3 к финансовой отчетности на странице 147.	Комитет рассмотрел документы, подготовленные руководством, и с учетом заключения, сделанного внешним аудитором после изучения представленных документов, пришел к выводу о том, что суждение руководства относительно бухгалтерского учета ICG является обоснованным.
Провизии на восстановление месторождений	
Текущая стоимость провизий на восстановление месторождений была рассчитана с использованием ставок дисконтирования на основе оценки руководством временной стоимости денег и рисков, характерных для данного обязательства. В 2020 году увеличение провизии возникло в основном в результате оценки стоимости по месторождениям Восточного региона и Бозымчака, проведенной внешним консультантом. Более подробная информация включена в примечание 27 к финансовой отчетности на странице 165.	Комитет рассмотрел документы, подготовленные руководством, и с учетом заключения, сделанного внешним аудитором после изучения представленных документов, пришел к выводу о том, что применение руководством расчетов относительно провизий на восстановление месторождений, включая ставку дисконтирования, является обоснованным.

КОМИТЕТ ПО ОХРАНЕ ТРУДА, ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

> Комитет утвердил стратегию по проекту Баимская, где с самого начала установлены стандарты мирового уровня по технике безопасности, охране труда и устойчивому развитию

Уважаемый акционер!

Несмотря на то, что в 2020 году в наших методах обеспечения и культуры безопасности наблюдался ряд улучшений, я с прискорбием сообщаю о том, что на наших предприятиях в Казахстане произошло четыре несчастных случая со смертельным исходом. Все случаи со смертельным исходом предотвратимы, и после таких трагических происшествий мы сосредоточили усиленное внимание на выявлении и внедрении необходимых мер для предотвращения их повторения. Цель – нулевой уровень несчастных случаев со смертельным исходом остается нашим ключевым приоритетом, и Комитет будет продолжать поддерживать и озадачивать руководство для достижения этой цели.

Основной задачей обеспечения безопасности в этом году было управление риском COVID-19 на наших предприятиях, особенно на наших отдаленных производственных площадках, и я доволен тем, что Группе удалось продолжать производственную деятельность на рудниках в соответствии с требованиями безопасности и принципами устойчивого развития, несмотря на воздействие внешних условий. Руководство тщательно отслеживало риски внутри страны и принимало соответствующие меры для обеспечения безопасности работников. На производственных площадках Группы были введены меры по борьбе с инфекцией для повышения уровня санитарно-профилактических процедур и снижения риска заражения. В ответ на повышенный риск, доступ к производственным подразделениям Актогай и Бозшаколь был закрыт с 22 марта до конца мая 2020 года в целях обеспечения безопасности работников и подрядчиков, проживающих в непосредственной близости в вахтовых городках данных подразделений.

Перевахтовка возобновилась в мае 2020 года, к этому времени Группа была готова вводить пересмотренную схему вахтовой работы для сокращения количества вахтовых смен в течение оставшейся части года. Для защиты объектов от заражения COVID-19 была введена новая система тестирования и прохождения карантина, которая в дальнейшем была укреплена открытием специализированного центра ПЦР-диагностики на Актогае, используемого для поддержки производственной деятельности и персонала проекта расширения. Благодаря успешной реализации указанных мер и гибкости нашего персонала, нам удалось сохранить уровень производства и достичь планового показателя, установленного нами в начале года. Строительная деятельность на проекте расширения Актогая также продолжалась в течение 2020 года.

Состав Комитета

В настоящее время членами Комитета являются:

Чарльз Уотсон	Председатель
Линда Армстронг	
Майкл Линч-Белл	
Джон МакКензи	

Присутствие на заседаниях Комитета по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию

Ниже приводится информация об участии членов Комитета в трех запланированных заседаниях Комитета по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию в течение 2020 года:

Действующие Директора в течение 2020 года	Дата вступления в состав Комитета	Участие в регулярных заседаниях в течение 2020 года
Чарльз Уотсон	16 ноября 2011 года	3/3
Линда Армстронг	21 октября 2013 года	3/3
Джон МакКензи	1 марта 2015 года	3/3
Майкл Линч-Белл	1 января 2018 года	3/3

На Актогае и Бозшаколе у нас действует инициатива по улучшению благополучия сотрудников, которая была внедрена до пандемии, но оказалась бесценной для работников в течение года, поскольку семь дней в неделю персонал мог обращаться к психологам на производственных площадках. Кроме того, мы работаем над новыми инициативами по обеспечению ухода и повышения работоспособности человека, в соответствии с которыми мы сконцентрируем наше внимание на управлении утомляемостью и улучшения общего благополучия. Инициативы направлены на улучшение сна и питания, а также совершенствование спортивно-тренировочных сооружений для работников, находящихся на производственных площадках.

Мы довольны тем, что в начале 2020 года компания была включена в индекс FTSE4Good, в признание нашего устойчивого развития и отчетности. В течение года Комитет рассматривал воздействие деятельности компании на окружающую среду и устойчивое развитие, включая объем выброса углерода в среду. Для Комитета важно сделать устойчивое развитие неотъемлемой частью будущего расширения производства Группы, в особенности в разработке проекта Баимская.

Комитет рассмотрел стратегию устойчивого развития медного проекта Баимская, включая выбросы CO_2, биоразнообразие, использование воды, управление хвостами и местное население. Более подробная информация находится на странице 62 «Отчета об устойчивом развитии».

Мобилизацией проекта Баимская в 2020 году Комитет утвердил стратегию по данному активу, где с самого начала установлены стандарты мирового уровня по технике безопасности, охране труда и устойчивому развитию. В течение 2021 года мы продолжим проверять процессы на проекте совместно с Комитетом по обеспечению реализации проектов и будем предлагать потенциальные возможности усовершенствования проекта.

В течение года Комитет получал от начальника управления хвостового хозяйства обновленную информацию об организации управления хвостохранилищами, рекомендации по результатам независимых инспекций и отчеты о текущих мероприятиях на данных объектах.

Мы получили дополнительные обновленные данные в отношении реализации проекта по повышению безопасности подземных разработок, и Комитет с удовлетворением отметил существенное продвижение в ряде областей, где были вложены инвестиции в новые технологии по повышению безопасности. Дополнительно, мы уделяем особое внимание непрерывному обучению и отчетности, используя систему Emex.

В этом году особое внимание направлено на транспорт, поскольку многие из наших сотрудников вынуждены путешествовать на большие расстояния для выполнения своих обязанностей, а транспортные средства ежегодно становятся причиной ряда происшествий. Мы ознакомились с докладами о таких инцидентах и о позитивных мерах, предпринимаемых руководством для их уменьшения. Указанные меры включают в себя вводные курсы, более расширенное применение глобальной системы позиционирования и мобильных телефонов спутниковой связи, управление утомляемостью и усиленный контроль с целью снижения нарушений техники безопасности. Кроме того, мы обсуждали и утвердили новую политику авиационной безопасности Группы.

К сожалению, в этом году члены Комитета не могли посещать производственные предприятия, хотя по мнению Комитета такие посещения по-прежнему дают нам бесценную возможность напрямую взаимодействовать с сотрудниками, оценивать корпоративную культуру, быть свидетелем действующих инициатив по ОТПБиУР и воочию понять существующие проблемы и возможности. Мы надеемся, что сможем возобновить посещения предприятий в 2021 году.

На данный момент я проработал в составе Совета Директоров девять лет и планировал сложить полномочия Директора в течение 2020 года, однако Совет Директоров попросил меня остаться до завершения Периода действия оферты. Я с огромным увлечением исполнял обязанности Председателя Комитета и был рад сопровождать Группу KAZ Minerals в ее пути к реализации Программы «Goal Zero», поскольку мы стремились внедрить на предприятиях улучшения долгосрочного и непрерывного характера в области охраны труда, промышленной безопасности и устойчивого развития.

Чарльз Уотсон

Председатель, Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию

Роль и обязанности

Комитет отвечает главным образом за оценку разработки и эффективности политики и стандартов, применяемых для оценки, управления и, по мере возможности, предотвращения рисков в области охраны труда, промышленной безопасности и устойчивого развития. Отчеты по работе Комитета представляются Совету Директоров.

Все три заседания Комитета в течение года проводились в Лондоне или виртуально из-за ограничений передвижения в связи с пандемией COVID-19.

Ключевые задачи и обязанности Комитета включают:

- оценку воздействия принимаемых Группой решений в области охраны труда, промышленной безопасности и устойчивого развития на ее заинтересованных лиц, а также принятие в соответствующих случаях необходимых корректировок;
- проверку соблюдения Группой требований соответствующего законодательства в области охраны труда, промышленной безопасности и устойчивого развития;
- контроль и оценку действий руководства в отношении управления рисками, связанными с охраной труда, промышленной безопасностью и устойчивым развитием;
- пересмотр крупных происшествий, включая несчастные случаи со смертельным исходом, анализ основных причин и принятие необходимых мер по предотвращению подобных инцидентов в будущем, в том числе сообщение о данных инцидентах и всех потенциально опасных происшествиях;
- содействие развитию культуры заботы и внимательного отношения к окружающей среде и местному населению в местах производственной деятельности Группы;
- изучение статистики по основным показателям безопасности Группы и обсуждение основных выводов, которые можно сделать чтобы обеспечить их соответствие поставленной задачи;
- разработку и проведение анализа трехлетнего стратегического плана по технике безопасности и охране труда, направленного на укрепление долгосрочных основ для безопасной эффективной работы;
- внесение предложений в Комитет по вознаграждениям для исполнительных директоров и руководства высшего звена, касающихся соответствующих показателей охраны труда, промышленной безопасности и устойчивого развития, и определение сравнительной оценки выполнения этих задач; и
- анализ результатов внутренних или внешних отчетов по эффективности и оперативности систем охраны труда, промышленной безопасности и устойчивого развития.

С перечнем полномочий Комитета можно ознакомиться на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com).

Мероприятия в 2020 году

На заседаниях в 2020 году Комитетом, помимо прочего, были рассмотрены следующие вопросы:

- оценка эффективности работы Комитета в 2020 году, включая определение потребностей в обучении и анализ перечня полномочий, будущей роли и направлений работы Комитета;
- рассмотрение полученных по системе Speak Up отчетов, в которых затронуты вопросы ОТПБиУР и представление рекомендаций по улучшениям;
- получение обновления статуса отчетности по устойчивому развитию, в том числе в отношении ключевых показателей деятельности;
- анализ и оценка отчетов по случаям со смертельным исходом и серьезным инцидентам; а также
- анализ статистики профессиональных заболеваний и мер по предотвращению на каждом заседании.

Планы на 2021 год

В 2021 году Комитет разрабатывает новую трехлетнюю стратегию, и мы будем стремиться предпринимать необходимые меры, чтобы системы, процедуры и действия по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию применялись соответствующим образом по всей Группе. Методы мировой передовой практики в области устойчивого развития будут рассмотрены и включены в деятельность по мере необходимости. В течение года мы планируем посетить несколько наших производственных объектов в Казахстане, в зависимости от возможности Комитета совершать поездки за границу с учетом пандемии COVID-19.

КОМИТЕТ ПО ПРЕДЛОЖЕНИЮ КАНДИДАТУР

Комитет стремится обеспечить, чтобы Совет Директоров поддерживал соответствующий широкий спектр навыков и опыта для обеспечения эффективного управления для наших заинтересованных сторон и позволить нам устанавливать и контролировать реализацию стратегии Группы

Уважаемый акционер!

Комитет стремится обеспечить, чтобы Совет Директоров поддерживал соответствующий спектр навыков и опыта для обеспечения передового управления в интересах наших заинтересованных сторон, а также позволить нам устанавливать и контролировать успешную реализацию стратегии Группы.

Мы соблюдаем положения Кодекса, за исключением положения 9, применяемого при назначении председателя правления компании в качестве председателя совета директоров той же компании. Предыстория к вышеуказанному заключается в том, что в начале 2018 года, после консультации с крупными институциональными акционерами, Совет Директоров назначил Олега Николаевича Новачука, бывшего Председателя Правления, Председателем Совета Директоров Компании. Совет Директоров счел, что он имеет уникальную квалификацию, соответствующую этой ответственной должности, благодаря его знаниям в производственной сфере, опыту разработки проектов и отношениям с промышленными, финансовыми и политическими лидерами в Казахстане, Китае и регионе. Эндрю Саузам, ранее занимавший должность Главного финансового директора, был назначен нашим новым Председателем Правления, а я был назначен Заместителем Председателя Совета Директоров в дополнение к моим обязанностям Старшего независимого Директора, отвечающего за управление Советом Директоров. Джон Хэдфилд был принят на должность нового Главного финансового директора. Данная структура продолжает действовать, и мы верим в ее эффективность.

Состав Комитета

В настоящее время членами Комитета являются:

Майкл Линч-Белл	Председатель
Линда Армстронг	
Элисон Бэйкер	

Присутствие на заседаниях Комитета по предложению кандидатур

Ниже приводится информация об участии индивидуальных членов Комитета в пяти заседаниях Комитета по предложению кандидатур в течение 2020 года:

Действующие Директора в течение 2020 года	Дата вступления в состав Комитета	Участие в регулярных заседаниях в течение 2020 года
Майкл Линч-Белл	1 сентября 2013 года	5/5
Линда Армстронг	7 мая 2015 года	5/5
Элисон Бэйкер	1 января 2018 года	5/5

В течение 2020 года Комитет по предложению кандидатур продолжал тесно сотрудничать со службой управления персоналом Группы по вопросам обзора программы развития руководителей, и мы рассмотрели планирование преемственности в отношении высшего руководства, при этом принимая во внимание потребность многообразия по возрастному критерию инвалидности, образованию, гендерной принадлежности, этнической принадлежности и социальному происхождению. Мы проанализировали программу развития выпускников-практикантов, а также программу производственной практики для операторов легкого грузового транспорта, что произошло в результате нашего успешного лоббирования законодательства Республики Казахстан для получения разрешения женщинам-водителям работать в данной роли. Обе эти программы являются превосходными примерами путей, с помощью которых руководство работает над улучшением многообразия на наших предприятиях на всех уровнях.

В этом году мы вновь рассмотрели преемственность среди членов Совета Директоров в рамках нашего продолжающегося анализа структуры Совета Директоров и его Комитетов. В Годовом отчете за прошлый год я заявил о том, что в 2020 году после девяти лет работы в качестве Директора Чарльз Уотсон должен был выйти из состава Совета Директоров. Однако по нашей просьбе Чарльз на данный момент продолжает работать в качестве неисполнительного Директора на Период действия оферты. Прежде чем просить Чарльза о продлении срока его полномочий, Комитет внимательно рассмотрел его на предмет независимости, и Совет Директоров (за исключением Консорциума) пришел к заключению о том, что он продолжает демонстрировать независимость мышления на заседаниях и ставить целесообразные задачи перед руководством, особенно по вопросам техники безопасности и развития проектов, а также что ему будет целесообразно продолжить работать в качестве независимого неисполнительного Директора в течение этого ограниченного периода. Ожидается, что Чарльз выйдет из состава Совета Директоров после завершения Периода действия оферты.

В течение года мы выбирали кандидатов и проводили собеседования, чтобы определить для Совета Директоров потенциального нового независимого неисполнительного Директора, обладающего навыками и опытом для оказания поддержки Группе в ее пути роста и улучшения многообразия Совета Директоров. Матрица навыков и компетенций нынешнего состава Совета Директоров была сопоставлена с навыками и компетенциями, которые Комитет посчитал наиболее важными для будущей стратегии Компании. Корпоративный секретарь совместно с членами Комитета подготовили описание должности и профессиональных квалификаций, необходимых для назначения. Комитет выбрал Clifton Hill, независимое консалтинговое агентство по подбору персонала, не связанное с Компанией, и попросил о подборе подходящих кандидатур в соответствии с политикой о многообразии Совета Директоров. Был сформирован окончательный список кандидатов, которые проходили собеседование на должность. Однако, поскольку Рекомендуемая оферта была получена в период продолжающейся процедуры подбора кандидата, мы приняли решение о том, что было бы оптимально приостановить процесс до прояснения ситуации в отношении результатов Рекомендуемой оферты.

Письма о моем назначении, как и о назначении Элисон Бэйкер подлежали обновлению в конце года, вследствие истечения к тому моменту трехлетнего периода. Соответственно, в ноябре 2020 года, после скрупулезного рассмотрения нашего вклада в работу Совета Директоров и нашей независимости нашими коллегами – членами Совета Директоров, мы были вновь назначены на свои должности по скользящему графику, а не на определенный срок, в связи с Рекомендуемой офертой. Условия и сроки уведомления в соответствии с требованиями писем о назначении остались прежними. Ни один из директоров не голосовал в отношении его или ее собственного письма о назначении.

В феврале 2021 года, Комитет изучил и обсудил документ, излагающий правила и руководящие принципы в отношении отставки Директоров на Ежегодном общем собрании акционеров; и, после рассмотрения результатов деятельности всех Директоров, равно как и заключений отчета об оценке деятельности Совета Директоров за 2020 год, пришел к заключению о том, что все члены Совета внесли вклад и посвятили достаточно времени своим обязанностям. Мы были удовлетворены тем, что действующие по состоянию на конец года независимые неисполнительные Директора, продолжали оставаться независимыми, таким образом, было целесообразно порекомендовать всем Директорам сложить полномочия и подать на переизбрание их кандидатур акционерами на предстоящем заседании Ежегодного общего собрания акционеров Компании в четверг 29 апреля 2021 года.

Майкл Линч-Белл

Председатель, Комитет по предложению кандидатур

Роль и обязанности

Комитет возглавляет процедуру назначений, обеспечивает наличие программ по организованной преемственности как по должностям Совета Директоров, так и по высшему руководству, а также контролирует развитие системы многообразия кадровой преемственности.

В ключевые задачи и обязанности Комитета по предложению кандидатур входят:

- регулярный пересмотр структуры, размера и состава Комитетов и кандидатов (включая сбалансированность навыков, знаний, опыта и общего многообразия), соответствующих занимаемой должности в Совете Директоров, и представление рекомендаций Совету Директоров в отношении каких-либо изменений;
- всесторонний надзор за планированием преемственности в отношении Директоров и руководителей высшего звена, включая назначения и планы преемственности, основанные на достоинствах и объективных критериях, а также с учетом навыков и квалификаций, которые требуются для выполнения этих обязанностей в будущем, принимая во внимание аспект многообразия;
- выбор и назначение внешних консультантов для определения потенциальных кандидатов в состав Совета Директоров и высших руководящих должностей по мере необходимости;
- ответственность за определение и предложение кандидатов на утверждение Советом Директоров с целью заполнения вакансий по мере их возникновения, с учетом роли и требований, необходимых для определенной вакансии;
- регулярный контроль существующих и любых возникающих конфликтов интересов в отношении Директоров и разработка рекомендаций по урегулированию конфликтов;
- пересмотр на ежегодной основе результатов процесса аттестации Совета Директоров, его состава и периода, в течение которого неисполнительные Директора должны выполнять свои обязанности;
- анализ собственной деятельности Комитета, его состава и полномочий на ежегодной основе;
- рекомендации Совету Директоров о подходящих кандидатах в состав Комитетов Совета Директоров;
- рекомендации по повторному назначению неисполнительных Директоров, по мере необходимости, по результатам оговоренного срока их полномочий; и
- рекомендации по повторному избранию акционерами Директоров в соответствии с положениями Кодекса.

С перечнем полномочий Комитета можно ознакомиться на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com).

Корпоративное управление

Комитет по предложению кандидатур возглавляет Заместитель Председателя Совета Директоров, все члены Комитета являются независимыми неисполнительными Директорами в соответствии с положениями Кодекса. При рассмотрении вопросов, имеющих отношение к Заместителю Председателя, последний покидает заседание, и его полномочия в качестве Председателя выполняет Линда Армстронг.

Планирование преемственности и многообразие

В соответствии с программой развития руководителей Группы, определяются потенциальные преемники на ключевые должности. Для потенциальных преемников предоставляются индивидуальные планы профессионального развития, а также осуществляется наставничество и обучение. Мониторинг их профессионального развития осуществляют: регулярно – Директор по персоналу Группы, ежеквартально –высшее руководство, и раз в полгода –- Председатель Правления. Директор по персоналу Группы регулярно отчитывается о планировании преемственности и программе развития руководителей перед Комитетом по предложению кандидатур. Совет Директоров признает необходимость создания условий, способствующих развитию способностей и реализации полного профессионального потенциала в Группе всеми работниками. В рамках подхода Группы к управлению персоналом мы поощряем многообразие сотрудников и нацелены на то, чтобы будущая команда высшего руководства KAZ Minerals и общая база сотрудников отражала демографическое и этническое многообразие стран, в которых осуществляется наша деятельность. Более подробная информация о подходе Группы к вопросам многообразия размещена в «Отчете об Устойчивом развитии» на страницах 69-70 и на странице 97 в разделе «Структура корпоративного управления».

В Совет Директоров Группы входят мужчины и женщины, обладающие разнообразными навыками, умениями и опытом ведения деятельности в ряде отраслей промышленности, что позволяет привнести различные перспективы при обсуждении вопросов Советом Директоров. Кроме того, в состав Совета Директоров входят представители разных национальностей и этносов, что обеспечивает культурное многообразие, а также различный географический опыт и точки зрения, и мы соблюдаем рекомендации Parker Review. Совокупность таких обстоятельств позволяет Совету Директоров извлечь пользу из широкого диапазона знаний и умений, точек зрения и рассуждений, что обеспечивает гибкость в принятии решений. При подборе персонала Совет Директоров намерен поддерживать и повышать его многообразие, и в соответствии с политикой о многообразии Совета Директоров, мы выразили стремление, чтобы доля женщин в составе Совета Директоров достигла 33%. В течение 2020 года было четко выраженное намерение достичь указанной цели, но, как объяснено на странице 107, процесс подбора кандидатур был приостановлен во время Периода действия оферты. С политикой можно ознакомиться на нашем веб-сайте www.kazminerals.com.

Мероприятия в 2020 году

На заседаниях в 2020 году Комитет, помимо прочего и в дополнение к уже указанным в разделе «Комитет по предложению кандидатур», рассмотрел следующие вопросы:

- проведение в соответствии с Уставом Компании оценки деятельности Директоров и предоставление рекомендации Совету Директоров, о повторном избрании всех Директоров голосованием акционеров на Ежегодном общем собрании акционеров в 2021 году с учетом ведущей деятельности и способности каждого Директора вносить вклад в работу Совета Директоров и его Комитетов;
- анализ вопроса о времени, необходимом неисполнительным Директорам для выполнения своих обязанностей; и
- пересмотр перечня полномочий.

Процесс назначения на должность

В процессе найма новых кандидатов для назначений в Совет Директоров мы обычно пользуемся услугами консультантов по подбору кандидатов на руководящие должности, которые специализируется на поиске высококвалифицированных кандидатур для назначения на должности исполнительных и неисполнительных директоров, и которые не имеют связей с Компанией. Это гарантирует нам доступ к наиболее широкому пулу высокопрофессиональных кандидатов для целей нашего выбора. В соответствии с нашей Политикой о многообразии Совета Директоров применяется формальная, тщательная и прозрачная процедура поиска кандидатов, подготавливается профиль кандидата и перечень требований к должности, включая ожидаемые затраты времени на выполнение должностных обязанностей, а также требуемый опыт работы. Интервью проводятся Председателем Комитета по предложению кандидатур, другими членами Комитета и исполнительными директорами. Другим директорам, как правило, также предлагается проводить встречи с кандидатами в процессе собеседования.

КОМИТЕТ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ

> Комитет по обеспечению реализации проектов несет ответственность перед Советом Директоров за обеспечение решения вопросов, связанных с реализацией проектов Группы

Уважаемый акционер!

Комитет по обеспечению реализации проектов несет ответственность перед Советом Директоров за обеспечение независимых задач и гарантии по вопросам, связанным с успешной реализацией проекта расширения Актогая и медного проекта Баимская. Он был вновь сформирован в октябре 2018 года после успешного наращивания производства на рудниках Актогай и Бозшаколь, поскольку направленность стратегии Компании вернулась к расширению производственной деятельности.

Комитет получает помощь от двух внешних консультантов, имеющих многолетний опыт работы по реализации проектов в добывающей отрасли. Вышеуказанные внешние консультанты изучают отчеты от руководства, присутствуют на заседаниях Комитета и предоставляют отчеты для обсуждения на заседаниях, а также посещают производственные объекты, когда целесообразно, и встречаются с руководством и ключевыми подрядчиками, чтобы предоставить независимую оценку состояния дел на двух основных проектах. Мои коллеги – члены Комитета: Линда Армстронг, которая проработала в добывающей отрасли более 30 лет и Чарльз Уотсон, обладающий значительным опытом работы в области управления производством и реализации крупных проектов. На заседаниях регулярно присутствуют Директора, которые не являются членами Комитета, кроме того, Совет Директоров получает обновленную информацию от меня после каждого заседания Комитета.

В течение года Комитет проводил заседания преимущественно по каналам видеоконференцсвязи для получения отчетов и презентаций от членов руководства, ответственных за различные аспекты проектов, с целью контроля хода реализации в соответствии с запланированными затратами и графиками, рассмотрения вопросов и рисков, которые могут повлиять на проекты, экспертного изучения, рассмотрения запросов на утверждение капитальных расходов для представления рекомендации Совету Директоров, консультации по тем областям, в которые могут быть внесены улучшения и обеспечения того, что полученный опыт применяется на других проектах. Несмотря на проблемы, связанные с пандемией COVID-19, проект расширения производства Актогая выполняется в соответствии с графиком, чтобы начать производственный процесс в 2021 году в рамках утверждённого бюджета. Благодаря усилиям работников и руководства Группы прогресс был также достигнут в отношении продвижения реализации медного проекта Баимская и соответствующей инфраструктуры.

Джон МакКензи
Председатель, Комитет по обеспечению реализации проектов

Состав Комитета

В настоящее время членами Комитета являются:

Джон МакКензи	Председатель
Линда Армстронг	
Чарльз Уотсон	

Участие в заседаниях Комитета по обеспечению реализации проекта

Ниже приводится информация об участии членов Комитета в четырех регулярных заседаниях Комитета в течение 2020 года:

Действующие Директора в течение 2020 года	Дата вступления в состав Комитета	Участие в регулярных заседаниях в течение 2020 года
Линда Армстронг	18 октября 2018 года	4/4
Джон МакКензи	18 октября 2018 года	4/4
Чарльз Уотсон	18 октября 2018 года	4/4

В дополнение к четырем регулярным заседаниям Комитета в течение года было проведено три дополнительных заседания, посвященных медному проекту Баимская.

Роль и обязанности

Ключевые задачи и обязанности Комитета по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию включают:

- проведение регулярных обзоров действующих крупных проектов расширения производства Группы, которыми являются проект расширения Актогая и медный проект Баимская, на предмет соответствия их утвержденным планам с целью установления существенных отклонений от планов и прогнозов и выявления значительных рисков и проблем, которые могут повлиять на успешную реализацию проектов;
- изучение процесса, качества и результатов ТЭО приобретения медного проекта Баимская;
- обзор всех выводов и рекомендаций, вытекающих из результатов оценок, и контроль исполнения любых таких рекомендаций;
- осуществление контроля за составом и эффективностью деятельности коллектива владельцев проектов, в том числе регулярный анализ процессов, систем, кадрового состава и планирования преемственности, организации и устойчивого развития проектов, а также их сравнительный анализ с международной передовой практикой; и
- продолжение мониторинга дальнейшего внедрения систем и процессов на рудниках Бозшаколь и Актогай, а также обеспечение их соответствия лучшим мировым стандартам и технологиям в данной отрасли.

Мероприятия в 2020 году

На заседаниях в 2020 году Комитетом:

- проанализированы крупные проекты роста Группы, включая бюджеты и графики реализации;
- изучены проблемы, возникшие в результате пандемии COVID-19, а также соответствующие меры реагирования в отношении проектов;
- получены обновленные сведения касательно банковского ТЭО медного проекта Баимская, рассмотрены и разработаны ключевые этапы для получения полного одобрения проекта;
- пересмотрен процесс независимого инженерно-технического обеспечения медного проекта Баимская;
- разработана основа для текущих оценок продвижения каждого компонента медного проекта Баимская;
- получены отчеты по стратегии устойчивого социального и экологического развития медного проекта Баимская, и соответствующие стандарты, процессы и гарантии; а также
- пересмотрен перечень полномочий Комитета.

Планы на 2021 год

В течение 2021 года Комитетом запланировано провести не менее четырех заседаний; кроме того, Комитет будет проводить регулярный обзор текущих крупных проектов роста Группы.

ОТЧЕТ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ

> Четкий акцент был сделан на достижении высоких производственных показателей, уделяя первоочередное внимание безопасности наших сотрудников во время пандемии и сохраняя трудовую занятость персонала по всему миру

Уважаемый акционер!

Я с удовольствием представляю Отчет о вознаграждении Директоров за 2020 год. В нем содержится ежегодный отчет о вознаграждении, в котором излагается, как применялась на практике политика по вознаграждениям в течение года, а также наша структура на 2021 год. За ним следует сводная информация относительно нашей политики по вознаграждениям, которая была одобрена на Ежегодном общем собрании акционеров в апреле 2020 года и содержится контекст решений, принятых Комитетом в течение года. Политика была одобрена почти 98% наших акционеров на Ежегодном общем собрании акционеров 2020 года, и мы считаем, что она продолжает отвечать интересам наших заинтересованных сторон. Изменения, введенные в соответствии с политикой в отношении исполнительных Директоров, включали ограничение пенсионного обеспечения на уровне, предлагаемом другим работникам, (который в настоящее время составляет 10% от заработной платы в Великобритании), а также требование к Директорам сохранять 200% заработной платы в акциях (или в фактическом пакете акций, если он меньше) в течение двух лет после их ухода из Компании. Штрафование и механизм возврата в рамках премирования и Долгосрочной программы поощрительных вознаграждений (далее ДППВ) также были официально расширены с целью включения в качестве побудительного события серьезный ущерб репутации, а также серьезные корпоративные нарушения.

Комитет доводит до сведения акционеров информацию по вопросам вознаграждения руководящих сотрудников на основе открытости и прозрачности. Мы проконсультировались с нашими крупнейшими институциональными инвесторами до принятия политики по вознаграждениям в 2020 году, и, как всегда, мы ведём диалог с организациями, ответственными за голосование по доверенности, а также с основными институциональными инвесторами, чтобы обеспечить понимание с их стороны, на каких основаниях мы приняли ключевые решения.

Принципы вознаграждения

Структура вознаграждений Компании в отношении руководителей высшего звена остается простой и она тесно связана с результатами работы. Компенсационный пакет состоит из трех компонентов:

- Фиксированная часть – заработная плата и льготы;
- Годовая премия; и
- Долгосрочные вознаграждения в виде акций по результатам деятельности.

Мы стремимся предоставить конкурентоспособное в рыночных условиях вознаграждение в соответствии с которым фиксированная часть составляет менее 50% ориентированного на цель вознаграждения с целью обеспечения мотивации руководителей к стремлению к операционному и финансовому успеху бизнеса и созданию долгосрочной ценности путем реализации стратегических целей компании. Мы также сравниваем производственные показатели Компании с показателями аналогичных компаний, используя показатель общей доходности акций (ОДА) в рамках ДППВ, чтобы привести вознаграждение в соответствие с интересами акционеров. В целях приведения в соответствие результатов работы исполнительных Директоров с интересами более широкой группы заинтересованных сторон, мы используем показатели культуры, безопасности и здоровья в соответствии с планом выплаты годовых премий, а также в соответствии со сбалансированной системой показателей председателя правления.

Приведение политики в соответствие с Кодексом

При определении нашего подхода к политике Комитет учитывал принципы ясности, простоты, риска, предсказуемости, пропорциональности и соответствие культурным ценностям. Мы используем простые дифференцированные механизмы оплаты с учетом четких показателей производительности, согласованных с стратегией Группы и интересами заинтересованных сторон. Применение положений о взыскании (по штрафованию и механизму возврата) позволяет Комитету надлежащим образом учитывать соображения рисков. Кроме того, крупные пакеты акций исполнительных Директоров и действие положений о владении акциями после ухода на пенсию еще больше увязывают их интересы с интересами Компании и наших акционеров. При определении политики Комитет дал четко понять, что должен добиваться правильного поведения, отражать наши ценности, а также поддерживать цели и стратегические задачи Группы в контексте надлежащего управления безопасностью, что отражено в нефинансовых показателях, используемых для стимулирования.

Вознаграждение исполнительных Директоров и более широкого штата сотрудников

Компания не проводит официальных консультаций с сотрудниками по вопросам вознаграждения руководителей, однако существует множество каналов для такого взаимодействия, включая Прямую линию с Председателем Совета Директоров, взаимодействие с профсоюзами и встречи с Уполномоченным неисполнительным директором по трудовым ресурсам. Кроме того, Директор по персоналу Группы регулярно отчитывается перед Комитетом, представляя актуальную информацию об оплате труда и политикам. Такие показатели как коэффициенты оплаты труда обычно используются с осторожностью, учитывая различия в практике оплаты труда в Великобритании, Казахстане, Кыргызстане и России. Тем не менее, при подготовке политики вознаграждений для исполнительных Директоров, Комитет принимает во внимание общую методику назначения вознаграждений, заработной платы и условий трудоустройства для других сотрудников Компании, особенно тех, кто находится в Великобритании.

Обзор показателей производственной деятельности за 2020 год

В течение 2020 года наша структура вознаграждений продолжала способствовать успешной реализации нашей стратегии перед лицом пандемии COVID-19. Четкий акцент был сделан на достижении высоких производственных показателей, но в то же время первоочередное внимание уделялось безопасности наших сотрудников во время пандемии и сохранению трудовой занятости персонала по всему миру. Руководство можно поздравить с успешным годом, в котором мы достигли или превзошли наши производственные и финансовые цели, несмотря на дополнительные препятствия, с которыми мы столкнулись. Размер годовой премии отражает эти результаты деятельности.

Несмотря на то, что нам пришлось изменить наш стиль работы, мы рады отметить, что никто из работников не был отправлен в принудительный отпуск и мы не искали финансирования от государства в течение года.

Вознаграждения в 2021 году

В связи с тем, что Компания в настоящее время находится в Периоде действия оферты, предоставление вознаграждений по ДППВ в этом году было приостановлено, и Олег Новачук, который является членом Консорциума в отношении Рекомендуемой оферты, принял решение отказаться от всех своих обеспеченных и необеспеченных вознаграждений по ДППВ в случае, если Рекомендованная оферта станет полностью безусловной. Вознаграждения по ДППВ, предоставленные другим участникам, в том числе Эндрю Саузаму, которые уже были частично оценены в Период действия оферты, будут частично вестированы, и частично истекут, и будут рассчитаны с учетом временных параметров и производственных показателей, в соответствии с правилами программы, в случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной. В этот момент истекшая часть вознаграждений будет заменена переходными вознаграждениями, которые будут вестированы в первоначальные запланированные даты вестирования вознаграждений по ДППВ, которые они заменяют. Более подробная информация о переходных вознаграждениях представлена в Документе оферты.

В случае, если Рекомендуемая оферта не будет принята, нами будет рассмотрен вопрос предоставления вознаграждений по ДППВ руководителям. Отказ Олега Новачука получить его действующие вознаграждения по ДППВ не приведет к прекращению их действия, и он сохранит право на получение вознаграждений, от которых он отказался.

Структура годовых премий и уровни премий останутся такими же, как в 2020 году.

- Основные положения в отношении вознаграждений исполнительных Директоров на 2021 год:
- Заработная плата Олега Новачука остается без изменений;
- Заработная плата Эндрю Саузама была увеличена на 1% наряду со всем штатом сотрудников в Великобритании;
- Размер пенсионного обеспечения Эндрю Саузама останется на уровне 10% от заработной платы наряду со всем штатом сотрудников в Великобритании, в то время как Олег Новачук по-прежнему не будет получать никаких пенсионных льгот; и
- Максимально возможная премия обоих исполнительных Директоров останется на уровне 2020 года в размере 150% от размера заработной платы, при этом 70% вознаграждения зависят от производственных и финансовых показателей, а 30% – от показателей стратегического развития; и
- В период действия Оферты вознаграждения по ДППВ не будут предоставляться.

Ежегодное общее собрание акционеров

Годовой отчет по вознаграждениям и данное ежегодное заявление подлежат утверждению по совещательному голосованию на предстоящем Ежегодном общем собрании акционеров. Компания успешно работала в 2020 году, несмотря на все проблемы и сбои в нашей цепочке поставок, логистике и производственной деятельности, вызванные COVID-19, и я считаю, что в этой связи действующая система вознаграждений продолжает оставаться актуальной для мотивации руководства в достижении высоких производственных показателей. Поэтому мы планируем сохранить эту систему, и я рекомендую указанные предложения нашим акционерам. Члены Комитета готовы ответить на любые вопросы касательно вознаграждений на Ежегодном общем собрании акционеров 2021 года, а также в любое иное время, чтобы обсудить отзывы относительно политики вознаграждений и общего подхода к ним.

Линда Армстронг, кавалер ордена Британской империи
Председатель, Комитет по вознаграждениям

КРАТКИЙ ОБЗОР СТРУКТУРЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРОВ

Фиксированное вознаграждение

Базовая заработная плата | Пенсионное обеспечение | Вознаграждение в неденежной форме

Переменная часть заработной платы

Краткосрочная – ежегодная
План выплаты годовых премий – зависит от результатов деятельности Группы

Долгосрочная – пять лет
ДППВ зависит от более долгосрочных приоритетов акционеров с комбинированным пятилетним периодом вестирования и удержания

Общее вознаграждение

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЗА 2020 ГОД

Настоящий отчет был подготовлен в соответствии с Законом о компаниях 2006 года и Разделом 8 «Постановления о крупных и средних предприятиях и группах компаний» (Счета и отчеты) 2008 года (с изменениями и дополнениями от 2013 года). Отчет также отвечает соответствующим требованиям Правил листинга Управления по финансовому регулированию и надзору и представляет информацию о применяемых Советом Директоров принципах эффективного корпоративного управления в соответствии с Кодексом.

Вознаграждение Директоров за 2020 год

KPMG LLP – внешний аудитор Группы – провел аудит информации, содержащейся в следующих таблицах: Вознаграждение исполнительных Директоров; Доля участия исполнительных Директоров по Долгосрочной программе поощрительных вознаграждений – вознаграждения, начисленные в 2020 году и все вознаграждения, подлежащие начислению; гонорары и льготы неисполнительных Директоров; и количество обыкновенных акций, принадлежащих Директорам.

Вознаграждение исполнительных Директоров

	Олег Новачук		Эндрю Саузам	
£'000	**2020 г.**	2019	**2020 г.**	2019 г.
Заработная плата	856	2019 г.	650	638
Льготы[1]	3	3	3	3
Пенсионное обеспечение или денежная компенсация	–	–	57	56
Подытог – фиксированная часть вознаграждения	**859**	**859**	**710**	**697**
Годовая премия[2]	809	903	614	672
Долгосрочная программа поощрительных вознаграждений[3]	348	2 650	423	1217
Подытог – переменная часть вознаграждения	**1 157**	**3 553**	**1 037**	**1 889**
Итого	**2 016**	**4 412**	**1 747**	**2 586**

1 Льготы Олега Новачука и Эндрю Саузама относятся к предоставлению индивидуального медицинского страхования. В течение года Олегу Новачуку также было предоставлено жилье в Москве, в связи с его регулярным присутствием в России для деловых целей. Эти суммы не облагаются налогом и поэтому в соответствии с законодательством не включены в таблицу с едиными показателями.

2 Годовая премия отражает суммы, выплачиваемые в 2021 и 2020 годах по результатам деятельности в предыдущем году (включая любые суммы, отложенные виде акций).

3 Каждое вознаграждение, предоставляемое по ДППВ, разделено на транши, при этом результаты деятельности оцениваются за разные отчетные периоды. В целях раскрытия информации в вышеуказанной таблице с единым показателем, значение ДППВ за 2019 год включает (а) вестированные акции в соответствии с вознаграждением по ДППВ за 2016 год на основании результатов деятельности за трехлетний период до 31 мая 2019 года и (б) вестированные акции в соответствии с вознаграждением по ДППВ за 2017 год на основании результатов деятельности за трехлетний период до 31 декабря 2019 года. Значение последнего показателя было пересчитано на основе цены акции на момент вестирования, составившей 490 пенсов. Показатель ДППВ за 2020 год включает в себя (а) вознаграждение за 2017 год – акций, вестированных на основе результатов деятельности за три года до 31 мая 2020 года, и (б) вознаграждение по ДППВ за 2018 год – акций, вестирование которых ожидается позже в 2021 году, основанная на показателях деятельности за трехлетний период до 31 декабря 2020 года. Что касается последнего показателя, стоимость отображена на основе средней цены акции в последнем квартале 2020 года на уровне 617 пенсов. В данные показатели включены дивидендные эквиваленты. Более подробная информация приведена ниже.

Годовые премии исполнительных Директоров

В 2020 году планом выплаты годовых премий предусмотрено достижение следующих целей и задач: улучшение показателей техники безопасности и охраны труда за счет различных инициативных мероприятий; улучшение производственных показателей за счет мероприятий по увеличению объемов и снижению затрат производства; улучшение финансовой доходности за счет показателя EBITDA и свободного потока денежных средств; а также реализация мероприятий по стратегическому развитию.

Структура премий выстроена таким образом, что 70% основано на производственных и финансовых показателях, а 30% – на показателях стратегического развития.

Максимально возможная сумма премии Олега Новачука и Эндрю Саузама составила в 2020 году 150% от размера заработной платы.

Комитет оценил по отдельности каждый компонент плана выплаты годовых премий. В пределах каждого компонента определены несколько составляющих компонентов, на основании которых Комитет провел всестороннюю оценку результатов работы исполнительных Директоров на конец года.

Сумма вознаграждения также зависит от показателей безопасности, причем эта сумма может быть уменьшена из-за несоответствующих показателей безопасности Группы. Система показателей включала в себя снижение количества несчастных случаев со смертельным исходом и ход выполнения инициатив по повышению уровня промышленной безопасности.

Оценка деятельности для целей годового премирования за 2020 год

Производственные и финансовые результаты за год были превосходным достижением, особенно с учетом ограничений, с которыми столкнулась Группа при перемещении сотрудников и товаров, а также дополнительных процедур, необходимых для обеспечения безопасности наших сотрудников. Производство меди по Группе в размере 306 тыс. тонн (2019: 311 тыс. тонн) превысило плановый диапазон в размере 280-300 тыс. тонн, установленный в начале года, что выгодно отличает ее от аналогичных компаний, которые были вынуждены снизить свои рыночные плановые показатели в 2020 году.

Группа зафиксировала показатель EBITDA в размере $1 431 млн (2019: $1 355 млн) по привлекательной марже EBITDA на уровне 61% (2019: 60%). Свободный денежный поток увеличился на 68% и составил $691 млн (2019: $411 млн). Несмотря на дополнительные затраты, связанные с принятием мер по COVID-19 и воздействие более низких объемов продаж, эффективная деятельность Группы, более слабый тенге по отношению к доллару США привели к себестоимости по Группе в размере всего 64 цента США за фунт, что ниже, чем в предыдущем году (2019: 77 центов США за фунт).

Руководство продолжило работу по расширению возможностей для женщин, чтобы они могли начать трудовую деятельность и продвигаться по карьерной лестнице в KAZ Minerals, начиная с программ производственного обучения на наших площадках Актогай и Бозшаколь, до попыток воздействия на правительство Казахстана с целью создания возможностей для женщин, желающих повысить свое представительство в следующем поколении высшего руководства.

На строительные работы на проекте расширения Актогая повлияло снижение доступности подрядчиков в первой половине 2020 года, однако во второй половине года работы продолжились в соответствии с графиком, поскольку меры Группы по тестированию и изоляции позволили произвести безопасную смену вахтовых работников, а ограничения, связанные с COVID-19, были ослаблены. Согласно графику, начало производства на проекте расширения Актогая намечено на конец 2021 года, бюджет проекта в размере $1,2 млрд остается без изменений.

На проекте Баимская в течение 2020 года продолжались новаторские работы, разработка рабочей документации и Банковского технико-экономического обоснования. Хотя из-за задержек в доработке инфраструктуры, Банковское технико-экономическое обоснование было перенесено на конец первой половины 2021 года, Группа выпустила обновленные данные в ноябре 2020 года, включающие текущие ключевые параметры проекта.

Несмотря на то, что Группа добилась значительного прогресса в достижении своих стратегических целей и приняла исключительные меры в ответ на проблемы, связанные с COVID-19, способность к достижению сверхплановых целей пострадала от воздействия факторов внешней среды. Оценка Комитетом стратегического компонента отражает эти реальные условия.

Мы продолжаем реализацию программы улучшения безопасности «Goal Zero», которая в 2020 году была направлена на выявление опасностей и других ведущих показателей безопасности для предотвращения несчастных случаев. Однако, к сожалению, в 2020 году на наших рудниках в Восточном регионе произошло три несчастных случая со смертельным исходом, а также погиб один работник подрядной организации на проекте расширения Актогая. Тем не менее наблюдается долгосрочная тенденция снижения количества и частоты несчастных случаев со смертельным исходом на предприятиях Группы, а в 2020 году ряд подразделений Группы работали без единой травмы с временной потерей трудоспособности в течение длительных периодов времени. Ощутимый прогресс в области безопасности был продемонстрирован снижением показателя TRIFR в 2020 году на 17% до 1,14 по сравнению с предыдущим годом и является самым низким показателем в истории Группы.

Рассматривая размер премии за 2020 год, Комитет по вознаграждениям учитывал то, что при достижении операционных и финансовых целей, KAZ Minerals сохранил полную занятость сотрудников в течение года, продолжая выплачивать заработную плату тем работникам, которые не могли приехать на производственные площадки и не получили никакой финансовой поддержки от государства.

Показатель	Соотношение (в % от общей премии)	Показатель в сравнении с диапазоном целевых значений: Пороговое значение	Целевой показатель	Максимум	Результат на конец года	Выплата (в % от макс. премии)
EBITDA[1]	25%	$1 033 млн	$1 148 млн	$1 263 млн	$1 431 млн	25%
Свободный денежный поток[1]	5%	$444 млн	$493 млн	$542 млн	$691 млн	5%
Производство меди	20%	266 тыс. тонн	296 тыс. тонн	325 тыс. тонн	306 тыс. тонн	13%
Общая денежная себестоимость[1]	20%	169 центов США/фунт	154 цента США/фунт	139 центов США/фунт	143 цента США/фунт	17%
Подытог	**70%**					**60%**

	Соотношение (в % от общей премии)	Показатель в сравнении с диапазоном целевых значений: Ключевые задачи	Обзор достижений	Выплата (в % от макс. премии)
Стратегическое развитие	30%	На проекте расширения Актогайского ГОКа будут проведены значительные работы, в соответствии с графиком и бюджетом	Работа замедлилась в первой половине года, но проводилась таким образом, чтобы производство на проекте началось к концу 2021 года и было завершено в рамках первоначального бюджета.	10%
		Завершение промежуточного финансирования проекта Баимская (или альтернативного финансирования с целью обеспечения прогресса по проекту), включая ощутимый прогресс в отношении полного финансирования проекта	Группа успешно внесла поправки в договор о ПФЛ и продлила срок его погашения в начале 2020 года с чистым увеличение кредитной линии на $700 миллионов долларов на выгодных условия. Поскольку завершение Банковского технико-экономического обоснования было отложено из-за того, что план инфраструктуры еще не завершен, дополнительного финансирования не потребовалось, и на начало 2020 года суммарные ликвидные средства Группы составили $1,3 млрд.	
		Продвижение проекта Баимская в соответствии с графиком, утвержденным Советом Директоров	На проекте Баимская в течение 2020 года был достигнут прогресс: продолжились новаторские работы, разработка рабочей документации и Банковского технико-экономического обоснования. В то время как завершение Банковского технико-экономического обоснования было отложено до завершения плана инфраструктуры, ключевые параметры проекта были представлены в ноябре 2020 года, и включают повышение объема производства, при увеличении бюджета капиталовложений приблизительно $8 млрд.	
		Культура и цель: повышение культуры в организации с целью позиционирования Группы на будущий рост с уделением должного внимания многообразию	Программа стажировки Группы оказалась чрезвычайно ценной в 2020 году, обеспечив рабочие места дополнительными, полными энтузиазма, сотрудниками в периоды ограничений на передвижение людей. Группа также с гордостью приняла в свои ряды первых водителей-женщин легких грузовых автомобилей, после внесения изменений в закон в результате лоббирования этих изменений со стороны KAZ Minerals. Руководство KAZ Minerals установило цели устойчивого развития в начале 2020 года, в том числе по сокращению выбросов CO_2 и интенсивности использования воды, а также предложило стратегию устойчивого развития проекта Баимская после завершения оценки воздействия на окружающую среду и социальную сферу, произведенные в течение года.	
Сокращение выплат по показателям безопасности				-10% вознаграждения
Итого премия (в % от максимума)	**100%**			**63%**

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Как отмечалось в других разделах настоящего Годового отчета и финансовой отчетности, в процессе осуществления производственной деятельности Группа продолжает реализовывать новые инициативы по безопасности и добиваться значительных успехов посредством положительных изменений в области безопасности, включая культуру безопасности, однако Комитет решил, что, вследствие несчастных случаев со смертельным исходом, произошедших в течение года, по отношению к премиальному вознаграждению должно быть применено снижение премии по статье безопасности. В результате премиальное вознаграждение было уменьшено на 10%.

Принимая во внимание общие результаты работы за год, Комитет убежден, что общий размер премии является уместным и справедливым отражением достигнутых за год результатов.

Эндрю Саузам обязан инвестировать одну третью часть всех заработанных премиальных выплат на двухлетний период.

Вознаграждение исполнительных Директоров по Долгосрочной программе поощрительных вознаграждений

Размеры вознаграждений, назначенные исполнительным Директорам в рамках ДППВ в 2017 году, были определены на основании относительного показателя ОДА, причем показатель ОДА сравнивался с аналогичными показателями нескольких международных горнодобывающих компаний за два различных периода деятельности в соответствии с принципами и графиком вестирования вознаграждения за предшествующие годы.

В отношении вознаграждений по ДППВ, предоставленных в 2018 году, 100% вознаграждения Олега Новачука и 75% вознаграждения, предоставленного Эндрю Саузаму были основаны на тех же относительных показателях ОДА, что и в предыдущие годы. Остальные 25% вознаграждения Эндрю Саузама по ДППВ в 2018 году зависели от результатов деятельности в сравнении с сбалансированной системой показателей ключевых стратегических приоритетов, связанных с промышленной безопасностью, увеличением акционерной стоимости и повышением корпоративной культуры.

Результаты вестирования вознаграждений за 2017 год приведены в таблице ниже:

Вознаграждения по ДППВ за 2017 год	Соотношение (в % от общей премии)	Период деятельности	Результаты деятельности	Вестирование Олег Новачук	Вестирование Эндрю Саузам
Относительный показатель ОДА: 1-ая часть вознаграждения	50%	3 года до 31 декабря 2019 г.	Выше верхнего квартиля (показатели раскрыты в Отчете о вознаграждении за 2019 г.)	50%	50%
Относительный показатель ОДА: 2-ая часть вознаграждения	50%	3 года до 31 мая 2020 г.	Между медианой и верхним квартилем	28%	28%
Итого вестировано				**78%**	**78%**

Вестирование вознаграждения за 2018 год будет определено по завершении второго периода, заканчивающегося 31 мая 2021 года, в течение которого рассчитывается показатель ОДА. Текущее положение, включая результаты по компонентам, основанным на результатах деятельности до 31 декабря 2020 года, кратко представлено в следующей таблице.

Вознаграждения по ДППВ за 2018 год	Соотношение (в % от общей премии)	Период деятельности	Результаты деятельности	Вестирование Олег Новачук	Вестирование Эндрю Саузам
Относительный показатель ОДА: 1-ая часть вознаграждения	Олег Новачук – 50% Эндрю Саузам – 37,5%	3 года до 31 декабря 2020 г.	Ниже медианы	0%	0%
Относительный показатель ОДА: 2-ая часть вознаграждения	Олег Новачук – 50% Эндрю Саузам – 37,5%	3 года до 31 мая 2021 г.	Н.П.	*	*
Система сбалансированных показателей	Олег Новачук – Н.П. Эндрю Саузам – 25%	3 года до 31 декабря 2020 г.	См. краткую информацию ниже	Н.П.	21%
Итого вестировано				*	*

* Окончательное вестирование будет определено по завершении отчетного периода деятельности второй части вознаграждения.

Компонент системы сбалансированных показателей ДППВ за 2018 год был принят после назначения Эндрю Саузама в качестве Председателя Правления и предназначался для оценки результативности по ключевым приоритетным стратегическим направлениям, связанным с безопасностью, созданием стоимости акционерного капитала и культурой. Как было раскрыто ранее, внимание было сосредоточено на областях, которые являлись жизненно важными для следующего этапа развития Группы. Степень соответствия этого компонента определяется на основе качественной оценки эффективности на соответствие этим приоритетам, проводимой Комитетом. Оценка результативности, проведенная Комитетом, представлена в следующей таблице:

Сфера повышенного внимания	Приоритеты	Сферы повышенного внимания	Достижения
Техника безопасности	Установленные задачи направлены на разработку и внедрение наиболее совершенных методов обеспечения безопасности в масштабах всей деятельности, включая основную цель по достижению нулевой смертности. Совет Директоров запланировал поэтапное изменение результативности.	• Повышение безопасности в Восточном регионе • Внедрение процедур по технике безопасности мирового уровня • Тенденция по несчастным случаям со смертельным исходом (работа по достижению нулевого уровня)	• Снижение показателей LTI (травмы с временной потерей трудоспособности и LTIFR (коэффициент несчастных случаев с потерей трудоспособности) за период • ПоказательTRIFR сократился до самого низкого уровня в истории Группы • Запущена инициатива «Goal Zero» • Работа с правительством Казахстана по лучшим имеющимся технологиям • Значительно улучшенные медицинские пункты на площадках • Внедрены новые технологии крепления пород, используемые в Восточном регионе • Внедрена мобильная система Emex для улучшения информированности об опасных ситуациях
Повышение стоимости акционерного капитала на долгосрочную перспективу	После завершения проектов роста на рудниках Актогай и Бозшаколь Совет Директоров установил цели по управлению основными средствами, направленные на максимальный рост стоимости акционерного капитала на следующем этапе развития Группы.	• Оценка планов роста представлена Совету Директоров и последующее исполнение	• Исполнение стратегии Группы по приобретению медного проекта Баимская – одной из крупнейших в мире неосвоенных медных площадей с возможностью обеспечить создание добавочной стоимости акционерного капитала в долгосрочной перспективе • Проект расширения Актогая реализуется согласно первоначальному прогнозу ввода в эксплуатацию проекта в 2021 году и в соответствии с бюджетом. • Производственные предприятия Группы последовательно достигают своих производственных целей, и Группа занимает прочную позицию производителя с затратами в первом квартиле.
Корпоративная культура и сотрудники	Перед Председателем Правления была поставлена задача по изменению корпоративной культуры предприятия в целях улучшения позиционирования Группы для достижения будущего успеха. Уделение особого внимания мероприятиям по профессиональному развитию сотрудников, планированию преемственности, включая аспекты разнообразия и равноправия, а также уделять должное внимание социальным и экологическим вопросам.	• Ясность целей и общих ценностей • Управление рисками • Развитие кадрового потенциала • Планирование преемственности • Уделение должного внимания экологическим и социальным проблемам	• Включение компании в Индекс FTSE4Good и внешняя оценка устойчивого развития Группы улучшилась, о чем свидетельствуют оценки, произведенные внешними аналитиками устойчивого развития • Внедрена программа развития руководителей с целью планирования преемственности • Установлены партнерские отношения с колледжами и предоставляется профессиональное обучение без отрыва от производства, по месту нахождения производственных предприятий • Успех в лоббировании разрешения для женщин работать операторами грузовых автомобилей • Установление целей в области охраны окружающей среды • Внутренние корпоративные ценности, включая программу и конкурсы по ценностям
Основа	Защитный механизм	Основные показатели финансовой и производственной деятельности	Достижения

При рассмотрении результативности в соответствии со сбалансированной системой показателей Комитет рассмотрел результаты деятельности на конец каждого финансового года, а также прогресс, достигнутый в течение всего трехлетнего периода деятельности. Комитет рассмотрел как достижения, так и условия реализации. Основываясь на данной оценке, Комитет определил, что в течение трехлетнего периода деятельности было достигнуто значение 25 из 30 баллов, что привело к вестированию 83% этого компонента (21% от общего вознаграждения).

В целом, Комитет удовлетворен тем, что результаты, изложенные выше, достоверно отражают результаты деятельности Компании за последние годы.

Вознаграждение по ДППВ за 2017 было предоставлено 3 марта 2017 года, при этом цена на акцию составляла 520 пенсов. В конце отчетного периода второй части вознаграждения цена акций составила 474 пенса.

Вознаграждение за 2018 год с отчетным периодом производственной деятельности, завершившимся 31 декабря 2020 года, было предоставлено 2 марта 2018 года, при этом цена на акцию составляла 840 пенсов. Средняя цена акции в последнем квартале 2020 года составила 617 пенса.

Цены на акции в горнодобывающей промышленности тесно связаны с ценами на сырьевые товары и поэтому неизбежно более нестабильны, чем в других отраслях. Использование периодов удержания и руководящих принципов владения акциями также гарантирует, что интересы участников по-прежнему совпадают с опытом работы акционеров. Комитет удовлетворен тем, что стоимость вознаграждений достоверно отражает опыт акционеров и, следовательно, действий по усмотрению в отношении изменения цены на акцию не требовалось.

Вознаграждения по Долгосрочной программе поощрительных вознаграждений для исполнительных Директоров – Вознаграждения, предоставленные в 2020 году

В 2020 году Олегу Новачуку и Эндрю Саузаму были назначены вознаграждения в размере 150% от заработной платы, в соответствии с условиями применения показателя ОДА, с которым Компания должна достигнуть рейтинга медианы (пороговое значение для вестирования). Размер вознаграждения растет прямолинейно до рейтинга ОДА верхнего квартиля (полное вестирование) относительно показателей сопоставимых горнодобывающих компаний, участвующих в рейтинге. Вознаграждения подразделяются на две части, каждая из которых рассчитывается за два отдельных отчетных периода, то есть с 1 января 2020 года по 31 декабря 2022 года и с 1 января 2020 года по 31 декабря 2024 года. Расширенный отчетный период был предназначен для повышения внимания к устойчивой доходности и для более четкого отражения долгосрочного характера деятельности по отрасли, а также стратегии долгосрочного роста Компании. Средний период для расчета ОДА составит три месяца до начала и до конца отчетного периода каждой части вознаграждения.

В соответствии с информацией, опубликованной в Годовом отчете о вознаграждениях за прошлый год, Эндрю Саузам получил дополнительное вознаграждение в размере 50% от заработной платы, что связано со стратегической системой показателей, относящихся к достижению ключевых стратегических приоритетов в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Исполнительный Директор	Вид вознаграждения	Основание вознаграждения	Количество предоставленных акций	Номинальная стоимость вознаграждения, £ тыс.[1]	% номинальной стоимости при достижении порогового значения
Олег Новачук	Бесплатный опцион	150% от заработной платы	287 634	1283	25%
Эндрю Саузам	Бесплатный опцион	200% от заработной платы	291 330	1299	25%

1 Номинальная стоимость вознаграждений, предоставленных в марте 2020 года, была основана на средней цене акций за пятидневный период, с началом отсчета непосредственно после объявления предварительных результатов деятельности Группы, цена акции составила 446 пенсов и на ее основе определен размер вознаграждения. Вознаграждение было предоставлено 2 марта 2020 года, при этом цена на акцию составляла 422 пенса.

Как отмечалось в предыдущие годы, цена акций горнодобывающих компаний по своей природе более нестабильна, чем цена акций более широкого рынка, учитывая влияние цен на сырьевые товары. Это наиболее отчетливо проявляется в компании KAZ Minerals, учитывая ее подверженность риску производства только одного сырьевого товара, меди. До предоставления вознаграждений по ДППВ в предыдущие годы Комитет подробно рассматривал воздействие стоимости акций на уровень вознаграждения. До предоставления вознаграждения за 2020 год Комитет рассмотрел количество предоставляемых акций в сравнении с количеством акций, предоставленных в предыдущем году, а также средним количеством акций, предоставленных в течение предыдущих пяти лет. В то время как количество акций, предоставленных Олегу Новачуку в 2020 году, было выше, чем в 2019 году, оно было приблизительно на 25% меньше, чем в среднем за предыдущие пять лет. Это объясняется тем, что хотя цена акций в годовом исчислении снизилась в начале 2020 года, в долгосрочной перспективе динамика цен на акции оставалась положительной. В данных условиях Комитет был удовлетворен тем, что размеры вознаграждений за 2020 год были адекватными.

Также по своему усмотрению Комитет может изменить выплату, если какой-либо шаблонный результат будет несоответствующим (например, не отражающим основные результаты). В случаях применения этого положения, Комитет представит исчерпывающее основание для подобного решения.

Невыплаченные вознаграждения

Исполнительный Директор	Дата предоставления	Дата вестирования	Количество акций, предоставленных условно, по состоянию на 1 января 2020 г.	Рыночная стоимость для определения размера вознаграждения	Начислено вознаграждений в течение года	Вознаграждения вестированные в течение года	Акции с истекшим сроком в течение года	Исполнено вознаграждений в течение года	Количество предоставляемых по вознаграждению акций по состоянию на 31 декабря 2020 г.[1]
Олег Новачук	3 марта 2017 г.	1 июня 2020 г.	239 596	536 пенсов	–	186 884	(52 712)	–	186 884
	2 марта 2018 г.	1 июня 2021 г.	150 112	855 пенсов	–	–	–	–	150 112
	1 марта 2019 г.	1 июня 2022 г.	192 181	668 пенсов	–	–	–	–	192 181
	2 марта 2020 г.	31 декабря 2024 г.	–	446 пенсов	287 634	–	–	–	287 634
Эндрю Саузам	3 марта 2017 г.	1 июня 2020 г.	95 633	536 пенсов	–	74 593	(21 040)	–	7 4593
	30 июня 2017 г.	1 июня 2020 г.	62 373	493 пенса	–	48 650	(13 723)	–	48 650
	2 марта 2018 г.	1 июня 2021 г.	146 137	855 пенсов	–	–	–	–	146 137
	1 марта 2019 г.	1 июня 2022 г.	190 883	668 пенсов	–	–	–	–	190 833
	2 марта 2020 г.	31 декабря 2024 г.	–	446 пенсов	291 330	–	–	–	291 330

1 В таблице отражено максимальное количество акций, которое может быть высвобождено в случае полного вестирования вознаграждений. Участники не получают дивидендов по невестированным акциям, тем не менее эквивалент дивиденда будет выплачен участникам после передачи им вестированных акций.

Вознаграждения по Программе премирования акциями с отложенными дивидендами (далее ППАОД) предоставленные в 2020 году

31 марта 2020 года Эндрю Саузаму были предоставлены опционы с нулевой стоимостью в соответствии с ППАОД за 2017 год. Более подробная информация о вознаграждениях приводится ниже.

Исполнительный Директор	Вид вознаграждения	Количество предоставленных акций	Номинальная стоимость вознаграждения, £ тыс.[1]
Эндрю Саузам	Бесплатный опцион	63 244	224

1 Номинальная стоимость вознаграждений рассчитывается путем умножения количества акций, которые были предоставлены, на 354 пенса, что представляет собой среднюю цену акции на момент закрытия за каждый из пяти рабочих дней до даты предоставления.

Отложенные акции не подлежат расчету по каким-либо дополнительным показателям эффективности после применения показателей эффективности, которые определили сумму заработанной годной премии. Период вестирования вознаграждения составляет два года с момента предоставления.

Применение политики в 2021 году

Как изложено на странице 84 Годового отчета и финансовой отчетности, в настоящее время Компания рассматривает Рекомендуемую оферту, поэтому механизмы вознаграждений в 2021 году рассматривается с учетом этого.

Комитет по вознаграждениям определил, что в 2021 году:

- Базовая зарплата Олега Новачука останется без изменений, а базовая заработная плата Эндрю Саузама будет увеличена на 1% наряду со всем штатом сотрудников в Великобритании, в результате чего его заработная плата составит £656 750 фунтов стерлингов.
- В предыдущие годы Компания не предоставляла каких-либо пенсионных льгот Олегу Новачуку. Эндрю Саузам имеет право на установленный взнос в пенсионный фонд Компании и/или денежное содержание в размере не более 10% от базовой заработной платы, что применимо в отношении всего штата сотрудников в Великобритании. В пакет льгот входит медицинское страхование и, при необходимости, компенсация за переезды, что соответствует пакету прерогатив, предусмотренных для руководителей на аналогичных должностях в сопоставимых компаниях.

– Компания продолжит выплату годовых премий в соответствии с аналогичной схемой, действовавшей в предыдущие годы, с выплатой максимальной премии в размере до 150% от заработной платы и целевых показателей на основе сочетания финансовых, оперативных и стратегических мер. Конкретные цели не будут разглашаться заранее, так как это может четко указать на производственные цели Группы, что является коммерческой тайной. Тем не менее, в случае если Рекомендуемая оферта не станет полностью безусловной, ретроспективное раскрытие данных о показателях деятельности в сравнении с конкретными целями будет сделано тогда, когда такая информация перестанет представлять коммерческую тайну.
– В связи с Рекомендуемой офертой предоставление запланированных вознаграждений по ДППВ за 2021 год было приостановлено. В случае если условия сделки изменятся или Рекомендуемая оферта станет недействительной, Комитет по вознаграждениям рассмотрит вопрос о целесообразности предоставления вознаграждений в 2021 году. Условия предоставления любых таких вознаграждений по ДППВ, включая уровень вознаграждений и критерии эффективности, не изменятся и будут соответствовать политике вознаграждения, ранее утвержденной акционерами. В отношении условий любых таких вознаграждений будет сделано соответствующее раскрытие.
– В случае если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, непредоставленные вознаграждения в виде акций будут рассматриваться в соответствии с правилами соответствующей программы. Более подробная информация о предложенном рассмотрении механизма вознаграждения в указанных обстоятельствах представлена в Документе оферты.

Договоры на оказание услуг

У Олега Новачука заключен договор на оказание услуг с KAZ Minerals PLC от 12 апреля 2017 года, а также трудовой договор с KAZ Minerals Holding B.V. от 12 апреля 2017 года – оба договора могут быть расторгнуты по инициативе Компании или исполнительного Директора с уведомлением за три месяца до даты расторжения. У Эндрю Саузама заключен договор на оказание услуг от 18 мая 2013 года с KAZ Minerals PLC, который может быть расторгнут по инициативе Компании с уведомлением за 12 месяцев либо по инициативе исполнительного Директора с уведомлением за шесть месяцев до даты расторжения.

Внешние назначения

Ни один из исполнительных Директоров не занимал пост неисполнительного директора в других компаниях в 2020 году.

Вознаграждение неисполнительных Директоров

С 1 января 2021 года вводится следующая схема годовых вознаграждений:

Неисполнительный заместитель Председателя Совета Директоров и Старший независимый Директор:	£225 000
Неисполнительный Директор (базовое вознаграждение)	£84 000
Председатели Комитетов по аудиту и ОТПБиУР:	£15 000
Председатель Комитета по обеспечению реализации проектов	£12 000
Председатель Комитета по вознаграждениям	£12 000
Член Комитета ОТПБиУР:	£9 000
Член Комитета по аудиту	£7 500
Член Комитета по обеспечению реализации проектов	£6 000
Член Комитета по вознаграждениям	£4 000

Как раскрывалось в предыдущие годы, в дополнение к сумме вознаграждения неисполнительного Директора в размере £84 000, Владимир Ким получает консультационное вознаграждение в размере £370 000 в год согласно его трудовому договору с ТОО «KAZ Minerals Management», в основном за помощь и поддержку, предоставляемые Компании в вопросах взаимодействия с правительством и региональными государственными органами Казахстана. Кроме того, он оказывает поддержку определенных мероприятий по развитию бизнеса. Эта договоренность была достигнута в 2014 году и с тех пор остается без изменений. Владимир Ким обладает значительным опытом в реализации крупных горнодобывающих проектов в регионе, а также образцовым пониманием политической и нормативной среды в Казахстане, что подчеркивает ценность поддержки, которую он продолжает оказывать Компании. Совет Директоров полагает, что вознаграждение, выплачиваемое Владимиру Ким, по-прежнему соразмерно как времени, которое уделяется им, так и пользе, которую он приносит Компании.

В нижеследующей таблице приведены даты вступления в силу писем о назначении на соответствующие должности каждого из неисполнительных Директоров, которые исполняли свои обязанности в течение 2020 года. Каждое письмо о назначении предусматривает одномесячный уведомительный срок при увольнении, за исключением Заместителя Председателя Совета Директоров, которому назначен трехмесячный уведомительный срок. Неисполнительные Директора выставляют свои кандидатуры на переизбрание на каждом Ежегодном общем собрании акционеров.

ФИО	Письмо о назначении
Линда Армстронг	27 июня 2019 г.
Владимир Ким	27 июня 2019 г.
Майкл Линч-Белл	16 ноября 2020 г.
Джон МакКензи	7 марта 2018 г.
Чарльз Уотсон	16 ноября 2020 г.
Элисон Бэйкер	16 ноября 2020 г.

Вознаграждения и льготы неисполнительных Директоров

В нижеследующей таблице представлены суммы выплаченных вознаграждений и льгот неисполнительным Директорам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

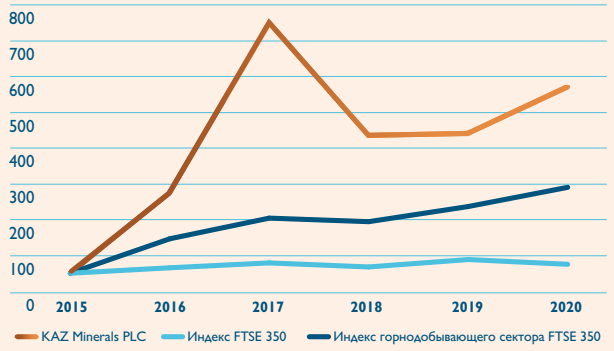
	2020 г.			2019 г.		
Директора	Вознаграждения £ тыс.	Льготы £ тыс.	Итого £ тыс.	Вознаграждения £ тыс.	Льготы £ тыс.	Итого £ тыс.
Линда Армстронг	111	2	113	111	4	115
Владимир Ким[1]	454	–	454	454	–	454
Майкл Линч-Белл	225	–	225	225	–	225
Джон МакКензи	113	–	113	113	–	113
Чарльз Уотсон	117	–	117	117	–	117
Элисон Бэйкер	99	2	101	99	3	102

1 В 2019 и 2020 годах, в дополнение к вознаграждению в качестве неисполнительного Директора в размере £84 000, Владимир Ким получил вознаграждение за консультационные услуги в размере £370 000 за помощь и поддержку, оказываемую Компании во взаимодействии с правительством и региональными государственными органами Казахстана.

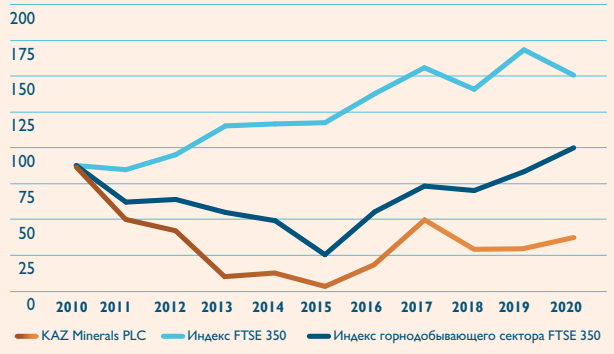
Графики показателей общей доходности акций (ОДА)

Нижеприведенные графики отображают стоимость 100 фунтов стерлингов по состоянию на 31 декабря 2020 года, инвестированных 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2010 года соответственно в акции KAZ Minerals PLC, в сравнении с эквивалентными инвестициями в акции ведущих компаний, отражаемых фондовым индексом FTSE 350, а также в акции ведущих компаний горнодобывающего сектора, отражаемых фондовым индексом FTSE 350. Выбор данных индексов обусловлен тем, что в их основе лежат универсальные индексы бирж, членом которых является Компания, кроме того, они являются общепризнанными показателями при сравнении результатов деятельности крупных горнодобывающих компаний в Великобритании. Эти операционные и финансовые показатели были представлены в общей доходности акций за пять лет до 31 декабря 2020 года в размере 576% в сравнении с доходностью горнодобывающей промышленности по индексу FTSE 350 в размере 266%.

ОДА, основанная на 5-летнем периоде



ОДА, основанная на 10-годовом периоде



Вознаграждение самого высокооплачиваемого исполнительного Директора

В таблице ниже приведен общий размер вознаграждения наиболее высокооплачиваемого исполнительного Директора (т.е. исполнительного Председателя за период с 2010 года по 2012 год, Председателя Правления за период с 2013 года по 2017 год и Председателя Совета Директоров с 2018 года по 2020 год). Общий размер вознаграждения включает размер годовой премии и вознаграждение по ДППВ, вестированного по результатам деятельности за эти периоды. Размеры годовой премии и вознаграждений по ДППВ в процентном выражении отражают выплаты за каждый год в процентах от максимальной величины премии.

	Общее вознаграждение (£ тыс.)	Годовая премия (%)	Вестирование вознаграждения по ДППВ (%)
2011 г.[1]	1 768	50	–
2012 г.[1]	1 676	40	–
2013 г.[2]	1 458	35	–
2014 г.[2]	1 587	57	–
2015 г.[2]	1 715	67	–
2016 г.[2]	2 538	67	44
2017 г.[2]	5 828	77	100
2018 г.[3]	6 328	67	100[4]
2019 г.[3]	4 412	70	100[5]
2020 г.[3]	2 016	63	28[6]

1 Относится к вознаграждению Владимира Ким, являвшегося на тот момент исполнительным Председателем Совета Директоров.

2 Относится к вознаграждению Олега Новачука, являвшегося на тот момент Председателем Правления.

3 Относится к вознаграждению Олега Новачука, являвшегося на тот момент Председателем Совета Директоров.

4 Данный показатель представляет собой половину суммы вознаграждения по ДППВ, назначенного в 2015 году, и которое прошло период вестирования, а также первый транш вознаграждения по ДППВ, предоставленного за 2016 год, вестированного в 2019 году.

5 Указанный показатель представляет собой половину суммы вознаграждения по ДППВ, назначенного в 2016 году, и которое прошло период вестирования, а также первый транш вознаграждения по ДППВ, предоставленного за 2017 год, вестированного в 2020 году.

6 Указанный показатель представляет собой половину суммы вознаграждения по ДППВ, которое было назначено в 2017 году и прошло период вестирования, а также первый транш вознаграждения по ДППВ, назначенного в 2018 году за трехлетний отчетный период до 31 декабря 2020 года.

Процентное изменение уровня вознаграждений Директоров и сравнение с размером оплаты труда более широкой категории сотрудников

В приведенной ниже таблице показаны изменения по размерам заработной платы, годовой премии и льготам каждого Директор, произошедшие в промежутке времени между текущим и прошлым финансовыми годами по сравнению с аналогичным периодом в отношении сотрудников Компании в Великобритании на основе эквивалента полной занятости.

Среднее изменение по сотрудникам было рассчитано со ссылкой на среднюю заработную плату сотрудников.

Изменение в процентах

	Средний сотрудник	Олег Новачук	Эндрю Саузам	Линда Армстронг	Владимир Ким	Майкл Линч-Белл	Джон МакКензи	Чарльз Уотсон	Элисон Бэйкер
Заработная плата	2	0	2	0	0	0	0	0	0
Льготы[1]	0	2	1	-52	Н.П.	Н.П.	Н.П.	Н.П.	-48
Премия[2]	-7	5	7	Н.П.	Н.П.	Н.П.	Н.П.	Н.П.	Н.П.

1 Средний размер льгот на одного сотрудника составлял около £1 000 на человека как в 2020 году, так и в предшествующем году.
2 Премия относится к процентному изменению премиальных сумм, выплаченных в 2019 году, в сравнении с 2020 годом, по результатам отчетного периода предшествующего года.

При определении политики по вознаграждениям исполнительных Директоров Комитет руководствуется структурами оплаты труда более широкой категории сотрудников Группы.

В настоящее время основная операционная деятельность Группы ведется в Казахстане, численность сотрудников головного офиса в Великобритании составляет менее 35 человек, поэтому Компания не подпадает под действие требований Великобритании о раскрытии информации, касающейся гендерно-дифференцированной оплаты труда или нововведенных требований о раскрытии информации, касающихся соотношения оплаты труда Председателя Правления и оплаты труда более широкой категории сотрудников. Вследствие разных подходов к оплате труда в разных юрисдикциях, трансграничные сравнения представляются неуместными, тем не менее, Комитет принимает во внимание обоснованность внешнего внимания к этим показателям, при этом лежащие в основе социальные вопросы по-прежнему являются темой дискуссий на заседаниях Комитета. Комитет намерен продолжать вести внутренний учет этих показателей, подход к их раскрытию в будущих отчетах также будет вынесен на рассмотрение.

Относительная важность расходов на выплаты

Представленная ниже таблица отражает изменение в общей стоимости вознаграждений по Группе, общую стоимость вознаграждения Директоров, а также распределение дивидендов среди акционеров и капитальные затраты.

(£ млн)	2020 г.	2019 г.	% изменения
Общие расходы на выплаты сотрудникам Группы	198	171	16
Общие расходы на выплаты исполнительным Директорам	4	7	-43
Распределение в виде дивидендов	44	37	19
Капитальные затраты	452	1 012	-55

Общие расходы на выплаты исполнительным Директорам указаны в приведенной выше таблице и составляют £4 млн. Сумма представляет собой совокупное значение по исполнительным Директорам, представленное в таблице вознаграждений исполнительных Директоров на стр. 113.

В таблице приведены данные по капитальным затратам, поскольку у Директоров есть выбор: распределить прибыль и движение денежных средств в виде дивидендов или реинвестировать ее в базисные активы для поддержания или совершенствования деятельности предприятий Группы.

Руководящие принципы в отношении участия в капитале

Ожидается, что исполнительные Директора обеспечат и поддержат свою долю участия в Компании посредством владения акциями эквивалентными 200% их заработной платы.

В течение года Комитет также одобрил условие, при котором исполнительные Директора должны удерживать долю участия в размере, соответствующем указанным принципам (или эквивалент акций, приобретенных в рамках поощрительных программ, если он ниже), в течение двух лет после ухода из Компании. Данный принцип будет применяться к доле акций, полученных по программам поощрительных вознаграждений Компании.

Количество простых акций, принадлежащих Директорам

Информация о бенефициарных интересах Директоров, занимавших свои должности на 31 декабря 2020 года, и связанных с ними лицах в обыкновенных акциях Компании по состоянию на указанную дату и на 1 января 2020 года, представлена в нижеследующей таблице:

Директора	Простые акции, принадлежащие бенефициарным владельцам на 1 января 2020 года[1]	Простые акции, принадлежащие бенефициарным владельцам на 31 декабря 2020 года	Вестированные вознаграждения по ДППВ	Вестированные вознаграждения по ППАОД	Невыплаченные вознаграждения по ДППВ	Невыплаченные вознаграждения по ППАОД	Положение по рекомендациям на 31 декабря 2020 года[2]
Линда Армстронг	8 500	8 500	–	–	–	–	–
Владимир Ким[3]	149 306 795	149 306 795	–	–	–	–	–
Майкл Линч-Белл	12 000	12 000	–	–	–	–	–
Джон МакКензи	5 000	5 000	–	–	–	–	–
Олег Новачук[4]	36 772 414	36 772 414	–	–	816 811	–	превышает рекомендации
Эндрю Саузам	675 895	676 236	–	–	751 543	118 328	превышает рекомендации
Чарльз Уотсон[5]	13 790	13 790	–	–	–	–	–
Элисон Бэйкер	3 500	3 500	–	–	–	–	–

1 Стоимость акций Компании на момент закрытия рынка 31 декабря 2020 года составила 660 пенса, стоимость в течение года варьировалась в пределах от 269 до 662 пенсов.
2 От исполнительных Директоров в течение пяти лет со дня назначения их на должность ожидается, что они приобретут обыкновенные акции Компании на стоимость, составляющую не менее 200% от заработной платы. Согласно приведенной выше таблице, Олег Новачук и Эндрю Саузам превышают требование по владению акциями.
3 С октября 2020 года все принадлежащие ему обыкновенные акции Компании выступают в качестве залогового обеспечения по кредитам.
4 С октября 2020 года все принадлежащие ему обыкновенные акции Компании выступают в качестве залогового обеспечения по кредитам.
5 1 532 акции из этого пакета акций принадлежат бенефициарному собственнику Чарльзу Уотсону, и 12 258 акций принадлежат близкому родственнику Чарльза Уотсона.

Функционирование программ предоставления долевых инструментов сотрудникам

В течение года для программ предоставления долевых инструментов сотрудникам Компании были привлечены все 5 162 акции по состоянию на 1 января 2020 года из Доверительного фонда льгот работников (ДФЛР) и 48 283 собственных акции для обеспечения вестирования по программам. Использованные выкупленные собственные акции учитываются при ограничении количества новых акций, которые могут быть выпущены в соответствии с правилами программ.

Доверительный фонд льгот работников (далее ДФЛР)

Доверительный фонд льгот работников (далее ДФЛР) Компании был создан для приобретения обыкновенных акций Компании путем подписки или покупки из средств, предоставляемых Группой для удовлетворения прав на акции в результате использования в качестве вознаграждений, назначаемых по Программам поощрительных вознаграждений Группы в виде акций. По состоянию на 31 декабря 2020 года в рамках ДФЛР не было произведено ни удержаний, ни приобретений акций в течение года. Компания планирует в будущем погасить все неоплаченные акции по вознаграждениям собственными акциями, выкупленными у акционеров. Максимальное количество акций, удерживаемых в рамках ДФЛР по состоянию на 1 января 2020 года, составляло 5 162 штуки или 0,001% выпущенного акционерного капитала с правом голосования.

С января 2017 года Программа поощрительных вознаграждений перестала принимать взносы, и в дальнейшем не ожидается открытия приглашений на участие в накопительной программе SAYE.

Состав Комитета по вознаграждениям

Членами Комитета в течение 2020 года являлись Линда Армстронг, Майкл Линч-Белл и Чарльз Уотсон. Линда Армстронг является Председателем Комитета. В определенных случаях в заседаниях по приглашению Комитета принимают участие исполнительные Директора с целью представления информации и рекомендаций Комитету для принятия обоснованных решений. Так или иначе, отдельные лица специально исключаются из обсуждения вопросов, касающихся их собственного вознаграждения. Представители Deloitte, привлеченные Комитетом в качестве консультантов, также присутствуют на заседаниях по приглашению. Корпоративный секретарь присутствует на заседаниях в качестве секретаря Комитета.

Присутствие на заседаниях Комитета по вознаграждениям

В 2020 году Комитет провел три плановых заседания. В таблице приведены сведения о присутствии каждого из членов:

Действующие члены Комитета	Дата вступления в состав Комитета	Участие в регулярных заседаниях в течение 2020 года
Линда Армстронг	21 октября 2013 г.	3/3
Майкл Линч-Белл	7 мая 2015 г.	3/3
Чарльз Уотсон	17 мая 2013 г.	3/3

Управление рисками в процессе применения механизмов вознаграждений

Комитет периодически проводит детальную оценку рисков, связанных с осуществлением текущей практики по выплате вознаграждений исполнительным Директорам и отдельным руководителям высшего звена. Согласно результатам последней оценки было установлено, что система вознаграждений в целом согласуется с политикой и системами управления рисками Компании. Кроме того, были расширены положения о штрафах и механизме возврата в отношении поощрительных вознаграждений начиная с 2019 года с целью их использования в случае причинения серьезного ущерба репутации Группы и совершения серьезных корпоративных нарушений, что было закреплено в Политике в сочетании с возможностью варьирования результатов по поощрительным вознаграждениям в тех ситуациях, когда формальные шаблонные результаты являются неуместными. Введение в 2020 году руководящих принципов в отношении участия в капитале в период после отставки позволило еще больше увязать интересы Директоров с принятием решений на долгосрочную перспективу. В целом, Комитет удовлетворен тем, что политика по вознаграждениям согласуется с долгосрочными перспективами бизнеса и что объем, структура и цели поощрения не способствуют принятию краткосрочных мер и не приводят к чрезмерным рискам.

Комитет задействует соответствующий опыт и знания своих членов таким образом, чтобы обеспечить себе преимущество от занимаемых ими должностей в Компании. В состав Комитета входят Майкл Линч-Белл, Заместитель Председателя Совета Директоров и Старший независимый Директор, а также Чарльз Уотсон, Председатель Комитета по технике безопасности, охране труда, окружающей среды и устойчивому развитию. Председатель Совета Директоров, Председатель Правления Группы и в отдельных случаях Директор по персоналу Группы присутствуют на заседаниях Комитета по приглашению, обеспечивая при этом связное звено с Исполнительным комитетом. Использование такого опыта и знаний позволяет Комитету осуществлять надзор за факторами риска, связанными с механизмами вознаграждения и определением целей, в частности.

Внешний консультант

Комитет имеет право обращаться к внешним независимым консультантам для получения консультаций по вознаграждениям. Он несет исключительную ответственность за привлечение, назначение, удержание и расторжение договора с внешними консультантами, а также за утверждение размера базового гонорара и других условий. Привлеченные в настоящее время консультанты Deloitte были назначены Комитетом после проведения официального тендера. В 2020 году сумма вознаграждения Deloitte за оказанные услуги по поддержке Комитета составила £84 900. Deloitte также оказывает Компании консультационные услуги по программам долевых инструментов и по вопросам налогового законодательства зарубежных дочерних предприятий Группы. Кроме того, в течение года Deloitte и Linklaters оказывали юридические услуги. Deloitte является стороной, подписавшей Кодекс деловой этики Группы в отношении консультантов по вознаграждениям. Комитет регулярно оценивает свои взаимоотношения с внешними консультантами и удовлетворен тем, что Deloitte остается объективным и независимым в своих рекомендациях.

Заявление о голосовании акционеров

По результатам консультативного голосования, проведенного на Ежегодном общем собрании акционеров 30 апреля 2020 года, голоса акционеров распределились следующим образом:

Ежегодный отчет по вознаграждениям за 2019 год

За	277 168 915	84,18%
Против	52 082 384	15,82%
Всего голосов	329 251 299	100,00%
Воздержались	22 474	0,00%

Политика по вознаграждениям 2020 года

Политика по вознаграждениям была утверждена на Ежегодном общем собрании акционеров 2020 года, голоса акционеров распределились следующим образом:

За	321 424 079	97,62%
Против	7 827 680	2,38%
Всего голосов	329 251 759	100,00%
Воздержались	22 014	0,00%

КРАТКИЙ ОБЗОР СТРУКТУРЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДИРЕКТОРОВ

Политика по вознаграждениям была утверждена на Ежегодном общем собрании акционеров 2020 года и вступила в силу с этой даты. Поправки в политику на 2021 год не предлагались. Для удобства ознакомления ниже представлены основные компоненты политики вознаграждения исполнительных Директоров.

С полной версией политики можно ознакомиться в Годовом отчете и финансовой отчетности за 2019 год на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com). Более подробная информация о реализации политики в 2020 году изложена на страницах с 113 по118.

Заработная плата	Повышение размера заработной платы обычно рассматривается ежегодно, при этом изменения как правило вступают в силу с 1 января. Для любого повышения размера заработной платы учитывается следующее, но этим не ограничивается: – работа Компании и индивидуальная работа; – навыки и опыт руководителя; – внешние показатели, такие как инфляция и рыночные условия; – Вознаграждения сотрудников Группы, в частности, в Великобритании. Максимальный размер годового повышения заработной платы не установлен, тем не менее Комитет при рассмотрении вопроса по увеличению вознаграждения руководствуется общим уровнем повышения размера заработной платы среди широкой категории сотрудников, в частности, в Великобритании. Сведения о текущих размерах заработной платы исполнительных Директоров представлены на странице 113 Годового отчета о вознаграждениях.
Льготы	Предоставление льгот, таких как частное медицинское страхование, помощь при переезде, дорожные и сопутствующие расходы, а также страхование жизни. В предыдущие годы Компания не предоставляла каких-либо пенсионных льгот Олегу Новачуку. Эндрю Саузам имеет право на установленный взнос в пенсионный фонд Компании и/или денежное содержание в размере не более 10% от базовой заработной платы, что применимо в отношении всего штата сотрудников в Великобритании.
Годовая премия	Стимулирование к выполнению годовых плановых показателей в соответствии со стратегией Группы, без поощрения краткосрочных мер или чрезмерно рискованных действий. Размеры вознаграждений определяются на основании производственных и финансовых показателей, а также показателей стратегического развития. Комитет ежегодно определяет размер выплат на основании результатов деятельности в соответствии с задачами, установленными в финансовых и операционных планах. В случае отсутствия улучшения показателей охраны труда и безопасности Группы, размер выплат снижается. Также применяются положения о штрафовании и механизме возврата. Максимально возможный размер премии составляет 200% от заработной платы. В настоящее время максимально возможный размер премии Председателя Совета Директоров и Председателя Правления определен в размере 150% от заработной платы. Председатель Правления инвестирует одну третью часть всех заработанных премиальных выплат в акции.
Долгосрочная программа поощрительных вознаграждений	Стимулирование к увеличению капитализации на долгосрочную перспективу и достижению результатов более долгосрочной деятельности в рамках реализации стратегии Группы посредством механизма долгосрочных целевых показателей и вознаграждения на основе акций. Обычно предоставляется ежегодно, при условии продолжения работы и при показателях деятельности, установленных Комитетом по вознаграждениям во время предоставления вознаграждений, оцениваемых за период не менее трех лет. Комитет будет регулярно пересматривать оценочные и плановые показатели для обеспечения того, что они поддерживают подход, учитывающий долгосрочные интересы, достижение результатов согласно стратегии Группы, при этом они должны сохранять уровень сложности достижения и отражать коммерческие ожидания. Акции по вознаграждениям по ДППВ должны как правило удерживаться в течение периода общей продолжительностью пять лет до наступления права на продажу. В случаях, когда для вознаграждения предусмотрен трехлетний период работы, как правило, применяется дополнительный двухлетний период удержания. Комитет по своему усмотрению вправе изменять шаблон результатов вестирования в отношении любого вознаграждения по ДППВ, если он посчитает, что результат не отражает оценку Комитетом основных результатов деятельности Компании или является не соответствующим в контексте обстоятельств, которые имели характер неожиданности или непредвиденности на дату назначения. Также применяются положения о штрафовании и механизме возврата. Максимальный размер премии в размере 200% от заработной платы за соответствующий финансовый год. В 2020 году выплата премий осуществлялась в следующих размерах: Председатель Совета Директоров – 150% от заработной платы; Председатель Правления – 200% от заработной платы.
Руководящие принципы в отношении участия в капитале	От исполнительных Директоров требуется в течение пяти лет со дня назначения их на должность владеть акциями Компании на сумму, составляющую не менее 200% их базовой заработной платы. После трудоустройства исполнительные Директора, как правило, сохраняют свою существенную долю в капитале в течение первых двух лет после окончания трудовой деятельности. Такая доля участия, как правило, соответствует требованию к доле участия при нахождении на должности (или стоимости акций, приобретенных в рамках поощрительных программ, если ниже).

ПРОЧАЯ НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Раскрытия согласно Правилам листинга Великобритании

Информация, которая должна раскрываться согласно Правилу листинга 9.8.4R, содержится на следующих страницах

Информация	Раздел Годового отчета	Страница
Отказ акционеров от будущих дивидендов	Прочая нормативно-правовая и информация	124
Информация о долгосрочной программе поощрительных вознаграждений в виде акций	Отчет Директоров	116-118
Информация, требуемая согласно пункту 9.2.2AR (2)(a) Правил листинга – Соглашения о взаимоотношениях	Прочая нормативно-правовая информация	124
Заявление о капитализации процентов	Финансовая отчетность	154
Подробная информация о любых договоренностях, в соответствии с которыми Директор отказался или согласился отказаться от вознаграждения, предоставляемое Компанией	Отчет Директоров	112
Сделки со связанными сторонами	Финансовая отчетность	173-174

Директора

В соответствии с положениями Кодекса на предстоящем Ежегодном общем собрании акционеров все Директора уйдут в отставку и выдвинут свои кандидатуры для переизбрания. Информация о договорах найма или письмах о назначениях Директоров включена в Отчет о вознаграждении Директоров на странице 119.

В течение года ни один из Директоров не владел никакими долями участия в акционерном капитале или долговых обязательствах дочерних предприятий Компании, а также не имел никакой материальной заинтересованности ни в одном из существенных договоров с Компанией либо дочерними предприятиями, имеющих отношение к деловой деятельности Компании, за исключением определенных договоров между компаниями Группы и Владимиром Ким, как раскрывается в примечании 34 на страницах 173-174.

Возмещение ущерба и страхование ответственности Директоров

KAZ Minerals обеспечивает защиту своим Директорам и должностным лицам путем страхования их ответственности. В пределах, допустимых законодательством, Компания также предоставила гарантию возмещения ущерба каждому из Директоров, Главному финансовому директору и Корпоративному секретарю.

Дивиденды

В соответствии с обычной рыночной практикой во время действия предложения о поглощении, условия Рекомендуемой оферты предусматривают, что компания Nova Resources имеет право уменьшить вознаграждение, подлежащее выплате акционерам, на ту же сумму, что и любые дивиденды, объявленные и выплаченные в течение Периода действия оферты, поэтому Совет Директоров не рекомендовал выплату окончательных дивидендов по итогам 2020 финансового года. Промежуточный дивиденд в размере 4 центов США на одну обыкновенную акцию был выплачен 23 октября 2020 года, в результате общий дивиденд за 2020 год составил 4 цента США на одну обыкновенную акцию.

Доверительный фонд льгот работников (ДФЛР) отказался от права на получение дивидендов, выплачиваемых или подлежащих выплате в любое время в будущем по акциям, принадлежащим ему от имени работающих в Группе участников программ выплат в виде акций.

Ежегодное общее собрание акционеров

Ежегодное общее собрание акционеров Компании состоится в четверг 29 апреля 2021 года в 12:15 по лондонскому времени по адресу: KAZ Minerals PLC 6th Floor, Cardinal Place, 100 Victoria Street, London SW1E 5JL, United Kingdom. Информация о месте проведения и предлагаемых решениях вместе с пояснительной запиской изложена в отдельном Уведомлении о проведении Ежегодного общего собрания акционеров, которое прилагается к настоящему Годовому отчету и финансовой отчетности. Краткий обзор вопросов для рассмотрения на Ежегодном общем собрании акционеров будет изложен на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com).

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенный акционерный капитал Компании состоит из 480 723 977 простых акций по 20 пенсов за акцию, каждая из которых была учтена как полностью оплаченная. Компания удерживает 8 238 821 простую акцию, а выпущенный акционерный капитал Компании, предоставляющий право одного голоса на каждую акцию, составляет 472 485 156 обыкновенных акций (за вычетом собственных акций). Более подробная информация по выпущенному акционерному капиталу Компании приводится в примечании 23 на странице 160.

Группа участвует в листинге на Лондонской и Казахстанской фондовых биржах.

Список дочерних предприятий Группы с указанием их основной деятельности приведен в примечании 38(i), начало раздела на странице 186.

Приобретение собственных акций

На Ежегодном общем собрании акционеров 2020 года Компания была уполномочена приобретать собственные акции в рамках определенных ограничений. За период с момента проведения Ежегодного общего собрания акционеров 2020 года Компания не приобрела ни одной акции, несмотря на наличие указанных полномочий. На предстоящем Ежегодном общем собрании акционеров Совет Директоров обратится к акционерам для получения одобрения на возобновление полномочий на приобретение акций Компании.

Соглашение о взаимоотношениях

Согласно требованиям пункта 9.2.2ADR(1) Правил листинга, Компания 23 июля 2014 года возобновила соглашение о взаимоотношениях с внесением соответствующих поправок и изменений в первоначально заключенное соглашение от 26 сентября 2005 года с Cuprum Holding Limited, Perry Partners S.A. и с Владимиром Ким.

Пункт 6.5.4R Правил листинга предусматривает по каждому соглашению заключение всех сделок между Компанией и контролирующим акционером на независимой основе и обычных коммерческих условиях, при этом ни контролирующие акционеры, ни ассоциированные с ними лица не должны создавать ситуаций нарушения или уклонения от Правил листинга Компанией, ни препятствовать соблюдению Компанией своих обязательств в рамках Правил листинга, кроме того, ни контролирующие акционеры, ни ассоциированные с ними лица не должны предлагать или способствовать выполнению резолюций акционеров, фактически или предположительно направленных на уклонение от надлежащего применения Правил листинга.

По соглашению о взаимоотношениях, в частности, большинство членов состава Совета Директоров и всех его постоянных комитетов должны представлять независимые Директора, и никакие существенные сделки не могут заключаться без утверждения независимыми Директорами.

Указанное соглашение о взаимоотношениях сохраняет силу на протяжении того времени, пока обыкновенные акции продолжают котироваться в премиальном сегменте Официального списка ценных бумаг и торговаться на Лондонской фондовой бирже, и расторгается в том случае, если соответствующий акционер прекращает выступать «контролирующим акционером» согласно определению этого термина, установленному Правилами листинга. Компания выполняет требования, включенные в соглашения о взаимоотношениях в отношении положения о независимости, а также, насколько Компании известно, в течение рассматриваемого периода данные положения соблюдаются контролирующими акционерами и ассоциированными с ними лицами.

Основные держатели акций

В соответствии с пунктом 5.1.2 Правил о раскрытии и прозрачности Управления по финансовому регулированию и надзору, Компания была уведомлена о следующих держателях пакетов обыкновенных акций по состоянию на 1 марта 2021 года:

Наименование держателя	Количество удерживаемых обыкновенных акций по 20 пенсов за каждую	Доля в процентах в общем акционерном капитале по состоянию на 1 марта 2021 года
Владимир Ким	149 306 795	31,60%
Олег Новачук	36 772 414	7,78%
Aristus Holdings Limited	22 344 944	4,73%
Максим Воробьев	14 204 036	3,01%

Добровольные взносы в политические организации

В течение года Группа не выделяла средств на политические цели в Великобритании, а также не осуществляла каких-либо взносов в политические организации ЕС, поэтому не понесла никаких затрат, связанных с политической деятельностью. (Группа не занимается политическими вопросами и не делает политических пожертвований).

Политика в области производных ценных бумаг и финансовых инструментов

Политика и цели Группы по управлению финансовыми рисками, а также информация о подверженности Группы рискам, связанным с изменениями курса валют, кредитов контрагентов, цен на сырьевые товары, риску ликвидности и риску изменения процентных ставок представлены в примечании 32 на странице 167.

Судебные разбирательства

Ни Компания, ни ее дочерние предприятия не являются ответчиками в каких-либо судебных разбирательствах, которые, по мнению Директоров, способны оказать существенное влияние на финансовое положение Компании и ее доходность. Обязательства и условные обязательства раскрываются в примечании 33 на странице 172.

Важные соглашения – смена контроля

Нижеприведенные важные соглашения содержат определенные права по расторжению и иные права для контрагентов в случае смены контроля над Компанией.

Кредитные обязательства по договорам от 16 декабря 2011 года на $1,34 млрд и 1,0 млрд юаней, заключенные между KAZ Minerals Aktogay Finance Limited в качестве заемщика и корпорацией Банк развития Китая в качестве кредитора, содержат условия, которые дают кредитору право отменить любые обязательства перед KAZ Minerals Aktogay Finance Limited и объявить о наступлении срока немедленной оплаты всех или части кредитов вместе с начисленными процентами и любыми другими начисленными или неоплаченными суммами и/или объявить о том, что все или часть кредитов подлежат оплате по уведомлению, направленному за 30 рабочих дней, если Компания перестанет быть держателем (прямо или косвенно) более 50 процентов выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals Aktogay Finance Limited и/или иных определенно указанных дочерних компаний.

Условиями соглашения по предэкспортной финансовой кредитной линии первоначально от 20 декабря 2012 года на $1 млрд с поправками, внесенными в соглашение от 28 января 2020 года, между KAZ Minerals Finance PLC в качестве заемщика и финансовыми учреждениями, указанными в кредитной линии, предусматривается, что если какое-либо лицо (за исключением Владимира Ким и Олега Новачука) или группа совместно действующих лиц приобретает контроль над Компанией, то: (i) кредитор кредитной линии не обязан финансировать заем; а также (ii) если кредитор или группа кредиторов, чье участие в непогашенном кредите превышает две трети общей непогашенной суммы кредитной линии, потребуют такового, то стороны вступят в переговоры на срок не более 30 дней с целью согласования альтернативных условий о продолжении предоставления кредитной линии. Если альтернативные условия не будут согласованы в течение означенного срока, то кредиторы могут отменить обязательства кредиторов о предоставлении кредитной линии и объявить о наступлении срока оплаты всех неоплаченных сумм.

Соглашение на финансовую кредитную линию в размере $1,844 млрд, как и соглашение на кредитную линию в размере $149 млн от 29 декабря 2014 года между KAZ Minerals Finance PLC в качестве заемщика и Банком развития Китая в качестве кредитора содержат условия, наделяющие кредитора правом на отмену обязательств KAZ Minerals Finance PLC и на признание всех невыплаченных займов вместе с начисленными процентами, при этом все другие начисленные и невыплаченные суммы подлежат выплате при подаче уведомления за 30 рабочих дней в случае, если Компания перестанет владеть (прямо или косвенно) более 50 процентами выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals Finance PLC и/или определенных дочерних предприятий.

Условиями соглашения о предоставлении кредитной линии от 14 декабря 2016 года на $300 млн (было увеличено до $900 млн согласно дополнительному соглашению от 14 июня 2019 года) между ТОО «KAZ Minerals Актогай» в качестве заемщика и АО «Банк Развития Казахстана» в качестве кредитора предусматривается, что, (i) в случае изменения структуры собственности заемщика в размере 10% или более долей участия в пользу лица или лиц, не являющихся членами Группы, а также без предварительного письменного согласия кредитора, такие изменения могут вызвать случай невыполнения обязательств заемщиком, а также, (ii) если Компания прекращает (прямо или косвенно) контролировать менее 51 процента акционерного капитала заемщика, кредитор имеет право ускорить погашение непогашенных кредитов вместе с начисленными процентами и любыми другими суммами, причитающимися и подлежащими выплате кредитору.

Условиями соглашения по кредитной линии первоначально датированными 15 ноября 2019 (с поправками, внесенными в соглашение от 7 декабря 2020) на $100 млн между KAZ Minerals Finance PLC в качестве заемщика и Caterpillar Financial Services Limited (Великобритания) в качестве кредитора предусматривается, что если какое-либо лицо (за исключением Владимира Ким и Олега Новачука) или группа совместно действующих лиц приобретает контроль над Компанией, то: (i) кредитор кредитной линии не обязан финансировать заем; а также (ii) если кредитор или группа кредиторов, чье участие в непогашенном кредите превышает две трети общей непогашенной суммы кредитной линии, потребуют такового, то стороны вступят в переговоры на срок не более 30 дней с целью согласования альтернативных условий о продолжении предоставления кредитной линии. Если альтернативные условия не будут согласованы в течение означенного срока, то кредитор(ы) вправе отменить обязательства кредитора(ов) о предоставлении кредитной линии и объявить о наступлении срока оплаты всех неоплаченных сумм.

Условия рамочного соглашения о реализации, маркетинге и логистике продукции Группы с Advaita East Trade DMCC, первоначально датированных 23 марта 2017 года, содержат положение, согласно которому смена контроля над одной из сторон будет представлять собой событие неисполнения обязательств по соглашению и дает право стороне, не нарушившей обязательства, расторгнуть соглашение.

Непрерывность деятельности

После проведенной проверки Директора имеют основания ожидать, что Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в ближайшем будущем (для данных целей такой период составляет, по меньшей мере, 12 месяцев со дня утверждения настоящей финансовой отчетности). Соответственно, при подготовке финансовой отчетности они продолжают применять принцип учета, в основу которого положена непрерывная деятельность.

Устав

В нижеследующем описании обобщаются некоторые положения Устава Компании, а также принципы применяемого законодательства Англии о компаниях (далее – Закон о компаниях 2006 года). Настоящее описание расценивается как целостный документ со ссылкой на Устав компании и Закон о компаниях 2006 года. Устав Компании может изменяться только специальной резолюцией Общего собрания акционеров.

Права, связанные с акциями

Права на простые акции Компании определены в Уставе Компании.

Права по голосованию

Акционеры могут присутствовать на любом общем собрании Компании. При открытом голосовании поднятием руки каждый акционер (или его/ее представитель), присутствующий лично или по доверенности, имеет один голос по каждой резолюции, а также при тайном голосовании каждый акционер (или его/ее представитель), присутствующий лично или по доверенности, имеет один голос по каждой резолюции на каждую акцию, владельцем которой он является.

В результате изменений, внесенных в Закон о компаниях 2006 года, которые разрешают голосование поднятием руки для более чем одного доверенного лица, назначенного одним и тем же акционером, все существенные резолюции общего собрания будут ставиться на тайное голосование. Сотрудники, которые участвуют в Международной программе поощрительных вознаграждений Компании (далее МППВ) и владеют акциями в доверительных фондах МППВ, дают указания доверительному лицу голосовать от их имени через получение директив.

Компания не осведомлена о каких-либо соглашениях между акционерами, которые могут привести к ограничению права голоса.

Права, связанные с дивидендами

Акционеры могут обычным решением объявлять дивиденды, однако размер дивиденда не может превышать сумму, рекомендованную Советом Директоров.

Передача акций

Всего 22 344 944 обыкновенных акций Компании, составляющих Первоначальное вознаграждение акциями при приобретении проекта разработки медного месторождения Баимская, были выпущены и размещены продавцу при Первоначальном завершении сделки 22 января 2019 года и будут подлежать трехлетнему запрету на реализацию, который завершится на третью годовщину Первоначального завершения сделки.

Правило 4.2 Кодекса о слияниях запрещает компании Nova Resources и лицам, действующим совместно с ней (включая директоров Nova Resources), продавать ценные бумаги Компании, кроме как с предварительного согласия Комитета и после публичного уведомления за 24 часа о том, что такая продажа может осуществиться.

Компания осведомлена о следующих соглашениях (все они доступны для просмотра на веб-сайте Компании) между акционерами, которые могут привести к ограничению передачи акций.

- Безотзывные обязательства Директоров Майкла Линч-Белла, Эндрю Саузама, Линды Армстронг, Чарльза Уотсона, Джона Маккензи и Элисон Бейкер в пользу Nova Resources от 28 октября 2020 года
- безотзывное обязательство акционера Ferris Services Limited от 28 октября 2020 года и от 7 декабря 2020 года
- безотзывное обязательство акционера Denalot Worldwide Limited от 28 октября 2020 года и от 7 декабря 2020 года
- безотзывное обязательство акционера Greenleas International Holdings Limited от 28 октября 2020 года и от 7 декабря 2020 года
- безотзывное обязательство акционера Greenleas International Holdings Limited от 28 октября 2020 года и от 7 декабря 2020 года
- безотзывное обязательство акционера Naptron Management Ltd от 11 декабря 2020 года
- безотзывное обязательство акционера Stansbury International Ltd от 11 декабря 2020 года
- Акционерное соглашение между Folin Universal Trust reg, Vostok Holdings Limited и Vostok Cooper BV (компаниями, связанными с Владимиром Ким и Олегом Новачуком) от 27 октября 2020 года; а также
- соглашение об обмене акциями между Harper Finance Limited, Kinton Trade Limited и другими сторонами, связанными с Владимиром Ким и Олегом Новачуком от 27 октября 2020 года.

За исключением указанного выше, не существует никаких ограничений на передачу акций, кроме отдельных случаев, определенных Уставом. Передача бездокументарных акций должна производиться с использованием CREST, при этом Совет Директоров может отказать в передаче бездокументарной акции в соответствии с положением о функционировании системы CREST.

Полномочия Директоров

Директора несут ответственность за действия, совершаемые в период управления Компанией, и используют возложенные на них полномочия при условии соблюдения применяемого законодательства, установленных норма и правил, а также Устава Компании.

Назначение и увольнение Директоров

Совет Директоров обладает правом в любое время назначить любого желающего исполнять обязанности Директора до тех пор, пока общее количество Директоров не превысит максимально допустимое количество в соответствии с Уставом. Все Директора, назначенные в таком порядке, уходят в отставку на следующем Ежегодном общем собрании акционеров. Каждый Директор оставляет пост на Ежегодном общем собрании акционеров. Директор, который покидает пост на Ежегодном общем собрании акционеров (в связи с очередностью или по любой другой причине), но желает продолжить свои обязанности, имеет право на повторное назначение.

Аудиторская информация

Директора, занимавшие должности на дату утверждения настоящего отчета Директоров, подтвердили, что, насколько каждому из них известно, нет никакой относящейся к делу информации, которая неизвестна внешним аудиторам Компании и при этом является необходимой для них в связи с подготовкой аудиторского отчета, и что каждый Директор, находясь на своем посту, обоснованно предпринял все действия для того, чтобы выяснить для себя всю необходимую информацию и убедиться, что внешним аудиторам Компании эта информация известна.

Аудиторы

Комитет по аудиту проверил независимость, объективность и эффективность внешнего аудитора и выдал рекомендации Совету Директоров по повторному назначению уже привлеченной аудиторской компании KPMG на новый срок в качестве внешнего аудитора. Стандартная резолюция о повторном назначении аудитора на новый срок, уполномочивающая Директоров определить вознаграждение аудитора, будет представлена на Ежегодном общем собрании акционеров 2021 года.

Заявление об ответственности Директоров в отношении подготовки Годового Отчета и финансовой отчетности

Директора несут ответственность за подготовку Годового отчета, а также финансовой отчетности Группы и материнской компании в соответствии с действующим законодательством и нормативными положениями.

Согласно Закону о компаниях, в обязанности Директоров входит подготовка финансовой отчетности Группы и материнской компании за каждый финансовый год. Согласно данному законодательству, они предпочли составлять отчетность Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми во исполнение регламента (Европейского Сообщества) № 1606/2002 в том виде как они действуют в ЕС, и в соответствии с международными бухгалтерскими стандартами, как того требует Закон о компаниях 2006 года, и соответствующим законодательством Великобритании (Общепринятые методы бухгалтерского учета Великобритании), в том числе в соответствии со стандартом финансовой отчетности 101 «Упрощенные требования к раскрытию».

Согласно законодательству о компаниях, Директора не должны утверждать финансовую отчетность, пока не будут уверены в том, что в финансовой отчетности представлены достоверные и объективные сведения о состоянии дел Группы и материнской компании, а также об их прибыли или убытках за отчетный период. При подготовке финансовой отчетности Группы и материнской компании Директора обязаны:

- выбирать подходящие принципы учета и последовательно их применять;
- выносить суждения и оценки, которые являются обоснованными, актуальными, надежными и осмотрительными;
- в отношении финансовой отчетности Группы, указывать, подготовлена ли эта отчетность в соответствии с МСФО, принятыми во исполнение регламента (Европейского сообщества) № 1606/2002 в том виде как они действуют в ЕС, и в соответствии с международными бухгалтерскими стандартами, как того требует Закон о компаниях 2006 года.

– констатировать, соблюдены ли при подготовке финансовой отчетности материнской компании соответствующие стандарты бухгалтерского учета Великобритании с учетом раскрытия и разъяснения существенных отклонений в финансовой отчетности;
– давать оценку способности Группы и материнской компании продолжать свою деятельность в непрерывном режиме, раскрывая, в соответствующих случаях, вопросы, связанные с принципом непрерывной деятельности; и
– вести бухгалтерский учет на основе принципа непрерывной деятельности, за исключением случаев намерения ликвидации Группы либо материнской компании, прекращения их деятельности, либо в случае отсутствия реальной альтернативы для возможности осуществления своей деятельности по данному принципу.

Директора несут ответственность за обеспечение ведения Компанией и Группой учетных записей, с достаточной точностью раскрывающих и объясняющих финансовое положение Группы и Компании и позволяющих им гарантировать, что финансовая отчетность отвечает требованиям Закона о компаниях 2006 года.

Они несут ответственность за осуществление процесса внутреннего контроля, необходимого, по их мнению, для подготовки финансовой отчетности без существенных искажений, вызванных недобросовестными или ошибочными действиями. Они также несут общую ответственность за принятие доступных им мер по сохранности активов Группы, предотвращению и выявлению мошенничества и иных нарушений.

В соответствии с требованиями действующего законодательства и установленных правил, Директора также отвечают за подготовку Отчета Директоров, Отчета о вознаграждении Директоров и Отчета о корпоративном управлении. Директора несут ответственность за содержание и целостность корпоративной и финансовой информации, размещаемой на веб-сайте Компании (www.kazminerals.com). Подготовка и распространение финансовой отчетности регулируется законодательством Великобритании и может отличаться от законодательства в других юрисдикциях.

Заявление об ответственности Директоров

Каждый Директор подтверждает, что насколько ему (ей) известно:

– финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми в соответствии с Регламентом (ЕК) № 1606/2002, в том виде как они действуют в ЕС, и в соответствии с международными бухгалтерскими стандартами, как того требует Закон о компаниях 2006 года, и представляет достоверные и правдивые сведения об активах, обязательствах, финансовом положении и доходах или убытках Группы, включенных в консолидированную отчетность в целом;
– финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии бухгалтерскими стандартами Великобритании, включая стандарт финансовой отчетности 101 «Упрощенные требования к раскрытию»', и представляет достоверные и правдивые сведения об активах, обязательствах, финансовом положении и доходах или убытках Компании;
– Стратегический отчет и отчет Директоров включают достоверный обзор развития, результатов производственной деятельности, положения Компании и ее дочерних предприятий, включенных в консолидированную отчетность в целом, вместе с раскрытием основных рисков и неопределенностей, в условиях которых велась деятельность; и являются ли Годовой отчет и финансовая отчетность в целом достоверными, сбалансированными и понятными, и содержат ли они необходимую информацию, позволяющую акционерам оценить положение, результаты деятельности, бизнес-модель и стратегию Компании;

Стратегический отчет, размещенный на страницах с 3 по 83, и Отчет Директоров, размещенный на страницах с 84 по 127, включая разделы Годового отчета и финансовой отчетности, указанные на этих страницах, были утверждены Советом Директоров и подписаны от его имени следующим лицом:

Сюзанна Фриман
Корпоративный секретарь
1 марта 2021 г.

Юридический адрес Компании
6th Floor, Cardinal Place
100 Victoria Street
London, SWIE 5JL
Великобритания

Компания зарегистрирована в Англии и Уэльсе под номером 05180783

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

участникам KAZ Minerals PLC

1. Наше мнение является безусловно-положительным

Мы провели аудит финансовой отчетности KAZ Minerals PLC (далее – «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, состоящей из консолидированного отчета об общем совокупном доходе, консолидированного бухгалтерского баланса, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале, бухгалтерского баланса Компании, отчета об изменениях в собственном капитале Компании, а также соответствующих примечаний, включая учетную политику в примечании 37.

По нашему мнению:

- финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы и материнской Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года и прибыль Группы за год, закончившийся на указанную дату;
- финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, как того требует Закон о компаниях 2006 года;
- финансовая отчетность материнской Компании была должным образом подготовлена в соответствии с бухгалтерскими стандартами Великобритании, в том числе СФО 101 «Сокращенная отчетность»; и
- финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с положениями Закона о компаниях 2006 года и, в отношении финансовой отчетности Группы, требованиями Статьи 4 Регламента МСБУ.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания) (далее – «МСА (Великобритания)») и применимым законодательством. Наша сфера ответственности описана ниже. Мы считаем, что доказательства, полученные нами в ходе аудиторской проверки, являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения. Наше аудиторское мнение не противоречит информации, содержащейся в отчете, представленном комитету по аудиту.

Впервые мы были назначены акционерами в качестве аудиторов 15 мая 2012 года. Срок общего непрерывного аудита составляет девять отчетных лет, закончившихся 31 декабря 2020 года. Мы выполнили свои этические обязанности и остаемся независимыми от Группы в соответствии с этическими требованиями Великобритании, включая этический стандарт Совета по финансовой отчетности в отношении публичных компаний. Мы не оказывали услуги, выходящие за рамки аудиторских и запрещенные этим стандартом.

Обзор

Материальность: Финансовая отчетность Группы в целом	$24,5 млн (2019: $25 млн) 3,0% (2019: 3,4%) от дохода Группы до налогообложения
Покрытие	98% (2019: 96%) от дохода Группы до налогообложения

Ключевые вопросы аудита (изменение риска) по сравнению с 2019 годом

Повторяющийся риск Группы	Непрерывность деятельности	Без изменений
	Взяточничество и коррупция	Увеличился
	Балансовая стоимость актива	Без изменений
Специфический риск материнской компании	Инвестиции в балансовую стоимость дочерних компаний	Увеличился

2. Ключевые вопросы аудита: наша оценка рисков существенных искажений

Ключевыми вопросами аудита являются вопросы, которые, согласно нашей профессиональной оценке, имели наибольшее значение при проведении аудита финансовой отчетности и включают выявленные нами наиболее значительные, по нашей оценке, риски существенных искажений (независимо от того, связаны они с мошенничеством или нет), включая те, которые имели наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение ресурсов при проведении аудита и сосредоточение усилий аудиторской команды. Ниже приведены ключевые вопросы аудита, которые не изменились с 2019 года (в порядке снижения их важности для целей аудита), которые мы использовали при подготовке аудиторского мнения, вместе с основными аудиторскими процедурами для их выявления и нашими выводами по данным процедурам для того, чтобы у акционеров Компании в совокупности было лучшее представление о проведенной нами работе, по итогам которой было представлено аудиторское мнение. Мы рассмотрели данные вопросы, и наши выводы отражают итоги проведенной нами работы на основе полного детального аудиторского подхода, который был наиболее эффективным в большинстве случаев, в контексте и исключительно для выражения мнения по результатам аудита финансовой отчетности в целом и формирования нашего мнения, и, следовательно, мы не выражаем отдельного мнения по данным вопросам.

	Риск	Наши меры
Непрерывность деятельности См. стр. 103 (Отчет Комитету по аудиту) и стр.142 (раскрытие финансовой информации).	**Целесообразность раскрытия информации:** В примечании 2(а) к финансовой отчетности дано пояснение, каким образом Директора сформировали суждение о том, что использование принципа непрерывности деятельности является обоснованным для подготовки финансовой отчетности Группы и материнской компании. Суждение базируется на оценке рисков, присущих бизнес-модели Группы и Компании, а также на том, как эти риски могут повлиять на финансовые ресурсы Группы и Компании или на их способность продолжать производственную деятельность в период до 31 марта 2022 года. Риски, которые с наибольшей вероятностью могут неблагоприятно повлиять на доступные финансовые ресурсы Группы и Компании, а также на способность выполнить обязательства по кредитным договорам за этот период, включали: – Способность Группы продолжать операционную деятельность в обычном порядке, несмотря на длительное воздействие пандемии COVID-19, связанную с пандемией неопределенность в отношении ограничений доступа на производственные площадки, трудности, связанные с перевозкой пассажиров и грузов, а также срывы графиков снабжения, планов технического обслуживания операционных активов и внешние переменные, такие как волатильность цен на продукцию, инфляция и курсы обмена. – Более масштабные экономические и политические факторы, влияющие на ключевые допущения и текущие капитальные затраты на проекты расширения Баимской и Актогая, нестабильность мирового рынка в результате политической напряженности, такой как неопределенность будущих торговых переговоров между Китаем и США, после недавних выборов в США и текущими гражданскими волнениями в России.	**Наши процедуры включали:** – **Процедуры оценки риска и мероприятия, связанные с ними:** Понимание деятельности предприятия и условий осуществления его деятельности, оценка обновленной процедуры документооборота, подготовленной Директорами в 3 квартале 2020 года в процессе оценки непрерывности деятельности Группы и соответствующие меры контроля. – **Допущения для сравнительного анализа:** Критическое рассмотрение обоснованности ключевых допущений по прогнозам движения денежных средств с учетом воздействия COVID-19, включая цены на сырьевые товары, производственные расходы, инфляцию, обменные курсы валют, объемы производства, расходы, по которым взяты обязательства, и прочие запланированные капитальные затраты. Применение наших отраслевых знаний и опыта, основанных на производственных показателях за прошлые периоды, внутренних планах горнодобывающих работ и проектных планах, рыночных данных и прочей информации, доступной из внешних источников. Мы также выполнили процедуры для приведения ключевых допущений по прогнозам движения денежных средств в соответствие с моделью срока эксплуатации рудника отдельных активов и проверили соответствие допущений, использованных в других моделях Группы, там, где это необходимо. – **Анализ чувствительности:** Мы оценили, насколько описанные риски могли бы обоснованно повлиять на ликвидность и исполнение финансовых обязательств в период непрерывной деятельности путем проверки Директоров на чувствительность уровня доступных финансовых ресурсов и предельных значений финансовых обязательств, представленных в финансовых прогнозах Группы с учетом серьезных (но обоснованных) неблагоприятных последствий, которые могут возникнуть в результате отдельного либо коллективного влияния этих рисков.

	Риск	Наши меры
Непрерывность деятельности (продолжение) См. стр. 103 (Отчет Комитету по аудиту) и стр.142 (раскрытие финансовой информации).	**Целесообразность раскрытия информации (продолжение):** – Будущие потребности в финансировании для поддержки планов развития проекта Баимская до и после выполнения Банковского технико-экономического обоснования. – Рекомендуемая оферта, объявленная Компанией и возможное воздействие любых связанных с ней затрат, изменение пунктов о структуре контроля и известные потенциальные обязательства, которые могут возникнуть, но могут быть не известны текущему составу Совета Директоров или находиться вне контроля текущего Совета Директоров, в том числе отложенное вознаграждение Поставщику в размере $225 млн (за оставшиеся 25% доли участия в Баимской), расчет по которому может потребоваться денежными средствами в случае исключения из реестра фондовой биржи. – Неотъемлемая неопределенность оценок в допущениях, использованных в бизнес-модели Группы и Компании, особенно в части установления цен на медь. Риск в рамках нашего аудита заключался в том, чтобы определить, приводили ли указанные риски такими, что приводили к возникновению существенной неопределенности, которая могла бы вызвать значительные сомнения в способности продолжать непрерывную деятельность. Если бы риски были такими, то данный факт должен был бы быть раскрыт.	**Наши процедуры включали (продолжение):** – **Оценка финансирования:** Проведение оценки потребности в дополнительном финансировании и способности Группы выполнить свои обязательства по займам на основании финансовых прогнозов Группы. – **Математическая точность:** Проверка математической точности расчета прогнозов движения денежных средств, и оценка прогноза финансовых обязательств, предусмотренных условиями кредитных линий Группы. – **Оценка намерений Директоров:** Оценка возможности осуществления мер, которые Директора рассчитывают принять в неблагоприятной ситуации. – **Оценка воздействия Рекомендуемой оферты:** Рассмотрение возможных воздействий Рекомендуемой оферты, если они были известны, особенно в тех случаях, которые могут влиять на финансирование Группы, в том числе любое изменение пунктов о структуре контроля в отношении финансовых соглашений Группы, связанных с ними затрат и потенциальных обязательств, таких как отложенное вознаграждение Поставщику в размере $225 млн. – **Оценка прозрачности:** Анализ того, дает ли раскрытие в отношении непрерывности деятельности в примечании 2(а) к финансовой отчетности достоверное описание оценки Директоров в отношении непрерывной деятельности, в том числе выявленных рисков. **Наши выводы** Мы пришли к заключению, что суждение Директоров об отсутствии существенной неопределенности, подлежащей раскрытию, является обоснованным (выводы 2019 года: является обоснованным), а раскрытие информации в примечании 2(а) к финансовой отчетности является достоверным (раскрытие 2019 года: является достоверным).

	Риск	Наши меры

Взяточничество и коррупция	**Влияние возможных нарушений:**
	
	Риск в рамках нашего аудита заключается в том, чтобы определить, имеют ли место случаи невыявленного взяточничества или коррупции, и могли ли возникнуть такие случаи, которые могли бы привести к существенным убыткам для Группы или потенциальному несоблюдению законов и нормативно-правовых актов, что могло бы привести к возможным штрафам и существенным ненадлежащим платежам, которые могли бы быть не обнаружены или некорректно раскрыты.
	
	Группа занимается добычей полезных ископаемых в Казахстане и Кыргызстане, и, относительно недавно, в России, после приобретения активов Баимская в январе 2019 года.
	
	Индекс восприятия коррупции за 2020 год, опубликованный организацией Transparency International, указывает на то, что риски, связанные с коррупцией, остаются существенными в этих странах.
	
	Продолжается вложение значительных сумм денежных средств в существующие производственные объекты и новые проекты разработки, включая инвестиции в социальные проекты. В частности, операционная деятельность Группы расширяется по мере развития проекта Баимская, увеличивая риски, в то же время Группа выполняет свои политики и процедуры, а обсуждения с Правительством играют важную роль для доработки ключевых аспектов инфраструктуры.
	
	Кроме того, компании, работающие в горнодобывающей отрасли, по своей специфике подвержены более высоким рискам, связанным со взяточничеством и коррупцией, что объясняется значительной степенью регулирования со стороны государства и особенностями их закупочной деятельности.
		Наши процедуры включали:
		
		– **Оценка политик и процедур:** Оценка соответствия процедур и политик Группы по борьбе со взяточничеством и коррупцией, включая оценку мер, предпринятых Директорами и высшим руководством в отношении их внедрения и контроля в рамках всей Группы. Рассмотрение роли Комитета по социальным инвестициям в проверке и согласовании социальных расходов, а также независимо управляемой программы Группы по информированию о нарушениях. Оценка внедрения и контроля новой Политики по лоббированию и взаимодействию с государственными органами, в частности в России, где переговоры с Правительством играют важную роль.
		– **Тест деталей:**
		  – Выборочная проверка операций и учетных регистров по Группе, в частности в отношении сторонних поставщиков, выплат денежных средств, позиций, которые могут показаться выходящими за рамки норм ведения хозяйственной деятельности и указывать на связь с государственными органами и должностными лицами.
		  – Выбор случаев, зарегистрированных посредством программы по информированию о фактах нарушения;
		  – Выбор фактов отчислений на социальные нужды или случаев утверждения такого отчисления за период для оценки соответствия политик Группы и коммерческой обоснованности, и в соответствующих случаях, с учетом контроля руководства за последующим использованием средств адресатом таких отчислений в соответствии с их утвержденным назначением.
		  – Опрос высшего руководства в отношении выбранных случаев и проверка достоверности данных объяснений путем проверки соответствующей документации или путем дальнейшего опроса для определения характера таких отчислений, и, в случае необходимости, оценка коммерческого обоснования, подтверждающая, что получены соответствующие утверждения. Оценка характера и мер, принятых для устранения инцидентов, возникающих в рамках программы сообщения о нарушениях.
		  – Анализ, в случае необходимости, обеспечения раскрытия в финансовой отчетности информации о таких случаях или выплатах в установленном порядке, для целей прозрачности.
		
		Наши выводы
		
		В результате наших процедур мы не выявили никаких существенных случаев несоответствия законам и нормативно-правовым актам, или случаев взяточничества и коррупции (выводы аудита за 2019 год: случаи не выявлены), и информация, касающаяся данной области, была соответствующим образом раскрыта (раскрытие 2019 г.: достоверно).

	Риск	Наши меры
Балансовая стоимость актива: а) операционные активы Группы б) разведочные и оценочные активы Группы См. стр. 103 (Отчет Комитету по аудиту), стр. 177 (учетная политика) и стр. 144 (раскрытие финансовой информации).	**Субъективное суждение** **а) Операционные активы:** Операционные активы Группы, некоторые из которых ранее обесценились, были оценены на предмет обесценения на уровне единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), соответствующих производственным подразделениям, т.е. Бозшаколь, Актогай, Восточный регион, и Бозымчак, в соответствии с МСБУ (IAS) 36. Эти активы чувствительны к изменениям допущений производственных показателей и цен на металл, и поэтому Директорам необходимо применить суждение в отношении того, являются ли определенные события индикаторами обесценения или восстановления убытка от ранее признанного обесценения. В отношении операционных активов следует отметить, что производственная деятельность на руднике Бозымчак была приостановлена с 7 октября по 26 декабря 2020 года с целью обеспечения безопасности сотрудников после периода политической нестабильности в Кыргызстане. Необходимо применение суждения представляет ли данное временное приостановление деятельности собой событие, которое становится причиной появления индикаторов обесценения. По результатам проведенной оценки операционных активов Директора пришли к заключению об отсутствии признаков обесценения на отчетную дату, и по этой причине расчет возмещаемой стоимости не проводился. Риск для нашего аудита заключается в том, что при наличии признаков обесценения необходимо выполнить тест на обесценение, результаты которого могли бы существенно изменить балансовую стоимость операционных активов Группы. **б) Разведочные и оценочные активы:** Оценка индикаторов обесценения разведочных и оценочных активов на таких месторождениях, как Баимская и Коксай (в соответствии с МСФО 6), требует от Директоров применения суждения в отношении технической осуществимости и коммерческой перспективности, определение которых зачастую может быть усложнено относительно ранней стадией подготовки ТЭО и разведочных работ. На основании оценки, выполненной в отношении разведочных и оценочных активов, Директора пришли к выводу об отсутствии индикаторов обесценения в балансе. на отчетную дату нет признаков обесценения, и по этой причине не было необходимости в оценке возмещаемой стоимости. В данном случае риск для нашего аудита заключается в том, что при наличии признаков обесценения необходимо выполнить тест на обесценение, результаты которого могут существенно изменить балансовую стоимость разведочных и оценочных активов Группы.	**Наши процедуры включали:** – **Бухгалтерский учет:** – Анализ оценки Директоров об отсутствии признаков обесценения или необходимости восстановления убытка от обесценения операционных активов Группы (Бозшаколь, Актогай, Восточный регион и Бозымчак) с учетом критерия МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов». – Анализ оценки Директоров об отсутствии признаков обесценения разведочных и оценочных активов Баимская и Коксай с учетом критерия МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых». – **Допущения для сравнительного анализа:** – Оценка операционных планов и проектных планов Группы, в том числе оценки будущих капитальных затрат, цен на сырьевые товары, темпов инфляции и обменных курсов за рассматриваемый период. – Оценка статуса технико-экономического обоснования Баимской по состоянию на конец финансового года, в частности с учетом следующего: – изменений плана проекта в отношении потребностей в увеличении капитальных затрат, отставания от графика проекта, а также допущений и любых оставшихся неопределенностей, связанных с инфраструктурой, в том числе планы строительства дорог, порта и электроснабжения, и любые дополнительные затраты, возникающие в рамках общих технико-экономических показателей заключительного плана разработки рудника; – факторы, которые могут повлиять на решение в отношении разработки рудника, обеспечения финансирования и возможного партнёрства, чтобы удостовериться в отсутствии вопросов, которые могут указывать на неопределённость в отношении рентабельности и технической осуществимости проекта; – результаты, приведенные в последнем отчете Компетентного лица о запасах и ресурсах на Баимской, и оценка независимости и компетентности Компетентного лица. – Рассмотрение текущего статуса технико-экономических изысканий и целесообразность продления прав на ведение поисково-разведочных работ, в частности для Коксая. **Наши выводы** а) Мы пришли к выводу, что согласно оценке Директоров отсутствие признаков обесценения или необходимости восстановления убытка от обесценения операционных активов Группы, в частности Бозымчака, было обоснованным (заключение 2019: обоснованно). б) мы пришли к выводу, что оценка Директоров в отношении отсутствия признаков обесценения разведочных и оценочных активов Группы, в частности Баимская, была обоснованной (заключение 2019: оценка была обоснованной).

	Риск	Наши меры

Балансовая стоимость инвестиций Компании
 	
См. стр. 103 (Отчет Комитету по аудиту), стр. 184 (учетная политика и раскрытие финансовой информации)
	Субъективное суждение
	
	Инвестиции Компании в дочерние предприятия обесценивались в прошлом, и в августе 2018 года цена акций Компании значительно снизилась, что привело к тому, что рыночная капитализация Группы оказалась ниже балансовой стоимости. Такое решение Директоров было вызвано реакцией рынка на объявление о приобретении Баимской.
	
	Также имела место изменчивость курса акций и цен на медь в первой половине года в результате пандемии COVID-19. Впоследствии цена акций компании имела тенденцию к повышению после объявления о Рекомендуемой оферте в размере 640 пенсов за акцию 28 октября 2020 года, а рыночные цены и консенсус-прогнозы по меди снова улучшились на конец 2020 года. Согласно предложению в размере 640 пенсов за акцию стоимость Группы была оценена в $3 961 млн, что выше балансовой стоимости чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года ($2 424 млн).
	
	Используется существенное суждение в отношении того, следует ли рассматривать изменения цен на акции и/или текущую волатильность краткосрочных цен на медь в качестве индикатора обесценения, и если следует, то возникает сложность, связанная с осуществлением оценок, необходимых для любых вытекающих тестов на обесценение.
	
	В данном случае риск для нашего аудита заключается в том, что при наличии признаков обесценения необходимо выполнить тест на обесценение, результаты которого могли бы существенно изменить балансовую стоимость инвестиций, указанную в финансовой отчетности.
		Наши процедуры включали:
		– **Наш опыт в данной отрасли:** Проведение собственного поиска индикаторов обесценения посредством анализа результатов деятельности производственных единиц Группы, генерирующих денежные средства, и оценка изменений долгосрочных ожиданий аналитиков относительно цен на сырьевые товары, в частности на медь.
		– **Тест деталей:**
		  – Сравнение балансовой стоимости инвестиций Компании с предварительными бухгалтерскими балансами соответствующих дочерних компаний, используемыми Группой в целях консолидации по состоянию на 31 декабря 2020 года, чтобы определить, превышают ли чистые активы, которые являются их приблизительной минимальной возмещаемой стоимостью, их балансовую стоимость, и оценка того, были ли эти дочерние компании изначально рентабельными.
		  – Рассмотрение предложенной Рекомендуемой оферты в качестве показателя текущей рыночной стоимости чистых активов Компании, а также последствий для показателей обесценения, когда 4 февраля 2021 года стоимость данной оферты выросла до 780 пенсов, при которой Компания оценивалась в $5 034 млн.
		  – Рассмотрение любых изменений в оценках или других индикаторов с целью определения наличия каких-либо признаков восстановления убытков от обесценения.
		– **Оценка аудитов, проведенных в дочерних компаниях:** Оценка работы, выполненной для целей аудита Группы в отношении указанных дочерних компаний, и рассмотрение результатов этой работы в отношении доходов и чистых активов указанных дочерних компаний.
		
		Наши выводы
		Мы пришли к заключению, что оценка Директоров об отсутствии индикаторов обесценения или признаков восстановления убытков от обесценения возмещаемой стоимости инвестиций Компании является обоснованным (выводы аудита за 2019 год: мы пришли к выводу, что суждение, сделанное Группой, придало немного больший вес аргументам в пользу заключения о том, что признаки обесценения отсутствуют).

3. Применение материальности и обзор объема нашего аудита

Материальность для финансовой отчетности Группы в целом была определена на уровне $24,5 млн (2019: $25 млн) и рассчитана на основе дохода Группы до налогообложения в размере $804 млн, который составляет 3,0% (2019: 3,4%).

Материальность для финансовой отчетности Компании в целом была определена на уровне $18 млн (2019: $20 млн) и рассчитана на основе материальности отдельного компонента, установленного командой аудиторов Группы. Данный показатель представляет собой 0,8% от суммарных активов Компании (2019: 0,4%).

В соответствии с нашей методологией проведения аудита, наши процедуры в отношении сальдо отдельных счетов и раскрытиям были выполнены по нижнему порогу материальности для выполнения аудиторских процедур, для сокращения до приемлемого уровня риска, при котором несущественные искажения в сальдо отдельных счетов складываются в существенные суммы в финансовой отчетности в целом.

Материальность для выполнения аудиторских процедур была установлена на уровне 75% (2019: 75%) от уровня материальности для финансовой отчетности в целом, что эквивалентно $18,4 млн (2019: $18,8 млн) для Группы, и $13,5 $ млн (2019: $15 млн) для Компании. Мы применили это процентное соотношение при определении существенности для выполнения аудиторских процедур, потому что мы не использовали коэффициенты, предусматривающие повышенный уровень риска.

Мы договорились доводить до сведения Комитета по аудиту исправленные или неисправленные выявленные искажения свыше $1,0 млн (2019: $1,25 млн) и другие выявленные искажения, которые гарантируют качество отчетности. В целях аудита отчетности Группы мы выполнили комплексную проверку отчетности 13 компонентов (2019: 11 компонентов) и проверку счетов и балансов 3 компонентов (2019: 0) из 41 компонента Группы (2019: 40 компонентов).

Процентное соотношение компонентов, входящих в объем нашей работы, показано ниже. Для оставшихся компонентов мы провели анализ этих предприятий на уровне Группы, с целью повторной проверки нашего вывода о том, что у этих компонентов отсутствует значительный риск существенного искажения.

Команда аудиторов Группы проинструктировала аудиторов компонентов в отношении того, какие значимые области подлежат проверке, включая соответствующие риски, подробно описанные выше, а также информацию, которая должна предоставляться по результатам проверки. Команда аудиторов Группы установила уровень существенности для компонентов, который варьировался в пределах от $1,1 млн до $ 18,5 млн (2019: от $0,5 млн до $20 млн) с учетом размера компонентов Группы и структуры их рисков. Аудит 10 из 16 компонентов (2019: 8 из 14 компонентов) был проведена аудиторами компонентов, а аудит остальных компонентов, включая Компанию, был проведен аудиторами Группы.

Мы не имели возможности выполнить процедуры проверки физического наличия ТМЦ на ГОКах Актогай и Бозшаколь вследствие ограничений на передвижение физических лиц и доступа на производственные площадки, введенных в результате пандемии COVID-19. По этой причине мы прибегли к альтернативным процедурам, включающим дистанционную инвентаризацию, чтобы получить соответствующие аудиторские доказательства. В течение года мы дополнительно выполняли альтернативные процедуры, включающие заседания в режиме видеоконференции, проведённые с аудиторами компонентов и высшим руководством для оценки аудиторского риска и стратегии. Кроме того аудиторы Группы осуществили 12 официальных звонков с аудиторами каждого компонента в ходе процесса аудита, а также дополнительные контрольные звонки каждой команде аудиторов и дистанционно участвовала в ключевых заседаниях с местным руководством, по мере необходимости. В ходе этих совещаний были детально обсуждены выводы, представленные команде аудиторов Группы, а затем аудиторы компонентов проводили дополнительную работу, требуемую аудиторами Группы.

Доход до налогообложения

$804 млн (2019: $726 млн)

Доход Группы до налогообложения

Материальность Группы

Материальность на уровне Группы

$24,5 млн (2019: $25 млн)

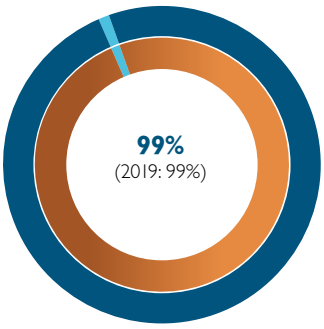
$24,5 млн
Материальность для финансовой отчетности в целом (2019: $25 млн)

$18,4 млн
Материальность для выполнения аудиторских процедур на уровне финансовой отчетности в целом (2019: $18,8 млн)

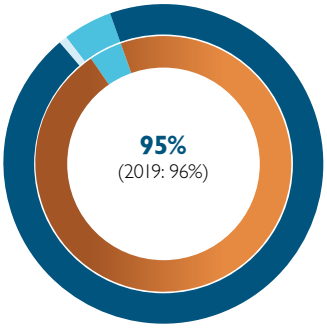
$18,5 млн
Диапазон материальности по 16 компонентам ($1,1 млн. – $18,5 млн.) (2019: $0,5 млн – $20 млн)

$1 млн
Искажения, представленные в отчете Комитету по аудиту (2019: $1,25 млн)

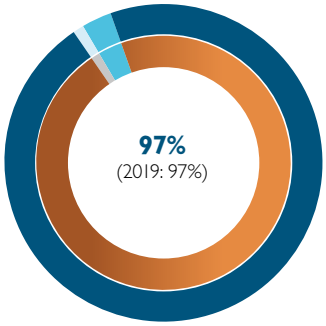
Доходы Группы от реализации



Доход Группы до налогообложения



Итого активов Группы



Полный объем для целей аудита на уровне Группы в 2020 г.

Специальные риск-ориентированные аудиторские процедуры в 2019 г.

Полный объем для аудиторской проверки на уровне Группы в 2019г.

Элементы, не охваченные аудиторскими процедурами в 2020 и 2019 годах

Риск-ориентированные аудиторские процедуры в отношении счетов и балансов по счетам в 2020 г.

4. Допущение о непрерывности деятельности

Директора подготовили финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности, поскольку они не намерены ликвидировать Группу или Компанию, или прекращать их деятельность, и пришли к выводу о том, что финансовое положение Группы и Компании означает, что такое допущение является реальным. Они также пришли к выводу об отсутствии существенных неопределенностей, которые могли бы поставить под сомнение их способность продолжать свою деятельность непрерывно в период до 31 марта 2022 года («период непрерывной деятельности»). Пояснение метода анализа оценки Директорами непрерывности деятельности изложено в соответствующем разделе 2 «ключевых вопросов аудита» настоящего отчета.

Наши выводы основаны на следующей работе:

- мы считаем, что применение Директорами допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности является надлежащим;
- мы не выявили, и согласны с оценкой Директоров, что нет существенной неопределенности в отношении событий или условий, которые по отдельности или в совокупности могут поставить под сомнение способность Группы или Компании продолжать непрерывную деятельность в течение периода непрерывной деятельности;
- у нас нет ничего существенного, что мы могли бы добавить или к чему мы могли бы привлечь внимание в отношении заявления Директоров в примечании 2(а) к финансовой отчетности относительно использования принципа непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности, без существенной неопределенности, которая может поставить под сомнение использование Группой и Компанией этого принципа в течение периода непрерывной деятельности; и
- соответствующее заявление согласно Правилам листинга, представленное на стр. 126, действительно соответствует данным, приведенным в финансовой отчетности, и полученным нами в ходе аудита.

Тем не менее, поскольку мы не можем предсказать все будущие события или условия и поскольку последующие события, включая Рекомендуемую оферту, которые могут привести к результатам, не соответствующим суждениям, которые были обоснованными на момент их использования, вышеуказанные выводы не являются гарантией непрерывности деятельности Группы или Компании в будущем.

5. Мошенничество и нарушения нормативно-правовых актов – способность их выявления

Определение рисков существенных искажений, возникших в результате мошенничества, и ответные меры на них: Для выявления рисков существенных искажений, возникших в результате мошенничества («риски мошенничества»), мы провели оценку событий или условий, которые могут указывать на побудительную причину или наличие давления с целью совершения мошеннического действия или создания условий для совершения мошеннических действий. Наши процедуры оценки риска включали следующее:

- Опрос Директоров и Председателя правления Группы, Главного финансового директора, Руководителя юридического отдела и служб корпоративного секретаря, Главы внутреннего аудита и финансистов-контролеров, проверка документации, касающейся политик и процедур Группы, с целью предотвращения или определения случаев мошенничества, в том числе служб внутреннего аудита, и канала Группы для сообщения о фактах коррупции, а также для определения наличия информации о любом факте, подозрении или возможности мошенничества.
- Обзор протоколов и презентаций заседаний Совета Директоров, Комитета по обеспечению реализации проектов и Комитета по аудиту за рассматриваемый период.
- Помощь наших экспертов по форензик в определении любых сопутствующих рисков мошеннических действий. Мы довели информацию о выявленных рисках до команд аудиторов и продолжали проявлять бдительность в отношении любых признаков мошенничества в ходе аудита. Сюда также включена коммуникация от аудиторов Группы командам аудиторов компонентов о рисках мошенничества, выявленных на уровне Группы, а также информацию, которую команды аудиторов компонентов должны сообщать команде аудиторов Группы о любых случаях мошенничества, которые могут стать причиной существенного искажения на уровне Группы.

  Согласно требованиям стандартов аудита и с учетом наших общих знаний в контрольной среды мы выполнили процедуры устранения риска действий руководства в обход системы внутреннего контроля, в частности риска того, что Группа будет иметь возможность осуществлять ненадлежащие бухгалтерские проводки и риск системной ошибки в бухгалтерских оценках и суждениях, использованных в оценках Директоров в отношении обесценения активов, положений по выводу из эксплуатации и восстановлению производственной площадки, а также возможности возмещения отложенных налоговых активов.

  Мы также не рассматривали возможность наличия риска мошенничества в признании дохода, потому что процесс, в целом, является несложным и не требует оценки, так как ценообразование основано на договорах с клиентами, а объемы продаж соответствующей продукции проверяются при доставке. Мы определили риски, связанные со взяточничеством и коррупцией в рамках нашей оценки аудиторского риска. Более подробная информация изложена в раскрытии ключевых вопросов аудита в разделе 2 настоящего отчета.

  В процессе определения процедур проведения аудита мы учли результаты оценки и тестирования операционной эффективности систем контроля рисков мошенничества внутри Группы. Мы также выполнили следующие процедуры:

  - Провели оценку соответствия изменений, по сравнению с прошлым годом, методам и основополагающим допущениям, использованным для подготовки бухгалтерских оценок.
  - Провели оценку соответствия бухгалтерского учета существенных сделок, выходящих за рамки обычной хозяйственной деятельности компонента, или являющихся необычными на иных основаниях.
  - Провели поиск мошеннических журнальных проводок с использованием автоматизированных аудиторских процедур KPMG. Мы определили журнальные проводки, которые следует проверить на основании критериев риска и сверить выявленные проводки с подтверждающей документацией. Сюда относятся журнальные проводки, разнесенные на редко используемые счета, а также разнесенные высшим руководством.

5. Мошенничество и нарушения нормативно-правовых актов – способность их выявления (продолжение)

– Вовлечение специалистов по оценке для критической оценки ключевых допущений в отношении базовых прогнозов дисконтированных денежных потоков, использованных для оценки признанных положений о выводе из эксплуатации и восстановлении участков
– Оценка процесса утверждения журнальных проводок, внесенных вручную (в том числе разработка и внедрение средств контроля за внесением журнальных проводок вручную), реализованного Группой и соответствующими компонентами.

Определение рисков существенных искажений, возникших в результате несоблюдения нормативно-правовых актов, и ответные меры на них

Мы определили области законов и нормативных актов, которые, как можно обоснованно ожидать, могут оказывать существенное влияние на финансовую отчетность, на основании нашего общего коммерческого и отраслевого опыта работы и в процессе обсуждений с Директорами и руководителями (в соответствии с требованиями стандартов аудита), а также на основании результатов проверки нормативной и правовой информации Группы, а также обсуждений с лицами, отвечающими за корпоративное управление, политик и процедур, касающиеся соблюдения законов и нормативных актов.

Так как Группа является регулируемой компанией, наша оценка рисков включала получение понимания контрольной среды, в том числе процедур организации по соблюдению регуляторных требований.

Мы сообщаем о выявленных законах и нормативных актах через членов нашей команды и продолжаем проявлять бдительность в ходе аудита в отношении любых признаков их несоблюдения. Сюда входит информирование наших команд аудиторов компонентов о соответствующих нормативно-правовых актах на уровне Группы, и требование к аудиторам компонентов сообщать о любых случаях несоблюдения нормативно-правовых актов, что может стать причиной существенного искажения.

Потенциальное влияние этих законов и нормативных актов на финансовую отчетность значительно варьируется.

Во-первых, Группа подпадает под действие нормативно-правовых актов, которые оказывают прямое влияние на финансовую отчетность, в том числе законодательство о финансовой отчетности, налоговое законодательство юрисдикций, в которых Группа осуществляет свою деятельность, законодательство по ОТПБ и УР. Мы оценили степень соблюдения этих нормативно-правовых актов в рамках наших процедур в отношении соответствующих статей финансовой отчетности, отмечая в частности, что налоговое и таможенное законодательство Казахстана, Кыргызстана и России находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержено частым изменениям и различным интерпретациям.

Во-вторых, на Группу распространяется действие многих других законов и нормативных актов, несоблюдение которых может оказать существенное воздействие на суммы или раскрытие информации в финансовой отчетности, например, из-за наложения штрафов, судебных разбирательств или потери лицензии Группы на осуществление деятельности. Мы определили следующие области как области, которые с наибольшей вероятностью могут оказать следующее влияние: лицензия на недропользование и обязательства, прописанные в ней, в отношении операционных и разведочных активов Группы, налоговое законодательство, законодательство в области устойчивого развития, охраны здоровья и безопасности, противодействие взяточничеству, трудовое законодательство, регуляторный капитал и ликвидность, и определенные аспекты законодательства о компаниях, принимая во внимание финансовый и регулируемый характер деятельности Группы. Стандарты аудита ограничивают использование необходимых аудиторских процедур для выявления несоблюдения этих законов и нормативных актов опросом лиц, отвечающих за корпоративное управление, а также проверкой нормативно-правовой корреспонденции, если таковая имеется. Следовательно, если нам не была предоставлена информация о нарушении норм, регулирующих операционную деятельность, или не было свидетельств в соответствующей переписке, в процессе аудита данное нарушение выявлено не будет.

Условия для возможности выявления мошенничества или нарушения нормативно-правовых актов в ходе аудита

Из-за ограничений, присущих аудиту, существует неизбежный риск того, что мы можем не обнаружить некоторые существенные искажения в финансовой отчетности, несмотря на то, что мы должным образом спланировали и провели аудит в соответствии со стандартами аудита. Например, чем меньше связано несоблюдение законов и нормативных актов с событиями и операциями, отраженными в финансовой отчетности, тем менее вероятно, что изначально ограниченные процедуры, требуемые стандартами аудита, будут в состоянии это выявить.

Кроме того, как и при любой аудиторской проверке, остается более высокий риск невыявления мошенничества, поскольку нарушения могут включать сговор, подлог, умышленное бездействие, искажение информации или превышение служебных полномочий. Наши аудиторские процедуры разработаны с целью выявления существенных искажений. Мы не несем ответственности за предотвращение несоблюдения законодательства или мошенничества, и нет оснований ожидать, что мы обнаружим несоблюдение всех законов и нормативных актов.

6. Нам нечего сообщить в отношении прочей информации, отраженной в Годовом отчете

Директора несут ответственность за прочую информацию, представленную в Годовом отчете и за финансовую отчетность. Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию и, соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации, за исключением сказанного далее.

Наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита. Основываясь исключительно на результатах работы, мы не выявили существенных искажений в прочей информации.

Стратегический отчет и отчет Директоров

Основываясь исключительно на результатах нашей работы в отношении прочей информации:

– мы не выявили существенных искажений в стратегическом отчете и отчете Директоров;
– по нашему мнению, информация, представленная в этих отчетах за финансовый год, не противоречит финансовой отчетности; и
– по нашему мнению, данные отчеты подготовлены в соответствии с Законом о компаниях 2006 года.

Отчет о вознаграждении Директоров

По нашему мнению, часть Отчета о вознаграждении Директоров, подлежащая аудиторской проверке, была должным образом подготовлена в соответствии с Актом о компаниях 2006 года.

Раскрытие возникающих и основных рисков и устойчивость деятельности в долгосрочной перспективе

Мы должны выполнить процедуры с целью определения, существует ли значительное несоответствие между информацией, раскрытой Директорами в отношении возникающих и основных рисков и устойчивости деятельности в долгосрочной перспективе, и финансовой отчетностью и сведениями, полученными нами в ходе аудита.

На основании этих процедур мы не можем добавить ничего существенного или привлечь внимание в связи со следующим:

– подтверждением Директоров, представленным в Стратегическом отчете на стр. 74, о том, что они провели тщательную оценку основных рисков Группы, в том числе таких, которые ставят под вопрос бизнес-модель Группы, ее будущие результаты, платежеспособность или ликвидность;
– раскрытием информации в разделе «Основные риски», в котором представлены данные риски и разъяснения по управлению ими и смягчению; и
– разъяснением Директоров, представленным в заявлении об устойчивой деловой активности, о том, как они оценивают перспективы развития Группы, за какой период они оценили перспективы, и почему они считают соответствующим именно такой период, а также их заявление о том, что они имеют обоснованные ожидания, что Группа сможет продолжать свою деятельность и выполнять свои обязательства по мере их наступления в течение периода оценки, включая соответствующие раскрытия, привлекающие внимание к каким-либо оговоркам или допущениям.

В соответствии с Правилами листинга, мы обязаны проверять заявление Директоров об устойчивости деловой активности, указанные на страницах 82-83. На основании проведения указанных процедур мы пришли к выводу, что указанные раскрытия действительно соответствуют сведениям, приведенным в финансовой отчетности и полученным нами в ходе аудита.

Наша работа ограничивается оценкой этих вопросов только в рамках сведений, полученных в ходе аудита финансовой отчетности. Поскольку мы не можем предсказать все будущие события или условия, и поскольку последующие события могут привести к результатам, которые не соответствуют суждениям, которые были обоснованными на тот момент, когда они были сделаны, отсутствие чего-либо в отношении настоящей финансовой отчетности, о чем бы мы могли сообщить в настоящем отчете, не является гарантией устойчивости деятельности Группы и Компании в долгосрочной перспективе.

Раскрытие информации о корпоративном управлении

Мы должны выполнить процедуры с целью определения, существует ли значительное несоответствие между раскрытием информации о корпоративном управлении со стороны Директоров и финансовой отчетностью и сведениям, полученным нами в ходе аудита.

На основании проведения указанных процедур мы пришли к выводу, что каждый следующий пункт в значительной мере соответствует сведениям, приведенным в финансовой отчетности и полученным нами в ходе аудита:

- заявление Директоров о том, что они считают Годовой отчет и финансовую отчетность в целом достоверными, сбалансированными и понятными, а также содержащими информацию, необходимую акционерам для оценки положения и результатов деятельности Группы, ее бизнес-модели и стратегии;
- раздел годового отчета, в котором отражена работа Комитета по аудиту, в том числе существенные вопросы, которые учел Комитет по аудиту в отношении финансовой отчетности, и каким образом решены эти вопросы; и
- раздел годового отчета, описывающий обзор эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля Группы.

Мы обязаны выполнить обзор Отчета о корпоративном управлении в части соблюдения Группой положений Кодекса корпоративного управления Великобритании, предусмотренных Правилами листинга.

Нам нечего сообщить в этом отношении.

7. Нам нечего сообщить по иным вопросам, которые мы обязаны раскрыть в отчете в порядке исключения

В соответствии с Законом о компаниях 2006 года мы должны сообщить вам, если, по нашему мнению:

- материнская компания не ведет соответствующие учетные записи, либо мы не получили необходимые для аудита подтверждения от филиалов, которые мы не посещали; либо
- финансовая отчетность материнской компании и та часть Отчета о вознаграждении Директоров, которая подлежит аудиторской проверке, противоречит учетным записям и подтверждениям; либо
- не делается определенное раскрытие вознаграждений Директоров, предусмотренное законом; либо
- не получена вся информация и разъяснения, необходимые для нашего аудита.

Нам нечего сообщить в этом отношении.

8. Соответствующие обязанности

Ответственность Директоров

Директора несут ответственность за подготовку финансовой отчетности и обеспечение достоверного и правдивого предоставления необходимых сведений на основании внутреннего контроля, который они считают необходимым для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок; оценку способности Группы и Компании продолжать непрерывную деятельность, раскрытие информации по вопросам, относящимся к непрерывности деятельности, а также за использование принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности, за исключением случаев, когда они либо намереваются ликвидировать Группу или Компанию, либо прекратить деятельность, либо если у них нет никакой другой альтернативы, о чем более подробно разъясняется в Заявлении об ответственности Директоров, изложенном на странице 127.

Ответственность аудитора

Наши цели включают получение обоснованного подтверждения о том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также выражение нашего мнения в Отчете аудиторов. Обоснованное подтверждение представляет собой высокий уровень уверенности, но оно не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания) всегда выявляет существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать вследствие недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если они по отдельности или в совокупности могут оказать воздействие на экономические решения пользователей отчета, принятые на основании финансовой отчетности.

Более полное описание нашей ответственности приводится на веб-сайте FRC: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities.

9. Цель аудита и лица, перед которыми мы несем ответственность

Настоящий отчет подготовлен исключительно для участников Компании как юридического лица в соответствии с Главой 3 Части 16 Закона о компаниях 2006 года. Мы выполнили работу аудитора с целью предоставления участникам Компании данных, которые мы обязаны им предоставить в аудиторском отчете, исключая любые иные цели. Во всех установленных законом случаях, как организация, мы не принимаем на себя ответственность ни перед кем, кроме Компании и участников Компании, за нашу аудиторскую работу, за настоящий отчет и мнения, к которым мы пришли в ходе аудита.

Джульетт Лоуэс (главный независимый аудитор) от имени и по поручению KPMG LLP, Независимый аудитор

Действительный член Ассоциации присяжных бухгалтеров Великобритании
15 Canada Square
London E14 5GL
1 марта 2021 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ОБЩЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

$ млн (если не указано иное)	Прим.	2020 г.	2019 г.
Доходы от реализации	4(б)	2 355	2 266
Себестоимость реализованной продукции	5(а)	(1 101)	(1 124)
Валовой доход		1 254	1 142
Расходы по реализации	5(б)	(94)	(91)
Административные расходы	5(в)	(152)	(132)
Прочие чистые операционные доходы		–	9
Убытки от обесценения	6	(3)	(5)
Операционный доход		1 005	923
Представленный как:			
Операционный доход (за вычетом особых статей)		1 016	923
Особые статьи	7	(11)	–
Доходы от финансирования	11	14	18
Расходы по финансированию	11	(146)	(195)
Чистые убытки от курсовой разницы		(69)	(20)
Доход до налогообложения		804	726
Расходы по подоходному налогу	12(а)	(165)	(155)
Доход за год		639	571
Представленный как:			
Базовая Прибыль	13	650	571
Особые статьи	7	(11)	–
Относимый:			
Акционерам Компании	13	639	571
Неконтролирующая доля	24	–	–
		639	571
Прочий совокупный (расход)/доход за год после налогообложения:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах:			
Курсовая разница, возникающая при пересчете отчетности зарубежных предприятий		(336)	64
Статьи, которые никогда не будут реклассифицированы в отчет о доходах и расходах:			
Актуарный доход/(убыток) от вознаграждений работникам за вычетом налогового эффекта	26	1	(1)
Прочий совокупный (расход)/доход за год		(335)	63
Общий совокупный доход за год		304	634
Относимый:			
Акционерам Компании		305	635
Неконтролирующая доля		(1)	(1)
		304	634
Доход на акцию, относимый акционерам Компании			
Обыкновенный доход на акцию – базовый ($)	13	1,35	1,21
Обыкновенный доход на акцию – разводненный ($)	13	1,29	1,17
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли – базовый ($)	13	1,38	1,21
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли – разводненный ($)	13	1,32	1,17

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31 декабря 2020 года

$ млн	Прим.	2020 г.	2019 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы		5	5
Основные средства	15	2 778	2 756
Горнодобывающие активы	16	1 559	1 457
Прочие внеоборотные активы	17	257	338
Отложенный налоговый актив	12(б)	40	40
		4 639	4 596
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	18	614	553
Авансы выданные и прочие текущие активы	19	174	193
Предоплата по подоходному налогу		8	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	155	176
Краткосрочные инвестиции	21	425	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	22	874	541
		2 250	1 470
Итого активы		6 889	6 066
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	23(а)	177	177
Премия по акциям		2 883	2 883
Резервный капитал	23(в)	(2 493)	(2 158)
Нераспределенный доход		1 799	1 213
Относимый акционерам Компании		2 366	2 115
Неконтролирующая доля	24	58	59
Итого капитал		2 424	2 174
Долгосрочные обязательства			
Займы	25	3 372	2 755
Отложенное налоговое обязательство	12(б)	107	110
Вознаграждения работникам	26	8	15
Провизии на восстановление месторождений	27	107	74
Прочие долгосрочные обязательства	28	13	12
		3 607	2 966
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	307	360
Займы	25	528	545
Подоходный налог к уплате		17	16
Вознаграждения работникам	26	2	2
Прочие текущие обязательства	28	4	3
		858	926
Итого обязательства		4 465	3 892
Итого капитал и обязательства		6 889	6 066

Настоящая финансовая отчетность, представленная на страницах 138-181, была утверждена Советом Директоров 1 марта 2021 года.

Подписано от имени Совета Директоров

Эндрю Саузам
Председатель Правления

Джон Хэдфилд
Главный финансовый директор

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

$ млн	Прим.	2020 г.	2019 г.
Операционная деятельность			
Поступление денежных средств от заказчиков		2 386	2 181
Выплата денежных средств работникам, поставщикам и выплата налогов, за исключением подоходного налога		(1 248)	(1 347)
Поступления денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и подоходного налога	30	1 138	834
Проценты выплаченные		(208)	(230)
Подоходный налог выплаченный		(123)	(92)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		807	512
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		10	20
Приобретение нематериальных активов		(2)	(1)
Приобретение основных средств		(427)	(737)
Инвестиции в горнодобывающие активы		(155)	(122)
(Чистый прирост)/чистое снижение краткосрочных инвестиций	21	(425)	250
Приобретение медного проекта Баимская за вычетом суммы приобретенных денежных средств		–	(435)
Прочая инвестиционная деятельность		(2)	(2)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 001)	(1 027)
Финансовая деятельность			
Поступление заемных средств	31	950	387
Возврат заемных средств	31	(366)	(545)
Дивиденды, выплаченные Компанией	14	(57)	(47)
Аванс по инвестициям в Коксай	24	–	45
Прочая финансовая деятельность		(2)	(1)
Чистые денежные средства от/(использованные в) финансовой деятельности		525	(161)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов	31	331	(676)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года		541	1 219
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и денежные эквиваленты	31	2	(2)
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года	22	874	541

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

		Относимый акционерам Компании						Итого капитал
$ млн	Прим.	Акционерный капитал	Премия по акциям	Резервный капитал[1]	Нераспределенный доход	Итого	Неконтролирующая доля	
На 1 января 2019 года		171	2 650	(2 457)	686	1 050	4	1 054
Доход за год		–	–	–	571	571	–	571
Курсовая разница, возникающая при пересчете отчетности зарубежных предприятий		–	–	65	–	65	(1)	64
Актуарный убыток от вознаграждений работникам за вычетом налогового эффекта	26	–	–	–	(1)	(1)	–	(1)
Общий совокупный доход/(расход) за год		–	–	65	570	635	(1)	634
Дивиденды	14	–	–	–	(47)	(47)	(3)	(50)
Выпущенные акции и Отложенное вознаграждение, возникшее вследствие приобретения медного проекта Баимская	23(в)	6	233	225	–	464	–	464
Частичная реализация дочерней компании	24	–	–	9	2	11	59	70
Выплаты на основе долевых инструментов за вычетом налогового эффекта		–	–	–	2	2	–	2
На 31 декабря 2019 года		177	2 883	(2 158)	1 213	2 115	59	2 174
Доход за год		–	–	–	639	639	–	639
Курсовая разница, возникающая при пересчете отчетности зарубежных предприятий		–	–	(335)	–	(335)	(1)	(336)
Актуарный доход от вознаграждений работникам за вычетом налогового эффекта	26	–	–	–	1	1	–	1
Общий совокупный доход/(расход) за год		–	–	(335)	640	305	(1)	304
Дивиденды	14	–	–	–	(57)	(57)	–	(57)
Выплаты на основе долевых инструментов за вычетом налогового эффекта		–	–	–	3	3	–	3
На 31 декабря 2020 года		177	2 883	(2 493)	1 799	2 366	58	2 424

1 Для анализа раздела «Резервный капитал» см. примечание 23(в).

1. Корпоративная информация

KAZ Minerals PLC (далее – Компания) – публичная компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная в Англии и Уэльсе. Юридический адрес Компании: 6th Floor, Cardinal Place, 100 Victoria Street, London, SW1E 5JL, United Kingdom. Группа состоит из Компании и указанных ниже консолидируемых дочерних предприятий.

Группа ведет свою деятельность через пять подразделений, занятых в добывающей промышленности. В течение 2020 года основными видами деятельности данных подразделений были:

Операционное подразделение	Основная деятельность	Основные страны деятельности
Актогай	Добыча и переработка меди и других металлов	Казахстан
Бозшаколь	Добыча и переработка меди и других металлов	Казахстан
Восточный регион[1]	Добыча и переработка меди и других металлов	Казахстан
Бозымчак[1]	Добыча и переработка меди и других металлов	Кыргызстан
Проекты развития	Разработка новых месторождений металлов	Казахстан и Россия

1 Восточный регион и Бозымчак являются отдельными подразделениями, но были объединены для представления отчетности по сегментам.

Юридические названия филиалов вышеуказанных подразделений представлены в примечании 38(и).

2. Основы подготовки

Данная финансовая отчетность, представленная на страницах 138-181, подготовлена в соответствии с МСФО, принятыми согласно Регламенту (Европейской Комиссии) № 1606/2002 в том виде, как он применяется в ЕС и в соответствии с международными бухгалтерскими стандартами, как того требует Акт о компаниях 2006 года. 31 декабря 2020 года Великобритания вышла из состава ЕС. Для периодов, начинающихся 31 декабря 2020 года или после этой даты, Группа должна будет применять стандарты МСФО, принятые в Великобритании (см. примечание 2(е)).

Рекомендуемая оферта, о которой было первоначально объявлено 28 октября 2020 года, не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года. В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, ожидается, что сделка по ней будет завершена в первой половине 2021 года.

(а) Непрерывность деятельности

Группа управляет риском ликвидности за счет поддержания доступных кредитных линий и средств оборотного капитала. Совет Директоров следит за уровнем чистой задолженности и состоянием ликвидности Группы с учетом ожидаемых перспектив в отношении финансового положения, движения денежных средств, будущих капитальных затрат Группы, а также требований к обслуживанию долга.

По состоянию на 31 декабря 2020 года чистая задолженность Группы составила $2 601 млн при общей задолженности в размере $3 900 млн и суммарных ликвидных средствах в размере $1 299 млн. Общая задолженность по кредитным линиям за вычетом неамортизированной стоимости долга включает:

- $985 млн – по кредитным линиям, предоставленным ГБРК для разработки проектов Бозшаколь и Бозымчак, которые подлежат погашению в период до 2025 года;
- $1 103 млн – по кредитным линиям, предоставленным ГБРК в долларах США и китайских юанях для разработки проекта Актогай, которые подлежат погашению до 2029 года;
- $989 млн – по ПФЛ, которые подлежат погашению с января 2021 года по декабрь 2024 года;
- $191 млн – по кредитной линии БРК, предоставленной для разработки проекта Актогай, которые подлежат погашению до июня 2025 года;
- $545 млн – по кредитной линии, предоставленной БРК для разработки проекта по расширению Актогая, которые подлежат погашению в течение периода с 2022 по 2034 год. Оставшиеся $51 млн, доступных по кредитной линии, предполагается освоить до апреля 2022 года; и
- $87 млн – по кредитной линии, предоставленной компанией CAT, которые подлежат погашению до декабря 2025 года. Оставшиеся $11 млн, доступных по кредитной линии, предполагается освоить до декабря 2021 года.

Совет Директоров рассмотрел прогнозы движения денежных средств Группы за период до 31 марта 2022 года, в том числе прогнозы цен на сырьевые товары, уровень производства в подразделениях Группы, выплату основного долга по кредитным линиям, предоставленным Группе, будущие капитальные затраты, включая проект расширения Актогая, а также предпроектные исследования и начальные работы по медному проекту Баимская. При проведении оценки непрерывности деятельности не принимаются во внимание какие-либо последствия смены собственника или стратегии, которые могут возникнуть в результате Рекомендуемой оферты. См. примечание 36 к консолидированной финансовой отчетности.

Возникновение пандемии COVID-19 в первой половине 2020 года существенно повлияло на мировые рынки и создало серьезные проблемы для горнодобывающей промышленности. Группа приняла ряд мер для снижения рисков, связанных с пандемией, и COVID-19 на сегодняшний день не привел к каким-либо существенным сбоям в производстве продукции Группы или ее реализации заказчикам. Во второй половине 2020 года макроэкономические настроения улучшились, что привело к повышению фактических и прогнозируемых рыночных цен на медь. Тем не менее, по-прежнему существует риск, что ухудшение ситуации в отношении COVID-19 может негативно повлиять на Группу через перебои в ее производственной деятельности и/ или снижение цен на ее продукцию.

При оценке непрерывности деятельности Совет Директоров рассмотрел обоснованно возможные неблагоприятные варианты развития событий, которые могут негативно повлиять на ликвидность Группы, включая устойчиво более низкие, чем ожидалось, цены на сырьевые товары и более низкий, чем ожидалось, объем добычи, эквивалентный потере месячного объема производства Группы, а также задержку с вводом в эксплуатацию проекта расширения Актогая. Кроме того, ввиду дополнительной неопределенности и риска, связанных с COVID-19, Совет Директоров оценил более неблагоприятный сценарий снижения производства, эквивалентный потере двухмесячного объема производства Группы в течение периода оценки. Такой сценарий Совет Директоров считает маловероятным.

Принимая во внимание значительный объем ликвидности, доступный Группе на 31 декабря 2020 года в размере $1 299 млн, прогнозы Группы, с учетом всех оцененных неблагоприятных сценариев, показывают, что Группа обладает достаточной ликвидностью для продолжения операционной деятельности в течение периода до 31 марта 2022 года. Соответственно, Совет Директоров считает, что Группа может продолжать применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(б) Основа бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением торговой дебиторской задолженности, связанной с продажей металлов, и производных финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США (далее – $), все денежные суммы округлены до миллиона долларов (далее – $ млн), если не указано иное.

(в) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, когда Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется начиная с даты перехода контроля к Группе и прекращает консолидироваться начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы соответствующие активы или обязательства выбыли из состава Группы. Такой подход может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, теперь признаются в отчете о доходах и расходах. Совместные операции – это соглашения, совместно контролируемые Группой и одной или несколькими сторонами, имеющими права на активы и обязательства по кредиторской задолженности, связанной с соглашением, как изложено в примечании 37(б). Совместные операции консолидируются на пропорциональной основе с даты, когда Группа получает совместный контроль, и прекращают пропорционально консолидироваться с даты, когда Группа утрачивает совместный контроль.

Финансовая отчетность дочерних предприятий, а также совместных операций подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, с применением последовательной учетной политики. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, по которому нет признаков обесценения.

Перечень основных дочерних предприятий и совместных операций Компании приведен в примечании 38(и).

(г) Заявление о соблюдении требований

Консолидированная финансовая отчетность Компании, а также финансовая отчетность всех ее дочерних предприятий и совместных операций были подготовлены в соответствии с МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – СМСБУ) и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям МСФО СМСБУ, принятыми согласно Регламенту (ЕК) № 1606/2002 в том виде, как он применяется в ЕС, и в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета, как того требует Акт о Компаниях 2006 года.

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

Следующие стандарты бухгалтерского учета, поправки и разъяснения, которые не оказали существенного воздействия на настоящую финансовую отчетность, вступили в силу в текущем отчетном периоде. Они были приняты Европейским союзом после утверждения Европейской консультативной группой по финансовой отчетности:

- 1 января 2020 года Группа приняла поправку к МСФО 3 «*Определение бизнеса*». В поправках содержится более четкое руководство по применению, которое помогает компаниям различать бизнес и группу активов при применении МСФО 3 «Объединение бизнеса». В поправках также разъясняется, что классификация в качестве бизнеса не будет применима, если по существу вся справедливая стоимость приобретенных активов сконцентрирована в одном идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов. Применение этой поправки не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и не повлияет на учет приобретения медного проекта Баимская в предыдущем году.
- 1 января 2020 года Группа приняла поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8 *«Определение существенности»*. Поправка пересматривает определение существенности и устанавливает, что «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Применение этой поправки не оказало влияния на сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.
- 1 января 2020 года Группа приняла поправки к МСФО 9, МСБУ 39 и МСФО 7 *«Реформа базовой процентной ставки»*. Данная поправка требует, что в случае хеджирования процентных ставок, затронутых реформой межбанковской ставки предложения («IBOR»), базовый уровень процентных ставок не изменяется при рассмотрении вопроса о том, является ли прогнозируемая операция высоковероятной, или существует ли экономическая связь между хеджируемым потоком денежных средств и инструментом хеджирования. Данная поправка будет применяться в течение ограниченного периода, пока не исчезнет неопределенность в отношении реформы IBOR. Применение этой поправки не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- 9 октября 2020 года Группа приняла поправку к МСФО 16 «*Уступки по аренде, связанные с COVID-19*». Поправка освобождает арендаторов от рассмотрения отдельных договоров аренды, чтобы определить, являются ли уступки по аренде, возникающие как прямое следствие COVID-19, «модификациями договора аренды». Единая учетная политика может применяться для учета влияния таких уступок на прибыль или убыток, как если бы они не были модификациями первоначальных условий. Применение этой поправки не оказало влияния на сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. Основы подготовки (продолжение)

(е) Новые стандарты и разъяснения, которые еще не вступили в силу

Для периодов, начинающихся 31 декабря 2020 года или после этой даты, Группа должна будет применять стандарты МСФО, принятые в Великобритании. Ожидается, что Группа примет основные новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные СМСБУ, после того, как они вступят в силу и будут применяться в Великобритании при содействии Совета по поддержке применения новых стандартов Великобритании:

- *«Реформа базовой процентной ставки – Этап 2 (поправки к МСФО 9, МСБУ 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16)»*: Дата вступления поправок в силу – 1 января 2021 года. Они еще не приняты Великобританией. Поправка предоставляет определенные льготы для поддержания непрерывности бухгалтерского учета по мере перевода договоров на альтернативные базовые ставки, при которых учет изменения базовой процентной ставки будет подобен учету изменения рыночных процентных ставок. Диапазон этих льгот ограничен изменениями, которые необходимы в результате реформы IBOR и в случаях, когда новая основа «экономически эквивалентна» предыдущей. Хотя займы Группы содержат резервные оговорки для определения заменяющих базовых ставок в случае, если LIBOR больше не применяется, руководство считает, что эти оговорки не предназначены для долгосрочной замены LIBOR. Таким образом, руководство будет отслеживать принятие альтернативного рыночного стандарта и будет анализировать влияние этих поправок на финансовую отчетность по мере обновления контрактов в 2021 году.
- *«Выручка до предполагаемого использования (поправки к МСБУ 16)»*: Дата вступления поправок в силу – 1 января 2022 года. Они еще не приняты Великобританией. Поправка запрещает вычет из стоимости основных средств выручки от продажи продукции, произведенной до того, как актив будет работать в режиме, предусмотренном руководством. В результате Группа будет признавать такую выручку от продаж вместе с оценкой соответствующих затрат, которые считаются не относящимися к тестированию, в отчете о прибылях и убытках, что отличается от действующей учетной политики Группы (см. примечание 37 (в)(i)). Поправки к стандарту будут применяться ретроспективно к самому раннему периоду, представленному в финансовой отчетности, в котором впервые были применены поправки (сравнительным будет 2021 год для года, закончившегося 31 декабря 2022 года, если поправки не будут приняты досрочно) и только к активам, которые доставляются на место и приводятся в состояние, необходимое для работы в режиме, предусмотренном руководством, в начале самого раннего из представленных периодов или после него. В случае, если это будет разрешено, Группа намеревается досрочно применить поправки с 1 января 2021 года, чтобы обеспечить применение последовательной учетной политики к выручке от продаж, полученной на этапе ввода в эксплуатацию проекта расширения Актогая, ввод в эксплуатацию которого ожидается в конце 2021 года.
- В стандарты был внесен ряд других поправок, которые еще не приняты Великобританией. Ожидается, что эти изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не принимала досрочно никаких новых стандартов или разъяснений в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

(ж) Сравнительная информация

При изменении формата представления консолидированной финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие корректировки.

3. Существенные бухгалтерские суждения и основные источники неопределенности оценок

В ходе подготовки данной финансовой отчетности Директора используют необходимые суждения, оценки и допущения относительно балансовой стоимости активов и обязательств, которые не могут быть определены с помощью других источников.

Суждения основаны на осведомленности Директоров об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Оценки и соответствующие допущения основаны на практическом опыте и других факторах, которые считаются уместными, но фактические результаты могут отличаться от расчетных. Оценки и лежащие в их основе допущения постоянно пересматриваются. Эффект от пересмотра учетных оценок признается в том периоде, в котором они пересматриваются, если пересмотр влияет только на этот период, либо в периоде пересмотра и будущих периодах, если пересмотр влияет на текущий и будущие периоды.

Ниже приведены критические суждения, основные допущения и источники неопределенности оценок относительно будущего, которые вытекают в основном из характера горнодобывающей деятельности Группы и которые, по мнению Директоров, могут оказать наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Тем не менее, Директора не ожидают существенного риска в отношении изменения стоимости активов и обязательств Группы, на которые воздействуют эти факторы в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, за исключением Бозымчака, как представлено ниже.

Предоставляются качественное раскрытие информации относительно этих источников неопределенности оценки, поскольку Директора считают, что они имеют отношение к горнодобывающей промышленности и полезны для понимания консолидированной финансовой отчетности Группы. Данные раскрытия выходят за рамки минимальных требований МСБУ 1 *«Представление финансовой отчетности»*, которые требуют раскрытия только неопределенности оценки в случае, если изменения в оценках в разумно возможном диапазоне могут иметь значительный риск существенного влияния в течение следующих 12 месяцев на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение активов

Существенные бухгалтерские суждения

Директора пересматривают балансовую стоимость активов Группы, чтобы определить возможные индикаторы обесценения, указывающие на невозмещаемость балансовой стоимости активов. Оценка наличия индикаторов обесценения или аннулирования таковых требует значительного суждения, принимающего во внимание такие факторы, как будущие операционные и финансовые планы, цены на сырьевые товары и конкурентную среду.

К индикаторам обесценения разведочных и оценочных активов Группы, а именно, Коксая и Баимской, до того как будет продемонстрирована техническая осуществимость и коммерческая жизнеспособность добычи полезных ископаемых, относятся: (а) истечение срока действия права на разведку на определенном участке и ожидание его невозобновления; (б) не включение в план значительных расходов на дальнейшую разведку или оценочные работы; (в) разведка и оценка запасов не привели к обнаружению или подтверждению коммерчески рентабельных запасов полезных ископаемых, или (г) наличие достаточных данных, указывающих на потенциальный неполный возврат балансовой стоимости активов по результатам разработки и реализации.

При наличии таких индикаторов балансовая стоимость активов в составе единицы, генерирующей денежные средства, или разведочных и оценочных активов сравнивается с возмещаемой стоимостью таких активов, которая является большей из чистой стоимости реализации и ценности использования, как правило, определяемой на основе дисконтированных будущих денежных потоков.

Рекомендуемая оферта, о которой было первоначально объявлено 28 октября 2020 года, не рассматривалась в качестве признака обесценения, ввиду того, что она оценивает Группу значительно выше балансовой стоимости чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Хотя медный проект Баимская по-прежнему пользуется серьезной поддержкой со стороны правительства Российской Федерации, KAZ Minerals теперь возьмет на себя часть капитальных затрат на развитие инфраструктуры на Чукотке. В сочетании с пересмотренной стоимостью хвостохранилища и воздействием задержки графика выполнения проекта на год, бюджет капитального строительства медного проекта Баимская сейчас оценивается примерно в $8 млрд. С учетом изменений в плане развития инфраструктуры, ожидается, что Банковское технико-экономическое обоснование будет завершено в первой половине 2021 года, однако это зависит от завершения плана развития инфраструктуры проекта. Руководство рассмотрело текущие финансовые модели проекта, которые указывают на то, что, хотя вышеупомянутые факторы оказали отрицательное экономическое влияние на проект, его балансовая стоимость, вероятно, будет возмещена через развитие в будущем. Однако руководство также признает, что риски по медному проекту Баимская увеличиваются, и дополнительные неблагоприятные изменения в параметрах проекта, включая необходимость дополнительных затрат на инфраструктуру, могут сильнее повлиять на возмещаемую стоимость актива. Обсуждение инфраструктуры с правительством продолжается, и проект будет предметом дальнейшего рассмотрения, соответственно, стоимость и график выполнения проекта могут быть изменены.

Производственная деятельность единицы, генерирующей денежные потоки, Бозымчак была временно приостановлена на период с 7 октября по 26 декабря 2020 года с целью обеспечения безопасности сотрудников во время периода политической нестабильности в Кыргызстане. Продолжительность остановки не рассматривалась как индикатор обесценения, поскольку производство было возобновлено, и сейчас предприятие работает в обычном режиме.

Пандемия COVID-19 оказала значительное влияние на глобальную макроэкономическую среду и может продолжить дестабилизировать рынки в будущем. В первой половине 2020 года на рыночные цены на медь было оказано негативное влияние, однако цены восстановились до уровня, предшествующего пандемии, и на 31 декабря 2020 года цена составила примерно $7 750 за тонну. Руководство не считает колебания краткосрочных цен на сырьевые товары показателем обесценения, учитывая относительно продолжительные сроки эксплуатации активов Группы. Руководство отслеживает внешние прогнозы цен на медь и при оценке цен на сырьевые товары на наличие индикаторов обесценения приняло во внимание прогноз фондовых аналитиков по диапазону долгосрочных цен на медь со средней ценой на уровне около $6 700 за тонну в реальном выражении. В течение 2020 года также произошло ослабление местных валют в Казахстане, Кыргызстане и России, что благоприятно сказалось на расходах.

Группа приняла меры по снижению рисков, связанных с COVID-19, и все рудники Группы в Казахстане, смогли продолжить производственную деятельность без значительных последствий в течение 2020 года. В результате дополнительных проверок на казахстанско-китайской границе произошли незначительные задержки с экспортом некоторой продукции Группы, что привело к небольшому увеличению товарных запасов в конце года. Кредитный риск по торговой дебиторской задолженности ограничен, поскольку большая часть продаж осуществляется китайским заказчикам в соответствии с аккредитивами, полученными от банка заказчика до поставки и передачи права собственности на товары. Также, в отношении продаж европейским и китайским заказчикам без открытия аккредитива перечисление денежных средств производится до поставки и передачи права собственности на товары.

Проведенная оценка ключевых внешних и внутренних факторов, влияющих на Группу, ее единицы, генерирующие денежные потоки, или разведочные и оценочные активы по состоянию на 31 декабря 2020 года, не обнаружила признаков обесценения или восстановления убытков от обесценения в единицах, генерирующих денежные потоки, разведочных и оценочных активах.

Основные источники неопределенности оценок

Подготовка дисконтированных будущих денежных потоков, использованных для оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, включает оценку руководством цен на сырьевые товары, будущие операционные затраты, экономическую и нормативно-правовую среду, потребности в капитальных затратах, долгосрочные планы добычи и другие факторы, включая ставку дисконтирования. Несмотря на то, что индикаторы обесценения не были выявлены ни в одной из единиц Группы, генерирующих денежные средства, для определения чувствительности возмещаемой стоимости активов были проведены оценка и анализ чувствительности.

Ожидается, что изменения цен на сырьевые товары в пределах разумно возможного диапазона, включая предположение о снижении на 10% долгосрочных цен на медь, не окажут существенного влияния на балансовую стоимость действующих единиц Группы, генерирующих денежные средства, что демонстрирует положительный запас прочности. Это только изолированная реакция на изменение цен на медь, не учитывающая какие-либо меры, предпринимаемые руководством для смягчения возможных последствий снижения цен на сырьевые товары.

В единице, генерирующей денежные средства, Бозымчак в Кыргызстане, которая была обесценена ранее в 2018 году, изолированное снижение прогнозных цен на медь или золото на 20% в течение срока эксплуатации рудника не приведет к падению балансовой стоимости ниже возмещаемой стоимости. Данное снижение чувствительности к ценам на медь по сравнению с 31 декабря 2019 года происходит за счет более высокой цены на золото и более слабого сома. По состоянию на 31 декабря 2019 года было оценено, что изолированное снижение прогнозных цен на медь на 5% может привести к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью приблизительно на $10 млн.

3. Существенные бухгалтерские суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Существует риск того, что ухудшение пандемии COVID-19 и последующее воздействие на макроэкономическую среду могут привести к увеличению премии за риск, используемой при оценке ставки дисконтирования. Группа применила номинальную ставку дисконтирования после налогообложения в размере от 11,5% до 12% в отношении указанных выше факторов чувствительности, что в целом соответствовало ставке в 12%, используемой на 31 декабря 2019 года. Однако изолированное увеличение на 1% не приведет к обесценению любой из действующих единиц Группы, генерирующих денежные средства.

Любые последующие корректировки в движении денежных средств вследствие изменения вышеназванных факторов, в основном цен на сырьевые товары и ставки дисконтирования, сверх того, что считается разумно возможным, могут повлиять на возмещаемую стоимость действующих единиц Группы, генерирующих денежные средства. Проекты Баимская и Коксай, как активы по разведке и оценке, остаются чувствительными к дополнительным неблагоприятным изменениям параметров проекта, которые могут меняться в ходе текущих работ по подготовке технико-экономического обоснования.

Долгосрочные товарно-материальные запасы

Существенные бухгалтерские суждения

Горнодобывающие работы могут привести к складированию руды. Руда, которую не планируется перерабатывать в течение 12 месяцев после отчетной даты, считается не вошедшей в обычный производственный цикл и, соответственно, данная руда классифицируется в составе внеоборотных активов. Классификация складируемой руды между оборотными и внеоборотными активами основана на суждениях относительно ожидаемого времени переработки и будущих производственных планов.

Основные источники неопределенности оценок

Складируемая руда учитывается по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации, при этом чистая стоимость реализации оценивается с учетом последующей переработки, расходов на реализацию и будущих цен на сырьевые товары. Цены на сырьевые товары, применяемые при оценке чистой стоимости реализации, находятся в диапазоне цен, прогнозируемых фондовыми аналитиками. Ожидается, что изменение цен на сырьевые товары в течение следующих 12 месяцев в пределах разумно возможного диапазона не окажет существенного влияния на балансовую стоимость внеоборотных запасов.

Оценка запасов полезных ископаемых и определение сроков службы основных средств

Основные источники неопределенности оценок

Определение запасов представляет собой оценку количества продукта, который может быть экономно и законно извлечен на рудниках Группы. Для того, чтобы произвести оценку запасов необходимы допущения о диапазоне геологических, технических и экономических факторов, включая количество, качество, технологию производства, коэффициенты извлечения, себестоимость добычи, транспортные расходы, спрос и цены на сырьевые товары, а также валютные курсы. Группа оценивает свои минеральные запасы и минеральные ресурсы на основе информации, подготовленной и проверенной компетентными специалистами в соответствии с кодексами KAZRC и JORC.

При оценке полезного срока службы рудника для целей бухгалтерского учета минеральные запасы учитываются только в том случае, когда существует высокая степень уверенности в возможности их рентабельной добычи. Поскольку экономические допущения, используемые для оценки запасов, периодически меняются, также вследствие получения дополнительных геологических данных в хозяйственной деятельности, то и оценка запасов также может периодически меняться. Изменения в отражении запасов могут повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы различным образом, включая следующее:

- возмещаемая стоимость активов может измениться вследствие изменения будущих расчетных денежных потоков;
- отсрочка вскрышных работ, которые рассчитываются на основе коэффициента отношения руды к пустой породе;
- износ, истощение и амортизация, отраженные в отчете о доходах и расходах, могут измениться в случае, если они начисляются с использованием производственного метода, либо в случае, если изменяется срок полезной службы актива;
- провизии на вывод из эксплуатации, восстановление и рекультивацию месторождений могут измениться в случае, если оцененные запасы оказывают воздействие на ожидания в отношении времени осуществления или стоимости этой деятельности; и
- балансовая стоимость отложенных налоговых активов может измениться вследствие изменений в расчетах вероятного возмещения налоговых льгот.

Оценка минеральных запасов связана с многочисленными неопределенностями, и допущения, действительные на момент оценки, могут существенно измениться при появлении новой информации. Изменения прогнозных цен на сырьевые товары, валютных курсов, себестоимости добычи или коэффициента извлечения могут изменить экономический статус запасов, и, в конечном счете, привести к их переоценке. В настоящее время Директорам неизвестно о каких-либо факторах, способных привести к изменениям в оценке минеральных запасов, которые могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость горнодобывающих активов Группы; основные средства; обязательства по восстановлению месторождений и отложенные налоги в разумно возможном диапазоне в течение следующих 12 месяцев. Изменения в оценках минеральных запасов в 2020 году не привели к существенному изменению балансовой стоимости этих активов и обязательств.

Соответствие сроков полезной службы основных средств, амортизируемых по прямолинейному методу, пересматривается не реже одного раза в год, и любые изменения могут повлиять на будущие нормы амортизации и остаточную стоимость активов.

Учитывая характер единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые постоянно работают в холодных погодных условиях и в районах с дефицитом воды, возможные риски изменения климата, включая повышение средних или экстремальных температур, по ожиданиям, не будут иметь значительного воздействия на ключевые предположения по финансовой отчетности в течение 12 месяцев после отчетной даты. Помимо этого, долгосрочные физические риски, которые могут повлиять на новые проекты развития, оцениваются в ходе предварительной оценки и технико-экономического обоснования, а конструктивные особенности, снижающие их влияние, будут встроены в оборудование, компоновку и предполагаемую деятельность проекта. Рудники Актогай и Бозшаколь в Казахстане были спроектированы таким образом, чтобы справляться с экстремальными температурами, ветрами и осадками, с учетом суровых условий, в которых они работают.

Затраты на ликвидацию и восстановление месторождений

Существенные бухгалтерские суждения

Директора руководствуются суждением и опытом при определении временных рамок, методов закрытия и ликвидации месторождений, которые могут варьироваться в зависимости от изменений, вносимых в соответствующие нормативно-правовые требования и технологии.

Основные источники неопределенности оценок

Конечная стоимость затрат на ликвидацию и восстановление неопределенна, а оценочные расчеты могут меняться в зависимости от многих факторов, в том числе вследствие появления новых методов восстановления, стоимости материалов и уровня оплаты труда. Поэтому Группа периодически проверяет оценку стоимости закрытия по каждому подразделению по скользящему графику. В 2020 году был привлечен внешний консультант для обновления оценки стоимости по месторождениям Восточного региона и Бозымчака. Ожидаемые сроки и величина затрат также могут меняться в соответствии с изменениями оценок минеральных запасов, переработки и цен на сырьевые товары. Будущие затраты дисконтируются с использованием прогнозируемых ставок дисконтирования, чувствительность которых указана в примечании 27.

Налоги

Существенные бухгалтерские суждения

Директора выносят суждения в отношении признания различных налогов, применимых к Группе, как к уплате, так и к возмещению. Суждение применяется, в частности, в отношении корпоративного подоходного налога, налога у источника, трансфертного ценообразования, НДС и результатов любых налоговых споров, которые могут повлиять на признание налоговых обязательств и отложенных налоговых активов. Суждение для целей признания также применяется к налогам Группы, подлежащим возмещению, прежде всего к выплаченному НДС, а также расчетному времени его возмещения. При вынесении суждений, касающихся налогов, Директора считают, что позиции в отношении налогообложения, принятые Группой, соответствуют действующему законодательству и отражают вероятный результат. Налоговые обязательства и налог к возмещению, которые могут быть признаны вследствие проверки налоговыми органами в будущем отчетном периоде, могут отличаться из-за различных интерпретаций налогового законодательства. Такие интерпретации могут повлиять на ожидаемые сроки и размер налогов к уплате и возмещению, и более подробно рассматриваются в примечании 33.

Основные источники неопределенности оценок

Расчеты могут производиться для определения суммы налогов, подлежащих возмещению, в основном НДС и отложенных налоговых активов. Признание отложенных налоговых активов в основном относится к налоговым убыткам, которые могут быть использованы в будущем, с учетом будущей прибыльности, оценок цен на сырьевые товары, процентных ставок, операционных расходов и любого срока исковой давности. Ожидается, что изменения этих оценок в разумно возможных пределах в течение следующих 12 месяцев не окажут существенного влияния на балансовую стоимость налогов Группы, подлежащих возмещению.

Совместные операции

Существенные бухгалтерские суждения

Совместная деятельность классифицируется как совместные операции, которые Группа контролирует совместно с одной или несколькими сторонами, имеющими права на активы и обязательства по задолженности, связанной с совместной деятельностью, как указано в примечании 37(б). Требуется суждение при определении характера совместной деятельности на основе конкретных фактов и обстоятельств, правовой формы и цели совместной деятельности. ТОО «Industrial Construction Group» (далее ICG) – это предприятие по совместной деятельности, созданное для проектирования и строительства дополнительной обогатительной фабрики по переработке сульфидной руды на Актогае. Группа владеет 49% голосующих акций в ICG, но осуществляет совместный контроль, поскольку решения требуют общего согласия. Поскольку результатом совместной деятельности является строительство дополнительной обогатительной фабрики на Актогае, и таким образом Группа получает выгоду, ICG учитывается в качестве совместных операций и, следовательно, консолидируется на пропорциональной основе. Более подробная информация об учетной политике для совместных операций изложена в примечании 37(б).

4. Информация о сегментах

Информация, предоставляемая Совету Директоров Группы для распределения ресурсов и оценки деятельности сегментов, подготовлена в соответствии с управленческой и производственной структурой Группы. Для управленческих и оперативных целей Группа разделена на ряд управляемых сегментов, как указано ниже, в соответствии с характером их деятельности, производимой продукцией и оказываемыми услугами. Каждый из этих сегментов представляет собой операционный сегмент согласно МСФО 8 «*Операционные сегменты*». Подразделения Восточный регион и Бозымчак объединены в один сегмент.

Операционные сегменты Группы представлены следующим образом:

Актогай

Сегмент включает Актогайский карьер, обогатительную фабрику по переработке сульфидной руды и фабрику по переработке оксидной руды, расположенные на востоке Казахстана, а также сопутствующие международные торговые и маркетинговые операции, проводимые из Великобритании. Сульфидная обогатительная фабрика была введена в эксплуатацию в последнем квартале 2016 года, часть концентрата перерабатывается по схеме толлинга на Балхашском медеплавильном заводе (связанная сторона), полученная катодная медь реализуется внешним покупателям. Меньшая по размерам фабрика по переработке оксидной руды была введена в эксплуатацию в четвертом квартале 2015 года, где производится катодная медь. Фабрика по переработке оксидной руды входит в Актогайский операционный сегмент ввиду общей инфраструктуры, ее сравнительно небольшого размера, и для отражения структуры управления Группы. В декабре 2017 года было объявлено о расширении обогатительной фабрики по переработке сульфидной руды, в результате которого ожидается двукратное увеличение объема переработки сульфидной руды к концу 2021 года.

Бозшаколь

Сегмент включает Бозшакольский карьер, обогатительную фабрику по переработке сульфидной руды и фабрику по переработке каолинизированной руды, расположенные в Павлодарской области Казахстана, а также сопутствующие международные торговые и маркетинговые операции, проводимые из Великобритании. Обогатительная фабрика по переработке сульфидной руды и фабрика по переработке каолинизированной руды были введены в эксплуатацию в первом и четвертом кварталах 2016 года соответственно. Часть концентрата с обеих фабрик также перерабатывается по схеме толлинга на Балхашском медеплавильном заводе, а полученная продукция (медь, золото и серебро) реализуется внешним покупателям. Фабрика по переработке каолинизированной руды входит в Бозшакольский операционный сегмент ввиду общей инфраструктуры и карьера, ее относительно небольших размеров, и для отражения структуры управления Группы.

4. Информация о сегментах (продолжение)

Восточный регион и Бозымчак

Восточный регион и Бозымчак отражаются как один операционный сегмент, к которому относятся ТОО «Востокцветмет» (далее – Восточный регион), основной деятельностью которого является добыча и переработка меди и других металлов, являющихся попутной продукцией, производимых на трех подземных рудниках, а также сопутствующих обогатительных фабриках, расположенных в Восточно-Казахстанской области, и ОсОО «KAZ Minerals Bozymchak» (далее – Бозымчак) – медно-золотой рудник открытого типа и обогатительная фабрика, расположенные в западном Кыргызстане, а также сопутствующие международные торговые и маркетинговые операции, проводимые из Великобритании. Бозымчак объединен с производственными подразделениями Восточного региона в силу аналогичных экономических показателей, схожести производственных процессов по обогащению, а также в связи с тем, что их совместный объем продукции перерабатывается по схеме толлинга на Балхашском медеплавильном заводе с последующей реализацией заказчикам Группы.

Проекты развития

Проекты развития Группы состоят из компаний, ответственных за оценку и разработку новых месторождений металлических руд. В сегмент входят месторождение Коксай в Казахстане и Баимская лицензионная площадь в Чукотском автономном округе Российской Федерации. Оба проекта находятся на стадии технико-экономического обоснования.

Управление операционными сегментами и их оценка

Ключевым показателем деятельности операционных сегментов, который используется Директорами для внутренней оценки показателей деятельности, является EBITDA. Дополнительную информацию см. в разделе «АПД» на странице 192.

Департамент казначейства управляет займами и контролирует доходы от финансирования и расходы по финансированию на нетто-основе, на уровне Группы, а не по операционным сегментам.

В отношении доходов от реализации, по направлениям реализации и по видам продукции информация также предоставляется по сегментам. Сегментная информация в отношении работников представлена в примечании 8.

(a) Операционные сегменты

(i) Информация по отчету о доходах и расходах

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года					
$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Проекты развития	Головной офис	Итого
Доходы от реализации	**806**	**1 032**	**517**	**–**	**–**	**2 355**
EBITDA[1]	**476**	**742**	**239**	**(9)**	**(17)**	**1 431**
Особые статьи – примечание 7	–	–	–	–	(11)	(11)
EBITDA (за вычетом особых статей)	**476**	**742**	**239**	**(9)**	**(28)**	**1 420**
Минус: износ, истощение и амортизация[2]	(111)	(86)	(38)	–	(2)	(237)
Минус: НДПИ и роялти[2, 3]	(56)	(73)	(49)	–	–	(178)
Операционный доход/(убыток)	**309**	**583**	**152**	**(9)**	**(30)**	**1 005**
Чистые расходы по финансированию и убытки от курсовой разницы						(201)
Расходы по подоходному налогу						(165)
Доход за год						**639**

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года					
$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Проекты развития	Головной офис	Итого
Доходы от реализации	863	851	552	–	–	2 266
EBITDA[1]	564	585	230	(4)	(20)	1 355
Минус: износ, истощение и амортизация[2]	(104)	(90)	(41)	–	(1)	(236)
Минус: НДПИ и роялти[2, 3]	(79)	(68)	(49)	–	–	(196)
Операционный доход/(убыток)	381	427	140	(4)	(21)	923
Чистые расходы по финансированию и убытки от курсовой разницы						(197)
Расходы по подоходному налогу						(155)
Доход за период						571

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

2 Износ, истощение и амортизация, а также НДПИ и роялти не включают расходы, относимые на товарно-материальные запасы в бухгалтерском балансе.

3 НДПИ и роялти были исключены из ключевого показателя EBITDA. По мнению Директоров, НДПИ и роялти являются замещением подоходного налога, следовательно, их исключение обеспечивает информативный показатель производственной деятельности Группы.

(ii) Информация по бухгалтерскому балансу

На 31 декабря 2020 года

$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Проекты развития: Баимская	Проекты развития: Коксай	Головной офис[4]	Итого
Активы							
Внеоборотные активы[1]	1 790	953	439	1 182	241	4 942	9 547
Текущие активы за исключением денежных средств, денежных эквивалентов и краткосрочных инвестиций[2]	397	361	359	22	–	1 673	2 812
Денежные средства, денежные эквиваленты и краткосрочные инвестиции	139	252	20	1	59	828	1 299
Активы сегмента	2 326	1 566	818	1 205	300	7 443	13 658
Налоги к возмещению							48
Элиминация							(6 817)
Итого активы							6 889
Обязательства							
Долгосрочные обязательства	18	13	99	4	3	14	151
Межсегментные займы	787	501	56	319	–	200	1 863
Текущие обязательства[3]	111	72	52	22	–	62	319
Обязательства сегмента	916	586	207	345	3	276	2 333
Займы							3 900
Налоги к уплате							124
Элиминация							(1 892)
Итого обязательства							4 465

На 31 декабря 2019 года

$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Проекты развития: Баимская	Проекты развития: Коксай	Головной офис[4]	Итого
Активы							
Внеоборотные активы[1]	1 758	1 112	398	1 044	243	6 220	10 775
Текущие активы за исключением денежных средств и денежных эквивалентов[2]	414	325	173	19	–	1 928	2 859
Денежные средства и денежные эквиваленты	6	6	16	1	64	448	541
Активы сегмента	2 178	1 443	587	1 064	307	8 596	14 175
Налоги к возмещению							47
Элиминация							(8 156)
Итого активы							6 066
Обязательства							
Долгосрочные обязательства	18	12	64	5	3	2	104
Межсегментные займы	845	837	91	146	–	–	1 919
Текущие обязательства[3]	168	56	64	12	1	82	383
Обязательства сегмента	1 031	905	219	163	4	84	2 406
Займы							3 300
Налоги к уплате							126
Элиминация							(1 940)
Итого обязательства							3 892

1 Внеоборотные активы включают основные средства, горнодобывающие и нематериальные активы, которые находятся в стране, где осуществляется основная деятельность каждого операционного сегмента. Сегменты Актогай, Бозшаколь и Коксай (в составе Проектов развития) в основном осуществляют свою деятельность в Казахстане. Сегмент Восточный регион и Бозымчак включает в себя расположенные в Казахстане основные средства, горнодобывающие и нематериальные активы Восточного региона стоимостью $350 млн и расположенные в Кыргызстане активы Бозымчака стоимостью $42 млн (2019: $303 млн и $52 млн соответственно). Сегмент Баимская (в составе Проектов развития) относится к активам, расположенным в России. Кроме того, в состав внеоборотных активов включена руда долгосрочного складирования на сумму $115 млн на Бозшаколе и $53 млн на Актогае (2019: $135 млн и $42 млн соответственно).

2 Текущие активы, за исключением денежных средств, денежных эквивалентов и краткосрочных инвестиций, состоят из товарно-материальных запасов, авансов выданных и прочих текущих активов, а также торговой и прочей дебиторской задолженности, включая внутригрупповую дебиторскую задолженность, не связанную с финансированием.

3 Текущие обязательства состоят из торговой и прочей кредиторской задолженности, включая внутригрупповую кредиторскую задолженность, не связанную с финансированием, и прочих текущих обязательств, включая провизии.

4 Внеоборотные активы сегмента «Головной офис» включают $4 925 млн внутригрупповых инвестиций, тогда как текущие активы включают $1 863 млн межсегментных займов, которые исключены из общей суммы активов (2019: $6 216 млн и $1 919 млн соответственно).

4. Информация о сегментах (продолжение)

(а) Операционные сегменты (продолжение)

(iii) Капитальные затраты[1]

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года						
				Проекты развития			
$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Баимская	Коксай	Головной офис	Итого
Основные средства	290	39	40	54	2	2	427
Горнодобывающие активы	7	1	42	103	2	–	155
Нематериальные активы	–	–	–	2	–	–	2
Капитальные затраты	297	40	82	159	4	2	584

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года						
				Проекты развития			
$ млн	Актогай[2]	Бозшаколь[3]	Восточный регион и Бозымчак	Баимская[4]	Коксай	Головной офис	Итого
Основные средства	549	89	53	45	–	1	737
Горнодобывающие активы	3	3	45	501	5	–	557
Нематериальные активы	1	–	–	–	–	–	1
Капитальные затраты	553	92	98	546	5	1	1 295

1 Капитальные затраты, представленные с разбивкой по операционным сегментам, отражают выплаченные денежные средства и приведены в соответствии с внутренней отчетностью Группы по капитальным затратам. Капитальные затраты включают долгосрочные авансовые платежи, выплаченные за основные средства и горнодобывающие активы.

2 Включает $19 млн окончательных платежей, связанных со строительством первоначального проекта разработки месторождения Актогай.

3 Включает $37 млн окончательных платежей, связанных со строительством сульфидной обогатительной фабрики и фабрики по переработке каолинизированной руды.

4 Включает $436 млн, уплаченных 22 января 2019 года за приобретение актива.

(б) Информация о доходах от реализации

Доходы от реализации внешним покупателям с разбивкой по видам продукции представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года			
$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Итого
Катодная медь	331	117	311	759
Медь в концентрате	459	612	–	1 071
Золото	2	48	87	137
Золото в концентрате	–	233	–	233
Серебро	3	3	43	49
Серебро в концентрате	7	17	–	24
Цинк в концентрате	–	–	64	64
Прочие доходы от реализации, в том числе от реализации попутной продукции	4	2	12	18
	806	1 032	517	2 355

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Итого
Катодная медь	394	60	374	828
Медь в концентрате	455	541	–	996
Золото	4	49	80	133
Золото в концентрате	–	185	–	185
Серебро	3	1	36	40
Серебро в концентрате	7	12	–	19
Цинк в концентрате	–	–	58	58
Прочие доходы от реализации, в том числе от реализации попутной продукции	–	3	4	7
	863	851	552	2 266

В основе большинства договоров Группы на реализацию продукции заложены предварительные цены. Окончательные цены определяются на основании средней рыночной цены на соответствующий металл за текущий месяц (для золота и серебра в слитках), за месяц, следующий за месяцем поставки (для катодной меди и цинкового концентрата), либо по средней цене за второй месяц, следующий за месяцем поставки покупателю (для медного концентрата, включая попутную продукцию). По состоянию на 31 декабря предварительно оцененные объемы Группы и их соответствующая средняя предварительная цена отражены следующим образом:

	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 года	
	Объемы, оцененные по предварительной цене	Средневзвешенная предварительная цена реализации	Объемы, оцененные по предварительной цене	Средневзвешенная предварительная цена реализации
Катодная медь	–	–	9 тыс. тонн	5 919 $/т
Медь в концентрате[1]	27 тыс. тонн	6 700 $/т	32 тыс. тонн	5 338 $/т
Золото в концентрате[1]	16 тыс. унций	1 868 $/унц	23 тыс. унций	1 502 $/унц
Серебро в концентрате[1]	148 тыс. унций	24 $/унция	184 тыс. унций	17 $/унция
Цинк в концентрате[1]	1 тыс. тонн	1 808 $/т	1 тыс. тонн	1 784 $/т

1 Оплачиваемый металл в концентрате. Обычно цена устанавливается после вычета расходов на переработку концентрата.

Окончательные цены для указанных выше объемов, оцененных по предварительной цене, будут определены в течение квартала, следующего за окончанием года. По состоянию на 31 декабря 2020 года сделки, по которым не были определены окончательные цены реализации, были приведены к рыночной стоимости ожидаемой расчетной цены на основе соответствующих форвардных цен на металл. Указанные корректировки увеличили доходы от реализации на $16 млн (2019: $12 млн). На 31 декабря 2020 года отсутствовала катодная медь, оцененная по предварительной цене, в связи со сроками поставок через казахстанско-китайскую границу. Совокупные корректировки цен на продукцию, зафиксированные в 2020 году между окончательной ценой и форвардной ценой на ожидаемую дату расчета, в момент продажи привели к увеличению дохода от реализации на $90 млн (2019: $26 млн).

Доходы от реализации внешним покупателям с разбивкой по направлениям представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года			
$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Итого
Китай	797	752	329	1 878
Европа	7	232	73	312
Казахстан и Центральная Азия	2	48	115	165
	806	1 032	517	2 355

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
$ млн	Актогай	Бозшаколь	Восточный регион и Бозымчак	Итого
Китай	836	546	350	1 732
Европа	23	256	103	382
Казахстан и Центральная Азия	4	49	99	152
	863	851	552	2 266

По реализации медного концентрата и определенным сделкам на реализацию катодной меди и цинка Группы были заключены договоры с компанией Advaita East Trade DMCC (далее – Advaita). Advaita является членом группы по торговле металлами со значительным опытом в области сбыта металлов, производимых Группой, на китайском и европейском рынках. Реализация по всем сегментам Группы в пользу компании Advaita составила 84% ($1 986 млн) от объема продаж (2019: 87% или $1 971 млн).

Договор купли-продажи Группы с компанией Advaita содержит пункт о прекращении действия договора в случае смены контроля. Следовательно, договор может быть пересмотрен в случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной.

5. Себестоимость реализованной продукции, расходы по реализации и административные расходы

(а) Себестоимость реализованной продукции

$ млн	2020 г.	2019 г.
Сырье	**325**	322
Заработная плата и социальный налог	**149**	126
Производственные накладные расходы	**107**	109
Услуги по переработке	**76**	91
Энергия и коммунальные услуги	**64**	54
Прочие налоги	**29**	21
Износ, истощение и амортизация	**227**	247
Налог на добычу полезных ископаемых	**194**	205
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	**(70)**	(51)
	1 101	1 124

(б) Расходы по реализации

$ млн	2020 г.	2019 г.
Транспортные расходы	**71**	75
Роялти	**13**	9
Прочие	**10**	7
	94	91

(в) Административные расходы

$ млн	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и социальный налог	**61**	54
Расходы по социальным обязательствам	**33**	25
Юридические и профессиональные услуги	**25**	14
Поставщики	**8**	8
Командировки	**2**	6
Сборы и платежи	**5**	6
Коммунальные расходы	**3**	5
Износ и амортизация	**6**	4
Возмещение личного ущерба	**2**	1
Прочие	**7**	9
	152	132

6. Убытки от обесценения

$ млн	2020 г.	2019 г.
Убыток от обесценения основных средств	**3**	1
Убыток от обесценения горнодобывающих активов	**–**	2
Убыток от обесценения текущего НДС к получению	**–**	2
	3	5

Оценка ключевых внешних и внутренних факторов, влияющих на Группу и ее единицы, генерирующие денежные средства, проведенная по состоянию на 31 декабря 2020 года, не обнаружила признаков обесценения или восстановления убытков от обесценения на единицах Группы, генерирующих денежные средства (см. примечание 3). Обесценения, отмеченные в вышеприведенной таблице за 2020 год, относятся к определенным активам, дальнейшее использование которых не ожидается, и как следствие которые были обесценены до оценочной возмещаемой стоимости.

7. Особые статьи

Особыми статьями являются статьи, которые не повторяются или изменчивы по своему характеру и не влияют на основные торговые показатели бизнеса.

$ млн	2020 г.	2019 г.
Особые статьи в составе операционного дохода		
Расходы на оплату юридических услуг и услуг специалистов, возникших в связи с Рекомендуемой офертой	**11**	–
	11	–

Дополнительная информация по особым статьям представлена в «Финансовом обзоре» на странице 47.

Расходы на оплату юридических услуг и услуг специалистов, возникших в связи с Рекомендуемой офертой, учтены как особые статьи, выплата по которым ожидается в течение 2021 года.

8. Информация о сотрудниках

$ млн	2020 г.	2019 г.
Заработная плата	**234**	197
Социальное страхование – взносы сотрудников	**26**	21
Вознаграждения работникам – примечание 26	**(4)**	1
	256	219

В 2020 году фонд оплаты труда работников включал $50 млн (2019: $37 млн), капитализированных в стоимость основных средств и горнодобывающих активов, относящихся, главным образом, к строительству крупных проектов роста. $15 млн из капитализированного фонда оплаты труда работников (2019: $15 млн) относятся к доле расходов Группы в предприятии по совместной деятельности ICG.

Ежемесячная среднесписочная численность сотрудников, занятых в производственной деятельности, в течение года составила:

	2020 г.	2019 г.
Актогай	**5 031**	4 166
Бозшаколь	**1 758**	1 702
Восточный регион и Бозымчак	**8 628**	9 224
Проекты развития	**179**	64
Головной офис	**490**	481
	16 086	15 637

Численность сотрудников по географическим регионам составила:

	2020 г.	2019 г.
Центральная Азия[1]	**15 857**	15 543
Великобритания	**33**	32
Россия	**176**	46
Другие страны	**20**	16
	16 086	15 637

1 Включает Казахстан и Кыргызстан.

Ежемесячная среднесписочная численность сотрудников, занятых в ICG, составила 5 234 человека (2019:4 148), пропорциональная доля Группы включена в таблицу выше.

9. Ключевой управленческий персонал

В соответствии с МСБУ 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* ключевой управленческий персонал – это работники, наделенные соответствующими полномочиями и прямо или косвенно ответственные за планирование, руководство и контроль над деятельностью Группы. Ключевой управленческий персонал Группы в 2020 и 2019 годах включает Директоров Компании, Главного финансового директора, Генерального директора подразделения Актогай, Генерального директора подразделения Бозшаколь и Генерального директора проектов развития Группы.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала (включая Директоров) включает следующее:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Заработная плата	**5,9**	5,5
Ежегодные бонусы	**2,9**	3,2
Вознаграждение в виде акций[1]	**2,4**	2,5
Льготы	**0,4**	0,3
	11,6	11,5

1 Вознаграждение в виде акций имеет долгосрочный характер, поскольку право собственности на данные акции переходит после трехлетнего периода работы и отражает затраты в соответствии с МСФО 2.

Совокупная сумма, выплаченная Директорам, составила £5,9 млн (2019: £6,1 млн), включая £1,1 млн (2019: £1,1 млн) в виде вознаграждений и расходов, выплаченных неисполнительным Директорам, и £3,0 млн (2019: £3,1 млн) в виде фиксированного вознаграждения и годового бонуса, выплачиваемого по результатам деятельности, за исключением вознаграждений по акциям по программе ДППВ, выплачиваемых исполнительным Директорам. Информация включена в отчет о вознаграждении Директоров (см. стр. 113 и 119).

10. Вознаграждение аудитора

Сумма вознаграждения за аудиторские услуги, оказанные Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, составила $1,9 млн (2019: $1,7 млн) и включает:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Аудит и прочие услуги:		
Вознаграждение аудитора Компании и Группы за аудит данной финансовой отчетности	**0,7**	0,7
Вознаграждение аудитора Компании и Группы за следующие услуги:		
– аудит финансовой отчетности дочерних предприятий Компании	**1,0**	0,8
– услуги по выражению уверенности, связанные с аудитом	**0,2**	0,2
Общее вознаграждение	**1,9**	1,7

11. Доходы от финансирования и расходы по финансированию

Доходы от финансирования

$ млн	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы	**10**	18
Доход от изменения справедливой стоимости долговых производных финансовых инструментов	**4**	–
	14	18

Расходы по финансированию

$ млн	2020 г.	2019 г.
Итого проценты по займам	**196**	226
Минус: суммы, капитализированные в стоимость квалифицированных активов[1]	**(55)**	(37)
Процентные расходы по займам	**141**	189
Амортизация дисконта по провизиям и прочим обязательствам	**4**	5
Проценты по вознаграждениям работникам	**1**	1
	146	195

1 В 2020 году Группа капитализировала в стоимость проекта по расширению Актогая $20 млн (2019: $6 млн) затрат по займу БРК для разработки проекта расширения Актогая по средней процентной ставке 4,87% (2019: 5,98%). Группа также капитализировала в стоимость проекта по расширению Актогая, медного проекта Баимская и других квалифицируемых активов $35 млн (2019: $31 млн) затрат по средней процентной ставке 5,11% (2019: 6,97%) по всем другим непогашенным в течение периода займам, которые рассматриваются как общие суммы займов для целей отчетности Группы. В соответствии с поправкой к МСБУ 23 *«Затраты по займам, разрешенные для капитализации»*, займы по конкретным активам должны включаться в общую сумму займов после того, как эти активы начнут использоваться в производстве в соответствии с их назначением, а, следовательно, проценты, начисляемые на них, могут быть капитализированы в стоимость других квалифицируемых активов. Процентные расходы по займам, капитализированные в стоимость квалифицированных активов, в целях налогообложения вычитаются из дохода за текущий год.

Дополнительная информация о чистых расходах по финансированию представлена в разделе «Финансовый обзор» на странице 47.

12. Подоходный налог

(a) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Текущий подоходный налог		
Корпоративный подоходный налог – текущий период (Великобритания)	–	–
Корпоративный подоходный налог – текущий период (другие страны)	164	117
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды (другие страны)	(1)	2
	163	119
Отложенный подоходный налог		
Корпоративный подоходный налог – временные разницы текущего периода	–	35
Корпоративный подоходный налог – временные разницы предыдущих периодов	2	1
	2	36
	165	155

Сверка расходов по подоходному налогу, применяемая к бухгалтерскому доходу до налогообложения по установленной налоговым законодательством ставке подоходного налога, с расходами по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приведена ниже:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Доход до налогообложения	804	726
По ставке подоходного налога, установленной налоговым законодательством Великобритании в размере 19,0%	153	138
(Излишне начислено)/недоначислено в предыдущие периоды – текущий подоходный налог	(1)	2
Недоначислено в предыдущие периоды – отложенный подоходный налог	2	1
Эффект от изменения будущих налоговых ставок	(2)	–
Эффект налоговых ставок, применимых к отдельным подразделениям Группы	1	(2)
Налоговый эффект невычитаемых расходов:		
Трансфертное ценообразование	3	2
Прочие невычитаемые расходы	9	14
	165	155

Корпоративный подоходный налог (далее – КПН) рассчитывается по ставке 19,0% (2019: 19,0%) от налогооблагаемого дохода за период для Компании и ее дочерних предприятий в Великобритании, 20,0% (2019: 20,0%) для предприятий, действующих в Казахстане и России. В Кыргызстане, согласно изменениям в законодательстве, применимым с ноября 2017 года, ставка КПН снизилась до 0%, и этот налог был заменен налогом на реализацию золота, который отражается как роялти в составе расходов на реализацию.

Налоговые показатели за предшествующие годы различных предприятий Группы остаются открытыми для налоговых проверок. Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять сумму налогов в течение пяти лет после окончания соответствующего налогового периода. В Кыргызстане налоговые органы имеют право доначислять сумму налогов в течение шести лет после окончания соответствующего налогового периода. В России налоговые органы имеют право доначислять сумму налогов за три года, предшествующие году проводимой проверки. Во всех трех юрисдикциях, при определенных обстоятельствах, прошедшие налоговые годы могут оставаться открытыми для проверки на более длительные сроки.

Эффективная ставка налога

Эффективная ставка налога составила 21% (2019: 21%). На величину расходов по подоходному налогу оказывают влияние как доходы до налогообложения, так и налоговые юрисдикции государств, в которых Группа ведет свою деятельность. Непризнанные налоговые убытки и невычитаемые статьи, включая убытки от обесценения, увеличивают общую эффективную ставку налогообложения Группы.

Прочие невычитаемые расходы

К невычитаемым расходам 2020 года, главным образом, относились определенные расходы по социальной ответственности предприятия, а также расходы, связанные с Рекомендуемой офертой. В 2019 году невычитаемые статьи в основном состояли из определенных расходов на социальную ответственность, штрафов и пеней, а также других
невычитаемых расходов.

Дополнительная информация по подоходному налогу и изменению эффективной ставки налога представлена в «Финансовом обзоре» на странице 47.

12. Подоходный налог (продолжение)

(б) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже приведены суммы отложенных налоговых (обязательств)/активов, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

$ млн	На 1 января 2020 года	Отражено в отчете о доходах и расходах	Отражено в отчете о прочем совокупном доходе	Курсовая разница	На 31 декабря 2020 года
Налоговая амортизация	(145)	(26)	–	15	(156)
Товарно-материальные запасы и дебиторская задолженность	(3)	(5)	–	–	(8)
Займы	(9)	3	–	–	(6)
Провизии и вознаграждения работникам	17	8	–	(2)	23
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	6	–	(1)	21
Налоговые убытки	53	12	–	(7)	58
Выплаты на основе долевых инструментов	1	–	–	–	1
Отложенное налоговое (обязательство)/актив, нетто	(70)	(2)	–	5	(67)
Представленный как:					
Отложенный налоговый актив	40	5	–	(5)	40
Отложенное налоговое обязательство	(110)	(7)	–	10	(107)

$ млн	На 1 января 2019 г.	Приобретение медного проекта Баимская	Отражено в отчете о доходах и расходах	Отражено в отчете о прочем совокупном доходе	Курсовая разница	На 31 декабря 2019 г.
Налоговая амортизация	(103)	(17)	(24)	–	(1)	(145)
Товарно-материальные запасы и дебиторская задолженность	4	–	(7)	–	–	(3)
Займы	(10)	–	1	–	–	(9)
Провизии и вознаграждения работникам	14	–	3	–	–	17
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	–	3	–	1	16
Налоговые убытки	33	30	(12)	–	2	53
Выплаты на основе долевых инструментов	2	–	–	(1)	–	1
Отложенное налоговое (обязательство)/актив, нетто	(48)	13	(36)	(1)	2	(70)
Представленный как:						
Отложенный налоговый актив	28	13	(2)	(1)	2	40
Отложенное налоговое обязательство	(76)	–	(34)	–	–	(110)

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы, непризнанные в консолидированной финансовой отчетности, указаны ниже:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Великобритания – переносимые убытки		
Временная разница	80	80
Отложенный налоговый актив	15	14

Некоторые предприятия в Великобритании имеют налоговые убытки, которые могут переноситься на последующие периоды и браться в зачет при определении налогооблагаемого дохода и доходов по процентам в будущем. Временных ограничений по переносу и зачету налоговых убытков нет. В случае, если есть достаточная вероятность получения компаниями доходов или доходов по процентам, в счет которых возможен зачет налоговых убытков, то признаются отложенные налоговые активы.

(г) Непризнанное отложенное налоговое обязательство

Суммарная временная разница по нераспределенным резервам казахстанских дочерних предприятий Группы, отражаемая в налоговой отчетности, подготовленной на основе соответствующих стандартов бухгалтерского учета, и переведенная по историческому курсу в соответствующих случаях, представлена ниже.

$ млн	2020 г.	2019 г.
Нераспределенные резервы дочерних предприятий, облагаемые налогом у источника выплаты при распределении[1]	1 474	973

1 Резервы представлены по историческим обменным курсам. По обменному курсу на конец года они составили $1 317 млн (2019: $906 млн).

Группа не признала отложенное налоговое обязательство по распределяемым резервам дочерних предприятий, поскольку (i) они контролируются Группой, и ожидается, что в ближайшем будущем временные разницы не будут восстановлены и (ii) при определенных условиях налог у источника выплаты может не уплачиваться.

13. Доход на акцию

Ниже приведены данные о доходах и акциях, использованные в расчете дохода на акцию:

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доход, относимый акционерам Компании	639	571
Особые статьи за вычетом налога – примечание 7	11	–
Базовая Прибыль[1]	650	571
Средневзвешенное количество обыкновенных акций стоимостью 20 пенсов каждая для расчета дохода на акцию – базовые	472 438 622	470 215 553
Потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом, взвешенные на период обращения	21 009 973	19 801 180
Средневзвешенное количество обыкновенных акций стоимостью 20 пенсов каждая для расчета дохода на акцию – разводненные	493 448 595	490 016 733
Обыкновенный доход на акцию – базовый ($)	1,35	1,21
Обыкновенный доход на акцию – разводненный ($)	1,29	1,17
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] – базовый ($)	1,38	1,21
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] – разводненный ($)	1,32	1,17

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

Базовый доход на акцию (Обыкновенный доход на акцию и Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли) рассчитывается путем деления дохода или Базовой Прибыли за год, относимый акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций по 20 пенсов каждая, находящихся в обращении в течение года. Акции Компании, приобретенные Трастовым фондом выплат сотрудникам и Компанией в рамках программы обратного выкупа акций, удерживаются казначейством, и учитываются как собственные акции.

Для целей расчета разводненного дохода на акцию предполагается, что Отложенное вознаграждение в размере $225 млн, возникшее при приобретении медного проекта Баимская (см. примечание 23(в)(iii)), будет оплачено 21,0 млн акций, что отражает способность Группы отказаться от требования выполнить Условия реализации проекта, которые не были выполнены, и оплатить акциями.

В 2019 году полученное средневзвешенное количество потенциальных обыкновенных акций, размещенных за период с 22 января 2019 года по 31 декабря 2019 года, составило 21 009 973 акции, что позволило включить в расчет разводненного дохода на акцию дополнительные 19 801 180 акций.

Дополнительная информация о доходе на акцию, основанному на Базовой Прибыли, представлена на странице 48 «Финансового обзора».

14. Дивиденды

Следующие дивиденды были выплачены за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 2020 года:

	На акцию центы США	Сумма $ млн
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
Промежуточный дивиденд за год, закончившийся 31 декабря 2020 года	4,0	19
Окончательный дивиденд за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	8,0	38
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		
Промежуточный дивиденд за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	4,0	19
Окончательный дивиденд за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	6,0	28

Совет Директоров не рекомендовал выплату окончательных дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Дополнительная информация о дивидендах представлена в разделе «Финансовый обзор» на странице 48.

15. Основные средства

$ млн	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2019 года	915	1 694	137	133	2 879
Поступления[1]	25	38	17	735	815
Капитализированные затраты по займам	–	–	–	34	34
Капитализированный износ	–	–	–	6	6
Внутренние перемещения	106	25	37	(168)	–
Выбытия	(12)	(12)	(3)	(1)	(28)
Курсовая разница	8	13	1	8	30
На 31 декабря 2019 года	1 042	1 758	189	747	3 736
Поступления[1]	**31**	**15**	**9**	**417**	**472**
Капитализированные затраты по займам	**–**	**–**	**–**	**45**	**45**
Капитализированный износ	**–**	**–**	**–**	**7**	**7**
Внутренние перемещения	**134**	**81**	**16**	**(231)**	**–**
Выбытия	**(3)**	**(14)**	**(17)**	**(3)**	**(37)**
Курсовая разница	**(108)**	**(169)**	**(18)**	**(80)**	**(375)**
На 31 декабря 2020 года	**1 096**	**1 671**	**179**	**902**	**3 848**
Износ и обесценение					
На 1 января 2019 года	268	397	67	17	749
Начисленный износ	60	158	24	–	242
Внутренние перемещения	3	(6)	3	–	–
Выбытия	(5)	(11)	(3)	–	(19)
Обесценение	–	–	–	1	1
Курсовая разница	2	4	1	–	7
На 31 декабря 2019 года	328	542	92	18	980
Начисленный износ	**56**	**154**	**21**	**–**	**231**
Внутренние перемещения	**7**	**(5)**	**(2)**	**–**	**–**
Выбытия	**(2)**	**(15)**	**(17)**	**(1)**	**(35)**
Обесценение	**–**	**–**	**–**	**3**	**3**
Курсовая разница	**(42)**	**(56)**	**(9)**	**(2)**	**(109)**
На 31 декабря 2020 года	**347**	**620**	**85**	**18**	**1 070**
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2020 года	**749**	**1 051**	**94**	**884**	**2 778**
На 31 декабря 2019 года	714	1 216	97	729	2 756

1 Включает увеличение на $28 млн (2019: $21 млн) в результате изменений в оценках провизий на восстановление месторождений.

16. Горнодобывающие активы

$ млн	Лицензии на месторождения полезных ископаемых	Поисково-разведочные работы	Горно-подготовительные работы	Вскрышные работы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2019 года	234	20	250	60	52	616
Поступления[1, 2]	880	94	4	2	46	1 026
Капитализированные затраты по займам	–	–	–	–	3	3
Капитализированный износ	–	–	–	1	–	1
Внутренние перемещения	–	–	21	–	(21)	–
Выбытия	–	–	(13)	–	–	(13)
Курсовая разница	6	4	3	–	–	13
На 31 декабря 2019 года	1 120	118	265	63	80	1 646
Поступления[2]	–	120	(2)	7	37	162
Капитализированные затраты по займам	–	–	–	–	10	10
Капитализированный износ	–	2	–	3	–	5
Внутренние перемещения	–	–	24	–	(24)	–
Выбытия	–	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	(7)	(32)	(31)	(8)	(7)	(85)
На 31 декабря 2020 года	**1 113**	**208**	**256**	**65**	**95**	**1 737**
Истощение и обесценение						
На 1 января 2019 года	1	2	157	24	–	184
Начисленное истощение	–	–	11	4	–	15
Выбытия	–	–	(13)	–	–	(13)
Обесценение	–	–	–	–	2	2
Курсовая разница	–	–	1	–	–	1
На 31 декабря 2019 года	1	2	156	28	2	189
Начисленное истощение	–	–	11	3	–	14
Выбытия	–	–	–	–	(1)	(1)
Курсовая разница	–	–	(20)	(4)	–	(24)
На 31 декабря 2020 года	**1**	**2**	**147**	**27**	**1**	**178**
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2020 года	**1 112**	**206**	**109**	**38**	**94**	**1 559**
На 31 декабря 2019 года	1 119	116	109	35	78	1 457

1 Поступления в лицензиях на добычу полезных ископаемых в 2019 году относятся к приобретению медного проекта Баимская.

2 Включает уменьшение на $3 млн (2019: $ноль) в результате изменений в оценках провизий на восстановление месторождений.

17. Прочие внеоборотные активы

$ млн	2020 г.	2019 г.
Долгосрочные товарно-материальные запасы[1]	168	176
Авансы, выданные на приобретение основных средств и горнодобывающих активов	70	144
Долгосрочный НДС к получению[2]	15	15
Долгосрочные банковские депозиты[3]	5	4
Валовая стоимость прочих внеоборотных активов	258	339
Резервы на обесценение	(1)	(1)
	257	338

1 Долгосрочные товарно-материальные запасы состоят из запасов руды, ожидаемая переработка которых состоится позднее, чем через 12 месяцев после отчетной даты, и преимущественно относятся к запасам каолинизированной руды на Бозшаколе и сульфидной руды с низким содержанием на Актогае.

2 Включает НДС, начисленный на Бозымчаке и Коксае, который до возмещения подлежит проверке и прочим административным процедурам. Ожидаемый срок возмещения по налогу превышает 12 месяцев после отчетной даты.

3 В соответствии с обязательством Группы по восстановлению месторождений долгосрочные банковские депозиты включают долгосрочные депозиты, размещаемые на депонированных счетах в финансовых учреждениях в Казахстане и Кыргызстане.

18. Товарно-материальные запасы

$ млн	2020 г.	2019 г.
Сырье и расходные материалы	**381**	358
Незавершенное производство	**162**	156
Готовая продукция	**78**	45
Валовая стоимость товарно-материальных запасов	**621**	559
Резервы по неликвидным товарно-материальным запасам	**(7)**	(6)
	614	553

19. Авансы выданные и прочие текущие активы

$ млн	2020 г.	2019 г.
НДС к возмещению	**142**	175
Авансы, уплаченные за товары и услуги	**28**	20
Прочие	**12**	7
Валовая стоимость авансов выданных и прочих текущих активов	**182**	202
Резервы на обесценение авансов и прочих текущих активов	**(8)**	(9)
	174	193

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

$ млн	2020 г.	2019 г.
Торговая дебиторская задолженность[1]	**154**	176
Проценты к получению	**1**	1
Валовая торговая и прочая дебиторская задолженность	**155**	177
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	**–**	(1)
	155	176

1 По состоянию на 31 декабря 2020 года торговая дебиторская задолженность в размере $143 млн относится к договорам с предварительным ценообразованием, оцененным по справедливой стоимости через прибыль и убыток (2019: $158 млн), как указано в примечании 32(б), в том числе увеличение на $16 млн (2019: $12 млн) в результате корректировки на рыночные изменения по состоянию на 31 декабря 2020 года.

21. Краткосрочные инвестиции

$ млн	2020 г.	2019 г.
Краткосрочные инвестиции[1]	**425**	–
	425	–

1 Включают срочные вклады с первоначальным сроком погашения, превышающим три месяца.

22. Денежные средства и денежные эквиваленты

$ млн	2020 г.	2019 г.
Банковские депозиты со сроками погашения менее трех месяцев[1]	**841**	517
Денежные средства в банке	**33**	24
	874	541

1 Не включают срочные вклады с первоначальным сроком погашения, превышающим три месяца, которые отнесены к краткосрочным инвестициям. В состав денежных средств и денежных эквивалентов входит $59 млн (2019: $64 млн), которые будут использоваться исключительно для инвестирования в проект Коксай (см. примечание 24).

23. Акционерный капитал и резервы

(а) Распределенный акционерный капитал

	Количество	£ млн	$ млн
Распределенный и привлеченный акционерный капитал – обыкновенные акции номинальной стоимостью 20 пенсов каждая			
На 1 января 2019 года	458 379 033	92	171
Выпущенные акции	22 344 944	4	6
На 31 декабря 2019 и 2020 года	**480 723 977**	**96**	**177**

22 января 2019 года Компания выпустила 22 344 944 акции KAZ Minerals PLC, размещенных в качестве составной части Первоначального вознаграждения за медный проект Баимская. Выпущенный акционерный капитал был полностью оплачен.

В течение года 48 283 (2019: 1 859 786) собственных акций было использовано для выплат в соответствии с программами накопления сбережений посредством месячных взносов, долгосрочной программой поощрительных вознаграждений (ДППВ) и бонусным планом по акциям второй очереди. На 31 декабря 2020 года Компания удерживает 8 238 821 (2019: 8 287 104) собственных обыкновенных акций, выпущенный акционерный капитал Компании, предоставляющий право голоса на каждую акцию, составляет 472 485 156 (2019: 472 436 873) обыкновенных акций (за вычетом собственных акций).

(б) Собственные акции, приобретенные в соответствии с планами выплаты в виде акций Группы

Трастовый фонд выплат сотрудникам (далее – Трастовый фонд) способствует приобретению акций по программам выплат на основе долевых инструментов. Стоимость приобретенных фондом акций относится на нераспределенный доход в качестве выкупленных собственных акций. Трастовый фонд отказался от права на получение дивидендов по этим акциям. Компания не приобретала акции через Трастовый фонд в 2020 и 2019 годах. В течение года 5 162 акции были переданы из Трастового фонда (2019: акции не передавались) по программам выплат на основе долевых инструментов. После одобрения акционеров, собственные акции будут использованы для погашения будущих выплат.

На 31 декабря 2020 года Группе по линии Трастового фонда не принадлежало акций Компании (2019: 5 162 акции рыночной стоимостью $36 тысяч и себестоимостью $79 тысяч, что составляет менее 0,01% выпущенного акционерного капитала).

(в) Резервный капитал

$ млн	Прим.	Резерв по переводу иностранной валюты	Резерв по выкупу капитала	Резерв по Отложенному вознаграждению	Итого
На 1 января 2019 года		(2 488)	31	–	(2 457)
Курсовая разница, возникающая при пересчете отчетности зарубежных предприятий		65	–	–	65
Отложенное вознаграждение за приобретение медного проекта Баимская		–	–	225	225
Частичная реализация дочерней компании	24	9	–	–	9
На 31 декабря 2019 года		(2 414)	31	225	(2 158)
Курсовая разница, возникающая при пересчете отчетности зарубежных предприятий		**(335)**	**–**	**–**	**(335)**
На 31 декабря 2020 года		**(2 749)**	**31**	**225**	**(2 493)**

(i) Резерв по переводу иностранной валюты

Резерв по переводу иностранной валюты используется для учета поправки на обменный курс в результате пересчета финансовой отчетности дочерних предприятий, функциональная валюта которых отлична от доллара США, в валюту представления отчетности Группы. Снижение долларовой стоимости валютных подразделений Группы, относимой акционерам Компании, на $335 млн (2019: увеличение на $65 млн) возникло как следствие ослабления курса тенге на 10% за период с 31 декабря 2019 года по 31 декабря 2020 года.

(ii) Резерв по выкупу капитала

В результате программы обратного выкупа акций, предпринятой в 2008 году, а также обратного выкупа акций Компании в 2013 году осуществлен пересчет акционерного капитала и резерва по выкупу капитала на основе номинальной стоимости погашенных акций.

(iii) Резерв по Отложенному вознаграждению

22 января 2019 года Группа объявила о Первоначальном этапе завершения сделки по приобретению медного проекта Баимская в Чукотском автономном округе Российской Федерации. Отложенное вознаграждение в размере $225 млн представляет собой вознаграждение за оставшуюся долю в проекте Баимская и подлежит оплате акциями в количестве 21,0 млн штук при достижении определенных условий реализации проекта, в том числе установленного заранее уровня пропускной способности и развития инфраструктуры правительством Российской Федерации. В соответствии с соглашением о купле-продаже проекта Баимская, Группа имеет право в любое время отказаться от любых Условий реализации проекта полностью или частично, условно или безоговорочно, уведомив об этом Продавца, следовательно, она имеет право произвести расчет акциями. При невыполнении или отмене Группой условий реализации проекта Отложенное вознаграждение подлежит выплате не акциями, а денежными средствами 31 марта 2029 года.

Отложенное вознаграждение включено в капитал, что отражает способность Группы по исполнению обязательств путем выпуска 21,0 млн акций, оцененных в соответствии со справедливой стоимостью актива, приобретенного на Первоначальном этапе завершения сделки.

В соответствии с соглашением о купле-продаже проекта Баимская, Продавец имеет право, в отдельных особых случаях, установить более раннюю дату оплаты Отложенного вознаграждения, когда $225 млн будут выплачены в форме денежных средств, а не акций. Такие случаи включают отмену премиального листинга акций KAZ Minerals в официальном списке. Nova Resources заявила, что намерена сделать это в кратчайшие разумные сроки, в случае если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной. Если произойдет отмена премиального листинга акций KAZ Minerals и Продавец решит воспользоваться своим правом назначить более раннюю дату оплаты Отложенного вознаграждения, оплата денежными средствами будет учитываться как погашение обязательства.

24. Неконтролирующая доля

Существенная для Группы неконтролирующая доля отражена в нижеследующей таблице, и относится к 19,4%-ной доле в уставном капитале KAZ Minerals Koksay B.V., переданной компании NFC в июле 2019 года. KAZ Minerals Koksay B.V. является материнской компанией предприятия, владеющего лицензией на добычу полезных ископаемых месторождения Коксай в Казахстане. Денежные средства в размере $70 млн (включая $45 млн, полученных в 2019 году и $25 млн, полученных в 2018 году), инвестированные компанией NFC, используются исключительно для разработки месторождения Коксай, включая подготовку технико-экономического обоснования, на основании которого будет разрабатываться рабочий проект по добыче и обогащению, а также соответствующий бюджет капитальных вложений. После завершения сделки в 2019 году доля NFC в KAZ Minerals Koksay B.V. была отражена в качестве неконтролирующей доли участия в размере $59 млн, являющейся ее долей в чистых активах Коксая, оставшаяся сумма отражена непосредственно в составе капитала и относится акционерам Группы. Основные операции KAZ Minerals Koksay B.V. относятся к лицензии на проведение геологоразведочных работ на месторождении Коксай, находящегося в Казахстане.

24. Неконтролирующая доля (продолжение)

Сводная финансовая информация по проекту Коксай, без учета долевого участия представлена ниже:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Внеоборотные активы	241	243
Текущие активы[1]	59	64
Долгосрочные обязательства	(3)	(3)
Текущие обязательства	–	(1)
Чистые активы	297	303
Относимые неконтролирующей доле	58	59
Относимые KAZ Minerals PLC	239	244

1 В состав денежных средств и денежных эквивалентов входят $59 млн (2019: $64 млн), которые будут использоваться исключительно для инвестирования в проект Коксай.

Убыток за год и чистое изменение денежных средств и их эквивалентов по проекту Коксай представлены следующим образом:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Убыток за год	(1)	(1)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и денежных эквивалентов	(5)	39
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(1)	(1)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4)	(5)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	–	45

25. Займы

	Срок погашения	Средняя процентная Ставка за год	Валюта займа	Текущая часть $ млн	Долгосрочная часть $ млн	Итого $ млн
На 31 декабря 2020 года						
Кредитная линия ГБРК для разработки проектов Бозшаколь и Бозымчак – LIBOR в долларах США плюс 4,50%	2025 г.	5,72%	Доллар США	181	804	985
Кредитная линия ГБРК для разработки проекта Актогай – по ставке Народного Банка Китая на 5 лет (изменена на фиксированную ставку в размере 4,90%)[1]	2028 г.	3,99%	Юань	12	80	92
Кредитная линия ГБРК для разработки проекта Актогай – LIBOR в долларах США плюс 4,20%	2029 г.	5,23%	Доллар США	107	904	1 011
Кредитная линия ПФЛ – LIBOR в долларах США плюс от 2,25% до 3,50%	2024 г.	2,99%	Доллар США	163	826	989
Кредитная линия БРК для разработки проекта Актогай – LIBOR в долларах США плюс 4,50%	2025 г.	5,62%	Доллар США	43	148	191
Кредитная линия БРК для разработки проекта расширения Актогая – LIBOR в долларах США плюс 3,90%	2034 г.	4,87%	Доллар США	–	545	545
Кредитная линия САТ – LIBOR в долларах США плюс от 2,25% до 3,50%	2025 г.	3,72%	Доллар США	22	65	87
				528	3 372	3 900
На 31 декабря 2019 года						
Кредитная линия ГБРК для разработки проектов Бозшаколь и Бозымчак – LIBOR в долларах США плюс 4,50%	2025 г.	7,06%	Доллар США	180	985	1 165
Кредитная линия ГБРК для разработки проекта Актогай – по ставке Народного Банка Китая на 5 лет[1]	2028 г.	5,42%	Юань	12	85	97
Кредитная линия ГБРК для разработки проекта Актогай – LIBOR в долларах США плюс 4,20%	2029 г.	6,69%	Доллар США	105	1 012	1 117
Кредитная линия ПФЛ – LIBOR в долларах США плюс от 3,00% до 4,50%	2021 г.	5,30%	Доллар США	200	100	300
Кредитная линия БРК для разработки проекта Актогай – LIBOR в долларах США плюс 4,50%	2025 г.	7,11%	Доллар США	43	191	234
Кредитная линия БРК для разработки проекта расширения Актогая – LIBOR в долларах США плюс 3,90%	2034 г.	5,98%	Доллар США	–	315	315
Кредитная линия САТ – LIBOR в долларах США плюс от 3,00% до 4,50%	2024 г.	4,91%	Доллар США	5	67	72
				545	2 755	3 300

1 Средняя процентная ставка в течение года, указанная для кредитной линии ГБРК-Актогай в юанях, отражает проценты в долларах США, выплаченные по валютно-процентным свопам.

Финансирование ГБРК проектов по разработке месторождений Бозшаколь и Бозымчак

На 31 декабря 2020 года задолженность по данным кредитным соглашениям составила $1,0 млрд (2019: $1,2 млрд). Проценты по кредитам начисляются по ставке LIBOR в долларах США плюс 4,50%. Комиссионный сбор за организацию кредитной линии, амортизационная стоимость которого на 31 декабря 2020 года составила $6 млн (2019: $9 млн), вычтен из суммы займов в соответствии с МСФО 9 «*Финансовые инструменты*». В 2020 году по займу было погашено $183 млн, при этом $181 млн должны быть выплачены в течение 12 месяцев после отчетной даты (включая $2 млн неамортизированной стоимости долга). Погашение по кредитным линиям производится полугодовыми платежами в январе и июле с окончательным сроком погашения в 2025 году. KAZ Minerals PLC выступает гарантом по данным кредитным линиям.

Финансирование ГБРК проекта по разработке месторождения Актогай

Кредитные линии ГБРК по разработке месторождения Актогай состоят из кредита в китайских юанях в размере 1,0 млрд юаней и кредита в долларах США в размере $1,3 млрд. KAZ Minerals PLC выступает гарантом по обеим кредитным линиям.

На 31 декабря 2020 года задолженность по кредиту в китайских юанях, выраженная в долларах США, составила $92 млн (2019: $97 млн). В течение 2020 года процентная ставка в юанях была изменена на фиксированную ставку в размере 4,90%, соответствующую предыдущей базовой кредитной ставке, опубликованной Народным банком Китая. Данный кредит выплачивается полугодовыми платежами в марте и сентябре каждого года до полного погашения в 2028 году. $11 млн было выплачено в 2020 году, тогда как $12 млн должны быть выплачены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Для защиты Группы от валютных рисков, возникающих в связи с задолженностью, деноминированной в юанях, Группа заключила валютно-процентные свопы (юань/доллар США) на часть суммы займа. Данный производный финансовый инструмент обеспечивает хеджирование против колебаний обменного курса юаня по отношению к доллару США, а также меняет базу для расчета процентов с фиксированной процентной ставки в юанях в размере 4,90% на фиксированную процентную ставку в долларах США в размере 3,67% начиная с 20 марта 2020 года. Справедливая стоимость свопа на 31 декабря 2020 года, включенная в состав кредиторской задолженности, составила $8 млн (2019: $12 млн).

По кредиту в долларах США проценты начисляются по ставке LIBOR в долларах США плюс 4,20%. На 31 декабря 2020 года задолженность по кредитной линии составила $1,0 млрд (2019: $1,1 млрд). Комиссионный сбор за организацию кредитной линии с амортизированной стоимостью в размере $8 млн (2019: $9 млн) вычтен из суммы займа в соответствии с МСФО 9. Кредитная линия погашается полугодовыми платежами в марте и сентябре, до полного погашения в 2029 году. В течение 2020 года по кредитной линии было погашено $107 млн, при этом $107 млн должны быть выплачены в течение 12 месяцев после отчетной даты (включая $2 млн неамортизированной стоимости долга).

Кредитная линия ПФЛ

28 января 2020 года Группа завершила процесс рефинансирования существующей кредитной линии ПФЛ, новые условия которой включают в себя увеличение лимита заимствования до $1,0 млрд, продление срока погашения и снижение процентной маржи по кредитной линии. Изменения включают чистое увеличение кредитной линии на $700 млн свыше непогашенных $300 млн по предыдущей кредитной линии и продление графика погашения на 3,5 года с июня 2021 года до декабря 2024 года с двумя опционами по продлению конечного срока погашения на год каждый, до декабря 2025 года или декабря 2026 года соответственно, в случае их исполнения. Скорректированная процентная ставка по кредитной линии начисляется путем применения переменной маржи в пределах от 2,25% до 3,50% сверх ставки LIBOR в долларах США (ранее в пределах от 3,00% до 4,50% сверх ставки LIBOR в долларах США), в зависимости от соотношения чистого долга к EBITDA, которое проверяется раз в полгода. Ежемесячные выплаты начались в январе 2021 года с единовременной выплатой остаточной трети суммы по кредиту ($333 млн) в декабре 2024 года, которая будет погашена в течение 2025 года и 2026 года, в случае исполнения опционов по продлению срока погашения. В ноябре 2020 года все кредиторы согласились отложить период на шесть месяцев до 28 мая 2021 года, в течение которого Группе разрешено представить первый запрос на продление на год.

На 31 декабря 2020 года задолженность по кредитной линии ПФЛ составила $1,0 млрд (2019: $300 млн), при этом в январе 2020 года было погашено $17 млн и впоследствии освоено $702 млн (за вычетом комиссионного сбора за организацию) в первом квартале 2020 года. Поскольку было определено, что текущая стоимость денежных средств по предыдущей кредитной линии существенно не отличалась от балансовой стоимости, комиссионный сбор за организацию, связанный с внесением изменений, был вычтен из суммы займов в соответствии с МСФО 9 с амортизированной стоимостью на 31 декабря 2020 года в размере $11 млн (2019: $ноль). $163 млн должны быть погашены в течение 12 месяцев после отчетной даты (включая $4 млн неамортизированной стоимости долга). KAZ Minerals PLC, ТОО «Востокцветмет» и KAZ Minerals Sales Limited выступают гарантами по данной кредитной линии.

Финансирование БРК проекта по разработке месторождения Актогай

Кредитные линии БРК для разработки проекта Актогай состоят из кредита в размере $600 млн, предоставленного на проект расширения Актогая, и кредита в размере $300 млн, относящегося к первоначальному проекту Актогай. KAZ Minerals PLC выступает гарантом по обеим кредитным линиям.

В июне 2019 года было заключено соглашение о предоставлении кредитной линии в размере $600 млн, которая будет использована в соответствии с капитальными затратами, понесенными по некоторым контрактам, заключенным для реализации проекта расширения Актогая. На 31 декабря 2020 года в рамках кредитной линии было освоено $549 млн (2019: $320 млн), из которых $229 млн освоены в течение года. Комиссионный сбор за организацию кредитной линии с амортизированной стоимостью в размере $4 млн (2019: $5 млн) вычтен из суммы займа в соответствии с МСФО 9. Кредит предоставлен на срок 15 лет с процентной ставкой, равной LIBOR в долларах США плюс 3,90%. Кредит погашается равными долями, срок первого платежа наступает в июне 2022 года, с последующими полугодовыми платежами в мае и ноябре, начиная с ноября 2022 года до окончательного погашения в 2034 году.

Соглашение о предоставлении кредитной линии в размере $300 млн было заключено в декабре 2016 года, линия была полностью освоена по состоянию на 31 декабря 2016 года. Кредит предоставлен на срок восемь с половиной лет с процентной ставкой, равной LIBOR в долларах США плюс 4,50%. Кредит погашается полугодовыми платежами в мае и ноябре, до окончательного погашения в 2025 году. На 31 декабря 2020 года задолженность по кредитной линии составила $192 млн (2019: $235 млн). Комиссионный сбор за организацию кредитной линии с амортизированной стоимостью в размере $1 млн (2019: $1 млн) вычтен из суммы займа в соответствии с МСФО 9. В 2020 году по кредитной линии было погашено $43 млн, при этом $43 млн должны быть выплачены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Кредитная линия CAT

15 ноября 2019 года Группа заключила соглашение с CAT о предоставлении кредитной линии в размере до $100 млн. 7 декабря 2020 года в соглашение по кредитной линии CAT внесены поправки, которые включают продление периода доступности, корректировки графика освоения и погашения, а также снижение маржи по кредитной линии, чтобы она соответствовала марже по кредитной линии ПФЛ. На 31 декабря 2020 года в рамках кредитной линии было освоено $88 млн (2019: $74 млн). Комиссионный сбор за организацию кредитной линии с амортизированной стоимостью в размере $1 млн (2019: $2 млн) вычтен из суммы займа в соответствии с МСФО 9. Процентная ставка начисляется путем применения переменной маржи в пределах от 2,25% до 3,50% сверх ставки LIBOR в долларах США (ранее в пределах от 3,00% до 4,50% сверх ставки LIBOR в долларах США), в зависимости от соотношения чистого долга к EBITDA, которое проверяется раз в полгода. Линия состоит из двух кредитов в размере $40 млн и $60 млн под залог существующего и нового оборудования Caterpillar со сроком освоения до декабря 2021 года (ранее до марта 2021 года). Кредитная линия погашается ежеквартальными платежами, начиная с декабря 2020 года, до окончательного погашения в конце 2025 года (ранее – в 2024 году). В 2020 году по кредитной линии освоено $19 млн, и погашено $5 млн, при этом $22 млн должны быть выплачены в течение 12 месяцев после отчетной даты. KAZ Minerals PLC выступает гарантом по данной кредитной линии.

25. Займы (продолжение)

Неиспользованные кредиты

На 31 декабря 2020 года не освоен $51 млн (2019: $280 млн) по кредитной линии БРК на расширение Актогая и $11 млн (2019: $26 млн) по кредитной линии CAT. Все остальные кредитные линии были полностью освоены на 31 декабря 2020 и 2019 года.

26. Вознаграждения работникам

ТОО «Востокцветмет» предоставляет работникам пенсионные пособия и прочие долгосрочные вознаграждения в Казахстане, которые частично обеспечены. Бóльшая часть резерва под вознаграждения работникам относится к прочим долгосрочным вознаграждениям, из которых наиболее значимыми являются выплаты по утрате трудоспособности, что подвергает Группу актуарному риску, как указано в ключевых допущениях ниже. Прочие вознаграждения включают единовременные пособия по выходу на пенсию, финансовую помощь, пособия на стоматологические услуги, медицинские льготы, путевки в санатории, ежегодную финансовую помощь пенсионерам и пособие на погребение.

Движение обязательства по плану с установленными выплатами представлено ниже:

$ млн	2020 г.	2019 г.
На 1 января	23	18
Актуарные (доходы)/убытки, признанные в отчете о доходах и расходах	(4)	4
Актуарные (доходы)/убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(1)	1
Расходы по процентам	1	1
Выплаченные вознаграждения	(2)	(2)
Курсовая разница	(2)	1
Обязательства по плану с установленными выплатами на 31 декабря	15	23

Движение по активам плана представлено ниже:

$ млн	2020 г.	2019 г.
На 1 января	6	4
Взносы работодателя	1	1
Выплаченные вознаграждения	(2)	(2)
Актуарный доход на активы плана, признанный в отчете о доходах и расходах	–	3
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	5	6

Чистые актуарные доходы, признанные в отчете о доходах и расходах в размере $4 млн (2019: убыток $1 млн), возникли преимущественно в результате уменьшения обязательств по плану с установленными выплатами в связи с увеличением ставки дисконтирования и были признаны в составе административных расходов. Расходы по процентам по плану с установленными выплатами в размере $1 млн (2019: $1 млн) были признаны в составе расходов по финансированию.

Чистое обязательство и предполагаемое урегулирование обязательств по плану с установленными выплатами представлено ниже:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Обязательства по плану с установленными выплатами	15	23
За вычетом справедливой стоимости активов плана	(5)	(6)
Чистое обязательство, признанное на 31 декабря	10	17
Текущая часть	2	2
Долгосрочная часть	8	15
	10	17

Чистое обязательство по выплате вознаграждений работникам в размере $10 млн (2019: $17 млн) включает $2 млн (2019: $2 млн) на выплату пенсионных пособий и $8 млн (2019: $15 млн) – на прочие долгосрочные вознаграждения, главным образом, выплату пособий по утрате трудоспособности.

Основные актуарные допущения, использованные при определении обязательств по вознаграждениям работникам, представлены ниже.

	2020 г.	2019 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	10,5%	5,2%
Будущее повышение заработной платы	4,1%	3,6%
Увеличение расходов на медицинское обслуживание и прочих связанных расходов	4,1%	3,9%

Кроме того, показатель смертности определялся в соответствии со статистическими показателями смертности в Казахстане, опубликованными уполномоченным органом Казахстана в 2018 году, скорректированных на основании прогноза продолжительности жизни в Казахстане, проведенного ООН в 2019 году.

27. Провизии на восстановление месторождений

$ млн	2020 г.	2019 г.
На 1 января	74	59
Использованные	–	(1)
Изменение в оценке[1]	35	21
Выбытия	–	(9)
Амортизация дисконта	4	4
Курсовая разница	(6)	–
На 31 декабря	107	74
Текущая часть	–	–
Долгосрочная часть	107	74
	107	74

1 В 2020 году сумма, капитализированная в основные средства, составила $28 млн (2019: $21 млн), в то время как уменьшение на $3 млн были вычтены из стоимости горнодобывающих активов (2019: $ноль), а $10 млн были списаны на расходы (2019: $ ноль).

Затраты на ликвидацию последствий горнодобывающей деятельности и восстановление участков на принадлежащих Группе месторождениях основаны на действующих требованиях в соответствии с законодательством Казахстана и Кыргызстана, регулирующем порядок восстановления месторождений. Провизии представляют собой дисконтированные значения оценочных затрат на вывод рудников из эксплуатации и их восстановление на основе текущего оценочного срока эксплуатации рудника на каждом месторождении. Срок погашения обязательства наступает в конце полезного срока эксплуатации каждого рудника, который составляет от семи до примерно сорока лет. Неопределенности при оценке таких затрат включают возможные изменения нормативных требований, способов ликвидации и восстановления участков, ставок дисконтирования и темпов инфляции, а также изменение предположительных сроков ликвидации последствий горнодобывающей деятельности.

Чтобы отразить текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством, текущая стоимость провизий рассчитана с использованием ставок дисконтирования: в Казахстане – от 4,5% до 4,9%, в зависимости от срока эксплуатации каждого рудника (2019: от 5,0% до 5,8%), в Кыргызстане – 6,4% (2019: 6,7%). Руководство оценивает ставку дисконтирования для своих провизий в Казахстане на основе доходности государственных облигаций, выраженных в долларах США, с поправкой на разницу в инфляции между тенге и долларом США, более низкой в долгосрочной перспективе.

Руководство рассчитало провизии, не используя доходности казахстанских государственных облигаций, деноминированных в тенге, поскольку эти облигации в основном были приобретены местными учреждениями, и существует ограниченное количество облигаций со сроками погашения, сопоставимыми с оставшимся сроком службы каждого рудника. Соответственно, руководство пришло к выводу, что использование оценок, основанных на более устоявшемся рынке облигаций с доходностью, выраженной в долларах США, является более подходящей основой для оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Что касается чувствительности, изолированное дисконтирование провизий на каждом руднике с использованием ставки дисконтирования около 10% на основе доходности государственных облигаций Казахстана, выраженной в тенге, приведет к снижению текущей стоимости обязательства примерно на $52 млн и составит $55 млн. Это простой тест чувствительности, предполагающий неизменность всех других переменных.

Группа периодически проверяет оценку стоимости закрытия по каждому подразделению по скользящему графику. Увеличение провизии в 2020 году возникло в основном в результате переоценки стоимости восстановления месторождений Восточного региона и Бозымчак, проведенной внешним консультантом. Актогай и Бозшаколь представляют собой современные рудники со значительно более длительным сроком эксплуатации и более низким уровнем влияния на окружающую среду, чем предприятия Восточного региона, поэтому на 31 декабря 2020 года эти активы имеют более низкие провизии на закрытие и восстановление месторождений. В 2019 году увеличение расчетной провизии произошло в основном из-за использования более низкой ставки дисконтирования.

28. Прочие обязательства

$ млн	2020 г.	2019 г.
Оплата лицензий	6	7
Прочие, в том числе аренда[1]	8	8
Прочие обязательства, рассматриваемые как финансовые инструменты для целей раскрытия – примечание 32	14	15
Долгосрочные прочие налоги к уплате	3	–
	17	15
Текущая часть	4	3
Долгосрочная часть	13	12
	17	15

1 Включает договоры аренды, которые в основном касаются арендованных офисных зданий и платежей за пользование земельными участками, по которым связанные с ними обязательства были признаны несущественными.

29. Торговая и прочая кредиторская задолженность

$ млн	2020 г.	2019 г.
Задолженность по приобретенным внеоборотным активам	79	128
Проценты к уплате	40	61
Торговая кредиторская задолженность	53	50
Задолженность по заработной плате и связанным с ней выплатам	25	22
Производные финансовые инструменты[1]	8	12
Задолженность связанным сторонам	5	4
Прочая задолженность и начисленные расходы	14	11
Кредиторская задолженность, рассматриваемая как финансовые инструменты для целей раскрытия – примечание 32	224	288
НДПИ и роялти к уплате	45	56
Прочие налоги к уплате	21	10
Авансы, полученные от заказчиков	17	6
	307	360

1 Относится к валютно-процентному свопу (юань/$США) по займу ГБРК, предоставленному на разработку проекта Актогай. Изменение справедливой стоимости производного инструмента отражается в доходах от финансирования в отчете о доходах и расходах.

30. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности

$ млн	Прим.	2020 г.	2019 г.
Доход до налогообложения		804	726
Доходы от финансирования	11	(14)	(18)
Расходы по финансированию	11	146	195
Выплаты на основе долевых инструментов	35	3	3
Износ, истощение и амортизация		235	251
Убытки от обесценения	6	3	5
Нереализованный убыток от курсовой разницы и прочие движения		71	20
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и провизиях		1 248	1 182
Увеличение товарно-материальных запасов		(127)	(161)
Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов		(136)	(113)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		23	(51)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и провизий		130	(23)
Поступления денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и подоходного налога		1 138	834

31. Движение чистой задолженности

$ млн	На 1 января 2020 г.	Движение денежных средств	Прочие движения	На 31 декабря 2020 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	541	331	2	874
Краткосрочные инвестиции[1]	–	425	–	425
Займы[2]	(3 300)	(584)	(16)	(3 900)
Чистая задолженность[3]	(2 759)	172	(14)	(2 601)

$ млн	На 1 января 2019 г.	Движение денежных средств	Прочие движения	На 31 декабря 2019 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 219	(676)	(2)	541
Минус: денежные средства, ограниченные в использовании	(2)	–	2	–
Краткосрочные инвестиции[1]	250	(250)	–	–
Займы[2]	(3 453)	158	(5)	(3 300)
Чистая задолженность[3]	(1 986)	(768)	(5)	(2 759)

1 Краткосрочные инвестиции включают срочные вклады с первоначальным сроком погашения, превышающим три месяца.

2 Движение денежных средств по займам в 2020 году отражает погашение имеющихся кредитов в размере $366 млн (2019: $545 млн) и освоение в размере $950 млн (2019: $387 млн), за вычетом комиссионных сборов за организацию кредитных линий (см. примечание 25). Прочие движения включают неденежную амортизацию комиссионных сборов за организацию кредитных линий Группы в размере $10 млн (2019: $6 млн) и убыток от курсовой разницы в размере $6 млн (2019: $1 млн) по кредитной линии ГБРК в юанях по разработке проекта Актогай.

3 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

32. Управление финансовыми рисками

Основными рисками, возникающими при использовании финансовых инструментов Группы, являются риск ликвидности, кредитный риск, процентный риск, валютный риск и ценовой риск. Данные риски возникают в ходе обычной деятельности и контролируются Департаментом казначейства Группы в тесном сотрудничестве с подразделениями Группы под наблюдением Казначейского комитета под председательством Главного финансового директора. В обязанности Казначейского комитета входит контроль над финансовыми рисками, программами заемного финансирования и структурой капитала, управлением денежными средствами Группы, утверждением контрагентов по казначейским операциям и соответствующих лимитов по транзакциям, а также надзор за всей основной казначейской деятельностью, осуществляемой Группой. Казначейство действует как центр обслуживания подразделений Группы, а не в качестве источника получения дохода.

Казначейская политика Группы утверждена Советом Директоров и периодически обновляется с учетом финансовых рисков, которым подвержена Группа, в зависимости от изменений, произошедших на финансовых рынках. Казначейская политика охватывает определенные области управления финансовыми рисками, в частности: риском ликвидности, кредитным риском, процентным риском, валютным риском и ценовым риском. Казначейский комитет Группы и Департамент внутреннего аудита Группы контролируют соблюдение казначейской политики на регулярной основе.

Казначейство Группы готовит для высшего руководства ежемесячные казначейские отчеты, в которых отслеживаются основные финансовые риски, а также казначейская деятельность, осуществляемая Группой. В дополнение к этому казначейский отчет готовится к каждому собранию Совета Директоров и включает краткий отчет о кредитных рынках и их влиянии на реализацию стратегии Группы, развитие финансовых инициатив Группы, а также о значительных финансовых рисках, которым подвержена Группа.

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные инвестиции и один производный финансовый инструмент, используемый для управления рисками. Займы Группы, излишек ликвидных средств и производные финансовые инструменты контролируются и управляются централизованно Казначейством Группы. Средства в Казахстане, Кыргызстане и России, используются в основном для целей оборотного капитала.

Учетная политика Группы в отношении финансовых инструментов изложена в примечании 37(у).

(а) Производные финансовые инструменты и управление рисками

Группа периодически использует производные финансовые инструменты для управления рисками, связанными с изменением цен на сырьевые товары, процентных ставок и валютных курсов. Политика Группы обычно не предусматривает хеджирование основных доходов. В периоды значительной волатильности или неопределенности на рынках Группа может использовать производные инструменты как способ снижения волатильности операционных денежных потоков. Ограничения по размеру и типу любых операций производного хеджирования устанавливаются Советом Директоров и подлежат строгому внутреннему контролю.

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств представлена по категориям следующим образом:

$ млн	Прим.	2020 г.	2019 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Долгосрочные банковские депозиты	17	**5**	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность, не рассчитываемая на основании предварительной цены реализации	20	**12**	18
Краткосрочные инвестиции	21	**425**	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	22	**874**	541
		1 316	563
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Торговая дебиторская задолженность, рассчитываемая на основании предварительной цены реализации[1]	20	**143**	158
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Займы[2]	25	**(3 900)**	(3 300)
Прочие обязательства[3]	28	**(14)**	(15)
Торговая и прочая кредиторская задолженность[4]	29	**(216)**	(276)
		(4 130)	(3 591)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Производные финансовые инструменты[5]	29	**(8)**	(12)

1 Торговая дебиторская задолженность, рассчитываемая на основании предварительной цены реализации, включает $16 млн в качестве положительной корректировки (2019: $12 млн), возникшей в результате переоценки по рыночной стоимости по контрактам с предварительным ценообразованием на конец года. Корректировка производится в соответствии с форвардными котировочными ценами на рынке, который не считается активным, что является методом оценки Уровня 2 в иерархии справедливой стоимости.

2 Справедливая стоимость займов приблизительно равняется ее балансовой стоимости и измеряется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, применяемых на текущий момент для задолженностей с аналогичными сроками погашения, что относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

3 Не включает прочие долгосрочные налоги к уплате, которые не считаются финансовыми инструментами.

4 Не включает авансовые платежи от заказчиков, прочие налоги к уплате, НДПИ и роялти, которые не считаются финансовыми инструментами.

5 Производные финансовые инструменты, представляющие собой валютно-процентные свопы, оцениваются в соответствии с исходными данными, кроме котировальных цен, наблюдаемых прямо или косвенно в производном финансовом инструменте, и относятся к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость каждой категории финансовых активов и обязательств, как представлено, существенно не отличается от их балансовой стоимости.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Валютный риск

Компании Группы подвержены риску обменных курсов. Данный риск возникает в результате сделок купли-продажи в валютах, отличных от функциональной валюты компании. Различные функциональные валюты компаний Группы указаны в примечании 37(а), а основными валютами, вызывающими риск обменного курса, являются доллар США и китайский юань. Доходы и убытки от курсовой разницы возникают, главным образом, за счет банковских депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, займов, взаиморасчетов по внутригрупповому финансированию, а также торговой и прочей кредиторской задолженности.

По возможности, для ведения хозяйственной деятельности, поддержания денежных активов и привлечения заемного капитала Группа использует доллар США для сведения к минимуму воздействие прочих валют. Группа поддерживает баланс денежных средств в долларах США для проведения капитальных затрат, обслуживания долговых обязательств, выплат акционерам и приобретений. Баланс оборотного капитала поддерживается в долларах США и местной валюте в зависимости от краткосрочных требований хозяйственной деятельности. Несмотря на то, что часть операционных горнодобывающих затрат привязана к доллару США, большинство затрат деноминировано в местной валюте, в основном, в казахстанском тенге. Обменные курсы этих валют по отношению к доллару США могут значительно колебаться и существенно влиять на прибыльность основной операционной деятельности, а также на стоимость активов Группы.

Компания обычно не хеджирует свою подверженность валютному риску. Периодически приобретения и капитальные вложения могут подвергать Группу риску изменения курса валют. В таком случае Группа предусматривает хеджирование подобного риска по мере его возникновения.

Чтобы защитить Группу от валютных рисков, возникающих в связи с задолженностью Актогая в пользу ГБРК, деноминированной в китайских юанях, Группа заключила валютно-процентные свопы (юань/доллар США). Этот производный финансовый инструмент обеспечивает хеджирование против колебаний обменного курса юаня по отношению к доллару США, а также меняет базу для расчета процентов с процентной ставки в юанях на фиксированную ставку в долларах США. Этот производный финансовый инструмент оценивается по справедливой стоимости, с корректировкой, отражаемой в отчете о доходах и расходах.

(i) Валютный портфель и портфель счетов баланса

Подверженность Группы валютному риску, основанная на валовых суммах, включающих внутригрупповые счета, представлена ниже. В таблице приведены финансовые активы и обязательства Группы, которые деноминированы в указанных валютах, но используются в дочерних компаниях или совместных операциях в другой функциональной валюте, тем самым Группа подвергается валютному риску, который может повлечь доход или убыток от обменных операций, признаваемые в отчете о доходах и расходах:

$ млн	Доллар США[1]	Фунт стерлингов	Юань	Рубль	Прочие	Итого
2020 г.						
Долгосрочные банковские депозиты	4	–	–	–	–	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	330	–	–	–	–	330
Денежные средства и денежные эквиваленты	416	2	8	–	–	426
Займы	(1 053)	(100)	(92)	–	–	(1 245)
Прочие обязательства	(8)	–	–	–	–	(8)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(103)	–	–	(1)	(16)	(120)
	(414)	(98)	(84)	(1)	(16)	(613)

$ млн	Доллар США[1]	Фунт стерлингов	Юань	Рубль	Прочие	Итого
2019 г.						
Долгосрочные банковские депозиты	3	–	–	–	–	3
Торговая и прочая дебиторская задолженность	519	–	–	–	1	520
Денежные средства и денежные эквиваленты	39	2	2	–	1	44
Займы	(723)	(91)	(97)	–	–	(911)
Прочие обязательства	(8)	–	–	–	–	(8)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(165)	(1)	–	(2)	(15)	(183)
	(335)	(90)	(95)	(2)	(13)	(535)

1 Чистое монетарное обязательство в долларах США возникает от компаний, функциональными валютами которых являются тенге, сом и рубль.

(ii) Анализ чувствительности валютного риска

Оценка влияния изменений обменных курсов иностранных валют определена на основе баланса финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2020 года, которые выражены не в функциональной валюте дочерней компании или совместных операций. Данная чувствительность не оказывает влияния на показатели отчета о доходах и расходах, которое ожидалось бы в результате изменения обменных курсов в течение какого-либо периода времени и предполагает, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

Укрепление доллара США на 10% по отношению к перечисленным в таблице валютам по состоянию на 31 декабря изменило бы капитал и чистый доход на суммы, указанные ниже.

$ млн	2020 г.	2019 г.
Казахстанский тенге	(5)	(9)
Кыргызский сом	(4)	(7)
Фунт стерлингов	8	7
Китайский юань	7	8
Российский рубль	(25)	(12)

Ослабление курса доллара США на 10% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(г) Риск изменения цен на товары

Доходы и прибыль Группы напрямую зависят от колебаний цен на производимую ею продукцию. Цены на основную продукцию Группы (медь, золото, серебро и цинк) устанавливаются с учетом стоимости на мировой бирже металлов, где цена определяется с учетом мирового спроса и предложения под влиянием макроэкономических тенденций и финансовых инвестиционных денежных потоков. Ценообразование основной продукции Группы также может включать предварительно установленную маржу или дисконт в зависимости от условий договоров на реализацию. Цена продукции, в частности, стоимость, определяемая на основе цен мировой биржи металлов, может существенно колебаться, оказывая тем самым значительное воздействие на финансовые результаты Группы.

Руководство внимательно отслеживает влияние колебаний стоимости продукции на хозяйственную деятельность, применяя консервативные ценовые прогнозы и анализ чувствительности прогнозов для прогнозирования и инвестиционных оценок.

В соответствии с МСФО 7 по состоянию на 31 декабря 2020 года влияние цен на сырьевые товары определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данная чувствительность не оказывает влияния на показатели отчета о доходах и расходах, которая ожидалась бы в результате изменения цен на сырьевые товары в течение какого-либо периода времени. Кроме того, анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными.

Повышение/(снижение) цен на сырьевые товары на 10% после окончания периода повлияло бы на объемы продаж, по которым предусмотрены предварительные цены реализации и привело бы к увеличению/(уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, указанные ниже.

$ млн	2020 г.	2019 г.
Катодная медь	–	4
Медь в концентрате	15	14
Золото	2	3

(д) Риск изменения процентной ставки

Группа владеет финансовыми активами и обязательствами, которые подвержены изменению рыночных процентных ставок. Изменения ставок вознаграждения влияют главным образом на привлеченные займы, воздействуя на будущие потоки денежных средств (задолженность с плавающей ставкой вознаграждения) или их справедливую стоимость (задолженность с фиксированной ставкой вознаграждения), а также на депозиты. Политика Группы по управлению процентными ставками обычно предусматривает использование займов и инвестирование с плавающей ставкой вознаграждения. В некоторых случаях является целесообразным привлечение финансирования с элементом фиксированной ставки вознаграждения. Хеджирование с фиксированной ставкой вознаграждения с использованием процентных свопов может использоваться в периоды, когда риск изменения краткосрочных процентных ставок Группы является наиболее значительным, либо в те периоды, когда процентные ставки воспринимаются ниже уровня долгосрочных исторических показателей. На 31 декабря 2020 года Группа находилась в позиции по валютно-процентному свопу по кредитной линии в юанях, предоставленной ГБРК на разработку проекта Актогай на сумму $8 млн (2019: $12 млн).

Подверженность финансовых активов и обязательств Группы риску изменения процентной ставки представлена ниже.

	На 31 декабря 2020 года			
$ млн	Плавающая ставка	Фиксированная ставка	Беспроцентные	Итого
Долгосрочные банковские депозиты	–	5	–	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	155	155
Краткосрочные инвестиции	–	425	–	425
Денежные средства и денежные эквиваленты	754	115	5	874
Займы	(3 808)	(92)	–	(3 900)
Прочие обязательства[1]	–	(5)	(9)	(14)
Торговая и прочая кредиторская задолженность[2]	–	–	(224)	(224)
	(3 054)	448	(73)	(2 679)

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(д) Риск изменения процентной ставки (продолжение)

	На 31 декабря 2019 года			
$ млн	Плавающая ставка	Фиксированная ставка	Беспроцентные	Итого
Долгосрочные банковские депозиты	–	4	–	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	176	176
Денежные средства и денежные эквиваленты	267	250	24	541
Займы	(3 300)	–	–	(3 300)
Прочие обязательства[1]	–	(7)	(8)	(15)
Торговая и прочая кредиторская задолженность[2]	–	–	(288)	(288)
	(3 033)	247	(96)	(2 882)

1 Не включает прочие долгосрочные налоги к уплате, которые не считаются финансовыми инструментами.

2 Не включает авансовые платежи от заказчиков, прочие налоги к уплате, НДПИ и роялти, которые не считаются финансовыми инструментами.

Проценты, начисленные на финансовые обязательства с плавающей ставкой вознаграждения, базируются на соответствующей базовой ставке (например, LIBOR). Ставка процента по финансовым инструментам, классифицируемая как фиксированная, остается неизменной до срока погашения инструмента.

В соответствии с МСФО 7 по состоянию на 31 декабря 2020 года влияние процентных ставок определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данная чувствительность не оказывает влияния на показатели отчета о доходах и расходах, которое ожидалось бы в результате изменения процентных ставок или непогашенных займов в течение какого-либо периода времени. Кроме того, анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными. Влияние на чистый доход в размере 1%-го изменения ставок LIBOR в долларах США на основе долговых обязательств на конец года и с учетом всех прочих переменных, остающихся неизмененными, оценивается в $21 млн (2019: $23 млн).

(е) Кредитный риск

Подверженность кредитному риску возникает в результате сделок и операций в ходе обычной деятельности Группы, и применима ко всем финансовым активам и обязательствам третьих сторон. Группой установлены правила и процедуры по отслеживанию и контролю таких рисков, направленные на минимизацию потенциального ущерба в случае неисполнения обязательств контрагентами. Максимальный уровень кредитного риска представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива, отраженного в бухгалтерском балансе, как указано в примечании 32(б).

Кредитный риск в отношении торговой дебиторской задолженности

Продажа металла клиентам производится либо после получения денежных средств до поставки и передачи права собственности на товары, либо посредством аккредитивов, получаемых от банка клиента. Кредитный риск по торговой дебиторской задолженности ограничен. Группа постоянно контролирует кредитоспособность своих крупных клиентов, и кредитоспособность по непросроченной или необесцененной дебиторской задолженности считается хорошей.

Получение денежных средств от продаж клиентам в Европе происходит до поставки и передачи права собственности на товары. Продажи клиентам в Китае осуществляются посредством аккредитивов, открытых до поставки и передачи права собственности на товары. По продажам без открытия аккредитива перечисление денежных средств клиентами в Китае производится до поставки и передачи права собственности на товары.

Оплата со стороны европейских и китайских покупателей производится по предварительному ценообразованию, а окончательный расчет осуществляется по скорректированным ценам. Следовательно, Группа подвержена риску корректировок окончательной цены для каждой сделки купли-продажи, хотя данные суммы не рассматриваются как существенные в контексте общих доходов Группы. Требования МСФО 9 по обесценению, относящиеся к ожидаемым кредитным убыткам, не применяются к торговой дебиторской задолженности Группы, рассчитываемой на основании предварительной цены реализации, которая оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Периодически предприятия Восточного региона оказывают поддержку местным органам власти в регионах своей производственной деятельности в части предоставления определенных социальных услуг в рамках договорных обязательств по контрактам на недропользование. В отношении бóльшей части дебиторской задолженности местных органов (при наличии таковой) признаются ожидаемые кредитные убытки на перспективной основе с учетом истории прошлых платежей. Группа применяет упрощенный подход для оценки резерва на потери по торговой дебиторской задолженности, которая не рассчитывается на основании предварительной цены реализации, и возможные случаи неплатежеспособности рассматриваются в течение срока действия этой дебиторской задолженности. Эта оценка не привела к существенному пересмотру резерва на потери по сравнению с предыдущим годом.

(i) Концентрация риска, связанного с торговой и прочей дебиторской задолженностью по географическим регионам

По состоянию на 31 декабря 2020 года на долю одного покупателя (2019: одного покупателя) приходилось 94% (2019: 86%) от объема торговой и прочей дебиторской задолженности. К 23 февраля 2021 года 84% (14 февраля 2020 года: 49%) задолженности на конец года было оплачено этим покупателем.

Максимальная подверженность кредитному риску в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря по географическим регионам:

$ млн	2020 г.	2019 г.
Китай	**138**	168
Казахстан	**8**	5
Европа	**7**	1
Прочие	**2**	2
	155	176

$143 млн из вышеуказанной суммы относятся к торговой дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а $12 млн оцениваются по амортизированной стоимости (2019: $158 млн и $18 млн соответственно).

(ii) Убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости

Торговая и прочая дебиторская задолженность по срокам возникновения, оцененная по амортизированной стоимости на 31 декабря:

	2020 г.		2019 г.	
$ млн	Всего	Обесценение	Всего	Обесценение
Непросроченная	9	–	15	–
Просроченная от 1 до 90 дней	3	–	3	–
Просроченная от 91 до 180 дней	–	–	–	–
Просроченная от 181 до 270 дней	–	–	–	–
Более чем 270 дней	–	–	1	(1)
	12	–	19	(1)

Кредитный риск в отношении денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных инвестиций

Кредитный риск, связанный с прочими финансовыми активами Группы, главным образом включающий в себя риск по денежным средствам и денежным эквивалентам и краткосрочным инвестициям, возникает из возможного неисполнения обязательств контрагентами. Управление кредитным риском, возникающим в связи с имеющимися остатками на счетах в банках и финансовых учреждениях, осуществляется Казначейством Группы в соответствии с казначейской политикой, утвержденной Советом Директоров. Политики Группы по управлению денежными средствами в большей мере сконцентрированы на безопасности и ликвидности, чем на инвестиционном доходе. Инвестиции в виде денежных средств и депозитов размещаются только в утвержденных учреждениях-контрагентах с высокой кредитоспособностью и в пределах кредитного лимита, устанавливаемого в отношении каждого контрагента. Риски измеряются в сопоставлении с максимальными кредитными лимитами, устанавливаемыми для каждого одобренного контрагента, чтобы обеспечить эффективное управление кредитным риском. Лимиты устанавливаются для минимизации концентрации рисков и, следовательно, для уменьшения любых финансовых убытков по причине возможного неисполнения обязательств контрагентом.

Для управления кредитным риском и риском ликвидности, излишки финансовых средств Группы находятся преимущественно в Великобритании, а средства в Казахстане, Кыргызстане и России, используются в основном для поддержания оборотного капитала. Резервный фонд, находящийся в Великобритании, большей частью хранится в крупных европейских и американских финансовых институтах и управляемых ими фондах, имеющих минимальные рейтинги Standard &Poor's «A-» и Moody's «A3» и «AAA». Данные лимиты регулярно пересматриваются в зависимости от изменений на финансовых рынках и соответствующим образом обновляются. С момента первоначального признания и возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты не произошло существенного увеличения кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2020 года отсутствовали ожидаемые кредитные потери в отношении денежных средств и денежных эквивалентов, а также текущих инвестиций (2019: отсутствовали).

(ж) Риск ликвидности

Цель Группы состоит в поддержании баланса между возможностью осуществлять финансирование и максимизацией инвестиционного дохода по своим ликвидным ресурсам, для чего используются инвестиции в ликвидную наличность и кредитные линии с различными сроками погашения. Руководство регулярно анализирует потребности Группы в финансировании, выбирая соответствующие сроки вложений в ликвидные денежные инвестиции.

Политикой Группы предусмотрена, по возможности, максимальная централизация остатков задолженности и излишков денежных средств.

Срок погашения финансовых активов и обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Группы, погашаемых на валовой основе, распределенных по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой недисконтированные контрактные денежные потоки.

$ млн	По требованию	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
2020 г.						
Займы[1]	–	(234)	(466)	(2 899)	(1 026)	(4 625)
Прочие обязательства[2]	–	(1)	(3)	(8)	(3)	(15)
Торговая и прочая кредиторская задолженность[3]	–	(154)	(7)	(15)	–	(176)
Производные финансовые инструменты	–	–	–	(3)	(5)	(8)
	–	(389)	(476)	(2 925)	(1 034)	(4 824)

$ млн	По требованию	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
2019 г.						
Займы[1]	–	(285)	(472)	(2 174)	(1 359)	(4 290)
Прочие обязательства[2]	–	–	(4)	(9)	(2)	(15)
Торговая и прочая кредиторская задолженность[3]	–	(205)	(8)	(2)	–	(215)
Производные финансовые инструменты	–	–	–	(12)	–	(12)
	–	(490)	(484)	(2 197)	(1 361)	(4 532)

1 Займы включают ожидаемые будущие процентные платежи на базе контрактного вознаграждения и преобладающих ставок LIBOR на дату баланса.

2 Не включает прочие долгосрочные налоги к уплате, которые не считаются финансовыми инструментами.

3 Не включает авансовые платежи от заказчиков, прочие налоги к уплате, НДПИ и роялти к уплате, которые не считаются финансовыми инструментами, а также проценты к уплате, которые отражаются в составе займов.

32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(з) Управление капиталом

Основными задачами политики управления капиталом Группы являются защита и поддержка непрерывности производства и реализации сырьевых товаров с целью максимального увеличения доходов акционеров и получения выгод прочими заинтересованными сторонами, а также поддержание оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала Группы.

Баимская является крупномасштабным проектом, и для его развития потребуется дополнительное финансирование, что повысит уровень задолженности Группы. Потребности в финансировании медного проекта Баимская будут оцениваться на этапе проведения Банковского технико-экономического обоснования, после которого Совет Директоров подробнее изучит распределение капитала Группы. Группа стремится поддерживать уровень чистого долга, который не превышает двукратного «нормализованного» показателя EBITDA в течение товарного цикла, но Совет Директоров сохраняет гибкость при поддержании коэффициента, допуская более высокий коэффициент доли заемных средств в периоды крупных капиталовложений, как это было в случае разработки и наращивания производства на Актогае и Бозшаколе. Этот коэффициент рассматривается применительно к ситуации на рынке с доминирующими ценами на сырьевые товары с тем, чтобы обеспечить эффективную структуру капитала, сбалансированную против риска излишнего использования заемного капитала. Группа не ставит целью поддержание определенного соотношения между собственным и заемным капиталом. При этом в действующих договорах на кредитование оговаривается максимальный уровень заемных средств Группы (определяемых как соотношение чистой задолженности к EBITDA и долга к собственному капиталу) и минимальный уровень чистых материальных активов отдельных предприятий Группы и отношение консолидированной общей суммы активов к общей сумме обязательств, на которые выдаются сертификаты соответствия. Все условия кредитных соглашений полностью соблюдались в течение года вплоть до даты утверждения финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма инвестированного капитала Группы (который включает долю акционеров Компании, неконтролирующую долю и займы) составила $6 324 млн в сравнении с $5 474 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года. Общая сумма инвестированного капитала является оценкой капитала, используемой Директорами в управлении капиталом. Чистая задолженность Группы составила $2 601 млн (2019: $2 759 млн).

33. Потенциальные и условные обязательства

(а) Судебные иски

В ходе текущей деятельности Группа является объектом судебных разбирательств и претензий. Директора считают, что суммарные обязательства, если таковые возникнут в результате разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. На 31 декабря 2020 года и 2019 года Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства, которые могли бы привести к значительным финансовым убыткам Группы.

(б) Условные налоговые обязательства

(i) Неопределенности, присущие толкованию налогового законодательства

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении суждений, использованных при определении ее налоговых обязательств и сроков возмещения налоговых платежей. Налоговое и таможенное законодательство Казахстана, Кыргызстана и России находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены частым изменениям и различным интерпретациям. Интерпретация законодательства Директорами в отношении сделок и деятельности Группы может не совпадать с позицией налоговых органов. В результате сделки и операции могут оспариваться налоговыми органами, что, в свою очередь, может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, либо к отказу в возмещении налогов, что может оказать существенное негативное воздействие на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

(ii) Налоговые проверки

Налоговые показатели за предшествующие годы различных предприятий Группы остаются открытыми для налоговых проверок. Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять сумму налогов в течение пяти лет после окончания соответствующего налогового периода применительно ко всем налогам. В Кыргызстане налоговые органы имеют право доначислять сумму налогов в течение шести лет после окончания соответствующего налогового периода. В России налоговые органы имеют право доначислять сумму налогов за три года, предшествующих году проводимой проверки. Во всех трех юрисдикциях, при определенных обстоятельствах, прошедшие налоговые годы могут оставаться открытыми для проверки на более длительные сроки. На некоторых предприятиях Группы, действующих в Казахстане, в данное время проходят или ожидаются плановые налоговые аудиты, что может стать причиной для существенного доначисления налогов. Таким образом, у Группы имеется вероятность возникновения дополнительных налоговых платежей.

(iii) Трансфертное ценообразование

Законодательство Казахстана о трансфертном ценообразовании ясно отражает различные положения по вопросам трансфертного ценообразования, в том числе использование цен ЛБМ и LBMA как основы рыночного ценообразования, использование котировальных периодов для реализации и приобретения сырьевых товаров, а также приемлемость скидок со ссылкой на цены ЛБМ/LBMA при заключении сделок по сырьевым товарам. Несмотря на это, Директора оценивают потенциальные выплаты денежных средств, необходимых для покрытия любых остаточных рисков трансфертного ценообразования, основываясь на интерпретации законодательства о трансфертном ценообразовании и текущем состоянии переговоров по этим вопросам с налоговыми органами. При этом сохраняется риск того, что налоговые органы могут занять другую позицию в отношении интерпретации законодательства о трансфертном ценообразовании и поправок к нему, а результаты переговоров с казахстанскими налоговыми органами могут существенно отличаться от ожиданий Директоров.

(iv) Возможные дополнительные налоговые обязательства

Директора считают, что Группа в целом выполняет требования налогового законодательства в странах, в которых она ведет свою деятельность, и, следовательно, никакие дополнительные существенные налоговые обязательства по таким сделкам не возникнут. Однако по причинам, указанным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе истолковать договорные положения и требования налогового законодательства (включая корпоративный подоходный налог, налог у источника выплаты, НДС и налогообложение деятельности по недропользованию).

Последствия, вытекающие из занятой налоговыми органами любой позиции, отличающейся от позиции Директоров, могут включать дополнительные налоговые обязательства, увеличение срока возмещения налогов сверх ожидаемого, либо отказ в возмещении. Поэтому при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств и времени возмещения налогов, изложенных выше, Директорам нецелесообразно оценивать финансовый эффект дополнительных финансовых и налоговых обязательств (если таковые возникнут), а также пеней и штрафов, за неуплату которых Группа может нести ответственность.

Группа не ограничивала вычет чистых расходов по процентам в Великобритании, поскольку получила рекомендацию внешних консультантов, что лимиты по правилу об ограничении вычета корпоративных процентов в Великобритании не применяются к ее обстоятельствам в связи с применением других законов и договоров. Директора считают, что позиция Группы с большой вероятностью будет принята налоговыми органами. В маловероятном случае, если эта позиция будет успешно оспорена, по оценке Директоров, ограничение этого вычета увеличит текущий налог, подлежащий уплате на 31 декабря 2020 года, примерно на $25 млн. Поскольку расходы по процентам, вычет которых подлежит ограничению, могут быть перенесены на будущие периоды и вычтены в будущих периодах, Директора считают, что существенного изменения общих расходов Группы по налогу на прибыль не произойдет в связи с признанием соответствующего отложенного налогового актива.

Директора считают, что по состоянию на 31 декабря 2020 года прочих существенных неопределенных налоговых позиций нет.

(в) Обязательства по охране окружающей среды

В Казахстане и Кыргызстане постоянно совершенствуется законодательство в области экологии, в том числе законодательство о выбросах. Оценить влияние предлагаемых или будущих изменений в законодательство по охране окружающей среды не представляется возможным. Как только обязательства будут определены, для них будут созданы провизии в соответствии с учетной политикой Группы. Директора считают, что в рамках действующего законодательства у Группы не существует значительных обязательств, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы, однако они признают, что сотрудники уполномоченных органов по экологии Казахстана и Кыргызстана могут занять иную позицию по интерпретации экологического законодательства. В результате могут возникнуть дополнительные обязательства по охране окружающей среды. Однако вследствие ряда неопределенностей, Директора считают нецелесообразным оценивать любые будущие потенциальные обязательства.

Провизии по ликвидации последствий горнодобывающей деятельности и восстановлению месторождений (см. примечание 27) основаны на оценке специалистов Группы или внешних консультантов. В случае возникновения событий, которые повлияют на расчетную сумму будущих затрат на проведение указанных видов работ, провизии будут соответствующим образом скорректированы.

(г) Использование прав на недропользование и проведение поисково-разведочных работ

В Казахстане все полезные ископаемые принадлежат государству, при этом Министерство индустрии и инфраструктурного развития (далее – «Министерство») передает права на разведку и добычу независимым организациям. Права на недропользование и проведение поисково-разведочных работ не предоставляются бессрочно, и любое продление сроков должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего контракта или лицензии. Министерство может лишить Группу прав на разведку и добычу в случае невыполнения условий договорных обязательств.

В Кыргызстане все полезные ископаемые принадлежат государству, при этом Государственное агентство по геологии и минеральным ресурсам Кыргызстана (далее – компетентный орган) передает права на разведку и добычу независимым организациям. Права на недропользование и проведение поисково-разведочных работ не предоставляются бессрочно, и любое продление сроков должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего контракта или лицензии. Компетентный орган может лишить Группу прав на разведку и добычу в случае невыполнения условий договорных обязательств.

В России все полезные ископаемые принадлежат государству, при этом Федеральное агентство по минеральным ресурсам (далее – «Роснедра») передает права на разведку и добычу независимым организациям. Права на недропользование и проведение поисково-разведочных работ не предоставляются бессрочно, и любое продление сроков должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего контракта или лицензии. Агентство «Роснедра» может лишить Группу прав на разведку и добычу в случае невыполнения условий договорных обязательств.

(д) Обязательства по капитальным затратам

У Группы имеются обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств, а также обязательства по договорам недропользования. Общая сумма обязательств по основным средствам на 31 декабря 2020 года составила $424 млн (2019: $537 млн). Эти суммы в основном относятся к проекту расширения Актогая, проекту расширения Артемьевского рудника и медному проекту Баимская, и отражают обязательства по контрактам, а не минимальные затраты, которые были бы понесены в случае задержки или отмены.

(е) Обязательства по договорам операционной аренды

Группа приняла решение не признавать активы, представляющие собой право на использование, и арендные обязательства по договорам аренды, которые имеют низкую стоимость, или краткосрочные договора аренды со сроком до 12 месяцев. Платежи, осуществляемые по операционной аренде, отражаются в отчете о доходах и расходах и начисляются по прямолинейному методу на протяжении всего срока аренды. В течение года расходы, связанные с краткосрочными договорами Группы по арендованным активам в рамках МСФО 16 *«Аренда»*, включая определенное строительное оборудование, транспортные средства и офисные здания, а также соответствующие обязательства по краткосрочным договорам аренды на 31 декабря 2020 года, не были существенными (2019: не были существенными).

34. Раскрытие информации по связанным сторонам

(а) Операции со связанными сторонами

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, которые являются связанными сторонами Компании, элиминируются при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Подробная информация об операциях между Группой и другими связанными сторонами, включая Kazakhmys Holding Group, приведена ниже.

В нижеследующей таблице представлена общая сумма операций, которые были проведены со связанными сторонами в течение соответствующего финансового года:

$ млн	Реализация связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон	Задолженность связанных сторон[1]	Задолженность связанным сторонам
Kazakhmys Holding Group				
2020 г.	**1**	**105**	**3**	**8**
2019 г.	1	113	3	4

1 На 31 декабря 2020 года и 2019 года резерв на дебиторскую задолженность связанных сторон не создавался.

34. Раскрытие информации по связанным сторонам (продолжение)

(а) Операции со связанными сторонами (продолжение)

Kazakhmys Holding Group

Сделки и взаиморасчеты со связанными сторонами относятся к компаниям, входящим в состав компании Kazakhmys Holding Group (принадлежащей Директору Компании Владимиру Ким и бывшему Директору Компании Эдуарду Огай) и включают предоставление услуг по плавлению и рафинированию медного концентрата Группы на Балхашском медеплавильном заводе, электроснабжению и некоторых услуг по техническому обслуживанию. Группа дополнительно начала арендовать офисные помещения в Алматы у Kazakhmys Holding Group в декабре 2020 года, оставшаяся сумма обязательств по которым в размере $3 млн подлежит оплате в течение трехлетнего срока аренды. В 2019 году Группа реализовала Белоусовскую фабрику и связанные обязательства по рекультивации участка объекта дочернему предприятию Kazakhmys Holding Group за менее чем $1 млн, без существенной выгоды или убытка от выбытия актива.

На 31 декабря 2020 года, совместное предприятие Группы ICG разместило денежные средства и денежные эквиваленты в размере $ноль (2019: $3 млн) в банке АО «Bank RBK» (контрольным пакетом которого владеет Директор Компании Владимир Ким). Совместные операции консолидируются на пропорциональной основе, как следствие доля Группы в денежных средствах и денежных эквивалентах включается в консолидированную финансовую отчетность (см. примечание 37(б))

(б) Условия сделок, заключаемых со связанными сторонами

Цены по сделкам со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

(в) Дочерние компании и совместные операции

Подробная информация об инвестициях в дочерние компании и совместные операции представлена в примечании 38(и).

35. Выплаты на основе долевых инструментов

Программа выплат на основе долевых инструментов состоит из долгосрочной программы поощрительных вознаграждений (далее – ДПГВ) и опционной программы руководителей (далее – ОПР). Общие затраты за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, по этим программам составили $3 млн (2019: $3 млн). Общее количество акций, выпущенных по этим программам на 31 декабря 2020 года, составило 2 290 904 (2019: 1 609 173). Общее количество акций, исполняемых по этим программам на 31 декабря 2020 года, составило 700 545 (2019: 344 877).

Данные программы предусматривают выплату вознаграждения по усмотрению Компании для поощрения сотрудников. Их основной целью является повышение заинтересованности работников в долгосрочных бизнес-целях и показателях KAZ Minerals посредством владения акциями. Они представляют собой стимул для улучшения результатов деятельности работников в будущем, а также повышения заинтересованности в выполнении поставленных целей Группы. Для предоставления вознаграждений в будущем Компания может выпустить новые акции, либо использовать собственные акции Компании, при условии одобрения акционерами, а не покупать акции на открытом рынке через Трастовый фонд.

36. События после отчетной даты

Рекомендуемая оферта

4 февраля 2021 года было объявлено, что Рекомендуемая оферта была увеличена до 780 пенсов наличными за каждую акцию KAZ Minerals. Оферта была единогласно рекомендована Независимым комитетом KAZ Minerals. В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, ожидается, что сделка по ней будет завершена в первой половине 2021 года. Более подробная информация о Рекомендуемой оферте и ожидаемом графике исполнения включена в Документ оферты, который размещен на веб-сайте Группы.

В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, Nova Resources заявила о намерении исключить Компанию из реестра Лондонской фондовой биржи и Казахстанской фондовой биржи, и сосредоточиться на реализации более рискованной и капиталоемкой стратегии реализации медного проекта Баимская.

После исключения Компании из реестра Лондонской фондовой биржи, Продавец будет иметь право ускорить выплату Отложенного вознаграждения в размере $225 млн, которое в случае исполнения подлежит оплате наличными (см. примечание 23(в)(iii)). Договор купли-продажи Группы с компанией Advaita содержит пункт о прекращении действия договора в случае смены контроля. Следовательно, данный договор может быть пересмотрен в случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной (см. примечание 4(б)). В существенных контрактах Группы отсутствуют другие значимые пункты об изменении структуры контроля, на которые могла бы повлиять Рекомендуемая оферта, в том числе в отношении кредитных линий Группы.

В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной и при условии исключения Компании из реестра фондовой биржи, принято решение выплатить вознаграждение за переход Председателю Правления и Главному финансовому директору. Вознаграждения за переход заменят определенные действующие программы поощрительных вознаграждений. Более подробная информация о вознаграждениях за переход представлена в Документе оферты.

37. Основные положения учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности применялись следующие основные положения учетной политики. Данные положения учетной политики последовательно применяются по всей Группе.

(а) Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта каждого предприятия Группы определяется как валюта основной экономической среды, в которой оно осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату операции.

Функциональной валютой Компании, основных финансовых и холдинговых компаний Группы и компании KAZ Minerals Sales Limited является доллар США ввиду того, что большая часть операций осуществляется в долларах США. Функциональной валютой казахстанских подразделений Группы и соответствующих компаний, базирующихся в Великобритании и финансирующих данные проекты, является казахстанский тенге. Функциональной валютой российских предприятий Группы является российский рубль, проекта Бозымчак – кыргызский сом. При консолидации отчеты о доходах и расходах дочерних предприятий переводятся в доллары США по средним обменным курсам. Статьи бухгалтерского баланса переводятся в доллары США по обменным курсам на конец отчетного периода. Курсовая разница отражается в отдельной статье капитала.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности были использованы следующие обменные курсы по отношению к доллару США:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	На конец года	Средний	На конец года	Средний
Казахстанский тенге	420,71	412,95	381,18	382,75
Кыргызский сом	82,65	77,28	69,64	69,79
Британский фунт стерлингов	0,73	0,78	0,75	0,78
Российский рубль	73,88	72,13	61,91	64,69

(б) Объединение предприятий и совместные операции

Группа ведет учет объединения предприятий по методу приобретения. При приобретении дочерней компании стоимость приобретения относится на идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства (идентифицируемые чистые активы), исходя из справедливой стоимости на дату приобретения. Те права на разработку месторождений, запасы и резервы полезных ископаемых, которые могут быть надежно оценены, при приобретении признаются по оцененной справедливой стоимости. Прочие потенциальные запасы, ресурсы и права на разработку месторождений полезных ископаемых, стоимость которых, по мнению Директоров, не может быть надежно определена, не признаются.

Передаваемое вознаграждение (стоимость приобретения) представляет собой совокупную величину, состоящую из: (а) справедливой стоимости на дату обмена чистых активов приобретаемого предприятия, понесенных или принятых обязательств, а также долевых инструментов, выпущенных Группой, и (б) справедливой стоимости любого актива или обязательства в результате договоренности о возможной компенсации. Расходы, связанные с приобретением, отражаются как расходы периода в отчете о доходах и расходах.

В случае превышения стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретаемого предприятия разница признается как гудвилл от приобретения.

Если справедливая стоимость, относящаяся к доле Группы в чистых идентифицируемых активах, превышает справедливую стоимость приобретения, Группа производит переоценку для того, чтобы определить, правильно ли идентифицированы и оценены приобретенные активы и принятые обязательства, а также признаны любые дополнительные активы или обязательства, идентифицированные в процессе переоценки. Если превышение остается после переоценки, эта разница признается Группой в отчете о доходах и расходах на дату приобретения.

В случае поэтапного приобретения дочернего предприятия, балансовая стоимость доли участия приобретаемой компании, ранее принадлежавшая покупателю, переоценивается до справедливой стоимости на дату приобретения, и разница признается в отчете о доходах и расходах.

Совместные операции

Совместное соглашение – это соглашение, совместно контролируемое одной или несколькими сторонами. Совместный контроль – это разделение контроля, предусмотренное договором, при котором при принятии решений о соответствующей деятельности по соглашению (такой, которая существенно влияет на доходы Группы) требуется единогласное согласие сторон, разделяющих контроль. Совместные операции – это совместные соглашения, в которых стороны, разделяющие контроль, имеют права на активы, а также различные виды и формы обязательств, вытекающие из соглашения. Сюда входят ситуации, при которых стороны извлекают выгоду из совместной деятельности, получая долю продукции, а не долю от результатов торговой деятельности.

Совместные операции консолидируются на пропорциональной основе таким образом, что доля Группы в активах, обязательствах, доходах от реализации и расходах этих операций включается в консолидированную финансовую отчетность. При консолидации операции и балансы, включая любую полученную прибыль, между Группой и совместными операциями элиминируются в пределах ее доли.

(в) Основные средства

(i) Первоначальное признание

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость объекта основных средств включает стоимость приобретения и затраты, напрямую связанные с приведением его в рабочее состояние для использования по назначению. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включает затраты на приобретение материалов, прямые затраты по оплате труда, а также соответствующую часть накладных расходов.

Неизбежно понесенные расходы и доходы, возникающие в течение периода ввода в эксплуатацию новых активов, предшествующего периоду работы в режиме, предусмотренном руководством, капитализируются. В отношении горнодобывающих и перерабатывающих активов требуется суждение, основанное на фактах и обстоятельствах функционирования, и оно рассматривается при достижении этими активами уровня промышленного производства. Промышленное производство выпускаемой продукции измеряется в количественном выражении и относится к объему выпуска, а не к доходам и убыткам, и в общем считается достигнутым, когда производство стабильно действует при достижении 60%-ной расчетной мощности в течение трех месяцев подряд.

Руководство намеревается досрочно применить поправку к МСБУ 16 *«Поступления до использования по назначению»* в 2021 году после ее принятия Великобританией. Поправка запрещает вычет из стоимости основных средств поступлений от продажи продукции, произведенной до того, как актив будет работать в соответствии с намерениями руководства (см. примечание 2(е)).

37. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Основные средства (продолжение)

(ii) Износ

Стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение срока его полезной службы до расчетной остаточной стоимости. Срок полезной службы объекта определяется с учетом как физического износа конкретного объекта, так и текущей оценки извлекаемых запасов месторождения, на территории которого расположен объект основных средств. Оценка остаточного срока полезной службы и остаточной стоимости проводится на регулярной основе по всем сооружениям горнодобывающей промышленности, а также машинам и оборудованию, с ежегодной переоценкой наиболее значимых объектов. Износ отражается в отчете о доходах и расходах. Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении всего срока полезной службы конкретного объекта до расчетной остаточной стоимости.

Износ начисляется с момента, когда объект основных средств готов к эксплуатации. На землю износ не начисляется.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся ниже:

- Здания 15-40 лет
- Машины и оборудование 4-25 лет
- Прочие 3-15 лет

(iii) Незавершенное строительство

Активы в ходе строительства капитализируются как отдельный компонент в составе основных средств. После завершения строительства затраты на строительство переводятся в соответствующую категорию.

На объекты незавершенного строительства износ не начисляется.

(iv) Ремонт и техническое обслуживание

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. Расходы на ремонт и техническое обслуживание объекта капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от данного объекта. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о доходах и расходах по мере их возникновения.

(г) Горнодобывающие активы

(i) Лицензии на добычу полезных ископаемых и права на запасы

Затраты на приобретение лицензий на добычу полезных ископаемых и прав на запасы капитализируются в том периоде, в котором они возникли. Капитализация затрат, понесенных в период пусконаладочных работ объекта, осуществляется в течение периода ввода в эксплуатацию (как расходы на разработку) в случае, если нормальная эксплуатация объекта невозможна без периода ввода в эксплуатацию. Лицензии на добычу полезных ископаемых и права на запасы амортизируются в течение остаточного срока службы рудника с использованием производственного метода.

Производственный метод – представляет собой соотношение объема добытого сырья в течение периода к оцененному объему промышленных запасов в течение срока эксплуатации, с использованием доказанных и вероятных запасов, ежегодно определяемых в соответствии с Кодексами KAZRC и JORC, на основе оценки извлекаемых запасов месторождения, к которому эти затраты относятся. Учет всех изменений в оценках, влияющих на начисление износа по производственному методу, осуществляется перспективно.

(ii) Горно-подготовительные работы

Для получения доступа к доказанным запасам или месторождениям полезных ископаемых и в процессе обеспечения возможности их извлечения, выемки и хранения, возникают затраты на горно-подготовительные работы. Такие затраты амортизируются с момента начала добычи на месторождении по производственному методу исходя из остаточного срока службы рудника.

(iii) Вскрышные работы

Расходы на вскрышные работы, понесенные для получения доступа к залежам минералосодержащей руды, относятся на расходы будущих периодов до начала добычи на месторождении. Такие затраты амортизируются по производственному методу исходя из остаточного срока службы рудника.

Процесс добычи и разработки карьеров, как правило, осуществляется поэтапно. Затраты на извлечение запасов из карьера обычно распределяются между извлечением руды и вскрышей пропорционально объемам извлеченной пустой породы и рудного материала в тоннах (коэффициент вскрыши). Затраты на извлечение пустой породы, как правило, включаются в стоимость товарно-материальных запасов и относятся на расходы по мере их переработки и реализации. В случае, если расходы на вскрышные работы связаны со значительными операциями вскрыши, в результате которых ожидается улучшение доступа к определенному блоку рудного тела, расходы на извлечение пустой породы для улучшения доступа к этому блоку рудного тела капитализируются в стоимость горнодобывающих активов. Капитализированные затраты на вскрышные работы систематически амортизируются, для расчета чего используются запасы, к которым относятся соответствующие вскрышные работы. Изменения коэффициента вскрыши, возникающие в результате изменения планов добычи или запасов руды, рассматриваются в изменениях оценок и учитываются перспективно.

(iv) Поисково-разведочные работы

Затраты на поисково-разведочные работы по каждому исследуемому участку после приобретения права на разведку, за исключением приобретенных участков, рассматриваются как активы при соблюдении одного из нижеперечисленных условий:

- ожидается, что такие затраты будут возмещены в ходе успешной разведки и разработки соответствующего участка месторождения или, в противном случае, после реализации этого участка, или
- поисково-разведочные работы на участке месторождения еще не вышли на этап, позволяющий произвести обоснованную оценку наличия или отсутствия промышленных запасов, поэтому проведение активных и наиболее значимых разведочных операций на данном участке продолжается.

Затраты на поисково-разведочные работы, не соответствующие хотя бы одному из вышеуказанных условий, списываются на расходы периода. Общие и административные расходы, понесенные в ходе поисково-разведочных работ, относятся на расходы периода по мере их возникновения.

Идентифицируемые поисково-разведочные работы, приобретенные у другой компании, признаются в качестве актива по стоимости приобретения либо по справедливой стоимости, если они приобретаются в результате приобретения предприятия. Оценка этих активов производится на регулярной основе, и они продолжают учитываться в составе активов при соблюдении хотя бы одного из вышеперечисленных условий.

Поисково-разведочные работы, реклассифицированные в состав горно-подготовительных работ, относящихся к определенным участкам месторождения, амортизируются по производственному методу, исходя из оставшегося срока службы месторождения.

(д) Обесценение

Балансовая стоимость горнодобывающих активов, включая капитализированные затраты на поисково-разведочные работы и основные средства, оценивается на предмет обесценения в случае, если имеются признаки обесценения. При проведении анализа на предмет обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы (единицы, генерирующие денежные средства), которые генерируют денежные средства независимо друг от друга. При наличии признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные средства.

В случае, когда балансовая стоимость активов или единиц, генерирующих денежные средства, превышает их возмещаемую стоимость, они обесцениваются, а убыток от обесценения отражается в отчете о доходах и расходах для снижения балансовой стоимости до уровня возмещаемой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в отчете о доходах и расходах в тех категориях расходов, которые соответствуют назначению обесцениваемого актива или единицы, генерирующей денежные средства.

На каждую отчетную дату проводится оценка наличия признаков, что ранее признанные убытки от обесценения более не существуют или сократились. При наличии таких признаков Группа рассчитывает возмещаемую стоимость.

(i) Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость активов или единиц, генерирующих денежные средства, определяется как наибольшая величина из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на их реализацию. При оценке ценности использования активов или единиц, генерирующих денежные средства, ожидаемые будущие денежные потоки от активов или единиц, генерирующих денежные средства, в их текущем состоянии дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данных активов. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу будет учитываться возможность определения стоимости актива или единицы, генерирующей денежные средства, на активном рынке (например, на признанной бирже) или на основании соглашения о продаже, имеющего обязательную силу, которые относятся к Уровню 1 в иерархии справедливой стоимости, согласно МСФО 13 «*Оценка справедливой стоимости*». В случае невозможности определения вышеуказанным способом, справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу для единиц, генерирующих денежные средства, обычно оценивается со ссылкой на модель дисконтированных денежных потоков, аналогичную методу, используемому для определения стоимости использования, но может включать в себя оценки будущего производства, доходов, затрат и капитальных расходов, которые в настоящее время не включаются в долгосрочный операционный план рудника. Кроме того, оценки будущих денежных потоков включают воздействие налогообложения и дисконтируются с использованием ставки дисконтирования после налогообложения. Оценка, выполненная на этой основе, относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

(ii) Восстановление убытков от обесценения

Убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости актива со времени последнего признания убытка от обесценения. В этом случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан для актива в предыдущие годы. Восстановленные суммы признаются в отчете о доходах и расходах. Убытки от обесценения, признанные в отношении гудвилла, не восстанавливаются при последующих увеличениях возмещаемой стоимости.

(е) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, при доставке материала до места назначения и приведения его в текущее состояние. Себестоимость определяется на основе следующих факторов:

- Сырье и расходные материалы оцениваются по стоимости с использованием метода ФИФО; и
- себестоимость незавершенного производства и готовой продукции является себестоимостью производства, включая соответствующую долю износа, оплату труда и накладные расходы, рассчитанные на основе нормативной загрузки производственных мощностей. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену реализации в ходе обычной деятельности, за вычетом ожидаемых последующих затрат на завершение производства и реализацию.

Товарно-материальные запасы добытой, и как правило, складированной руды, переработка которой не ожидается в течение 12 месяцев после даты балансового отчета, и которая не участвует в обычном цикле производственного процесса, включаются в состав внеоборотных активов.

(ж) Краткосрочные инвестиции

Краткосрочные инвестиции представляют собой денежные депозиты, которые не удовлетворяют критериям размещения для выполнения краткосрочных обязательств и имеют первоначальный срок погашения более трех, но менее 12 месяцев. Эти депозиты хранятся в основном в крупных европейских и американских финансовых институтах с высокой кредитоспособностью (минимальные рейтинги фондов ликвидности «А-», «А3» и «ААА») и в рамках утвержденных кредитных лимитов. Краткосрочные инвестиции включены в определение чистого долга, который является показателем, используемым руководством и кредиторами Группы при оценке соблюдения ковенантов по займам (см. примечание 31).

(з) Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты, предназначенные для выполнения краткосрочных обязательств, включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты до востребования или с первоначальными сроками погашения не более трех месяцев, а также высоколиквидные инвестиции, легко конвертируемые в определенные суммы наличных денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости, а также банковские овердрафты.

37. Основные положения учетной политики (продолжение)

(и) Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам

Предприятия Группы, расположенные в Казахстане, перечисляют взносы в государственный пенсионный фонд от имени своих работников. Взносы, уплачиваемые Группой, вычитаются из заработной платы работников и признаются в составе расходов по заработной плате в консолидированном отчете о доходах и расходах по мере их возникновения.

Планы с установленными выплатами Группы учитываются в соответствии с МСБУ 19 *«Вознаграждения работникам» (пересмотренный)* таким образом, что обязательства по планам определяются актуарными оценками с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Будущие выплаты, заработанные сотрудниками, дисконтируются для определения их текущей стоимости. Ставка дисконтирования определяется на основе ставок государственных облигаций. Сроки погашения используемых облигаций приближены к среднему сроку выполнения Группой обязательств по вознаграждению работников. Расчет стоимости обязательств производится независимым квалифицированным актуарием на ротационной основе.

Актуарные доходы и убытки, возникающие в результате эмпирических корректировок и изменений в актуарных допущениях, отражаются в капитале в прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникают, в соответствии с планами по установленным выплатами, и не считаются прочими долгосрочными вознаграждениями работникам. Что касается прочих долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам, в частности, обязательств по выплатам при утрате трудоспособности, все актуарные доходы и убытки признаются в отчете о доходах и расходах Группы в том периоде, в котором они возникают. Расходы, связанные со всеми долгосрочными вознаграждениями, отражаются в отчете о доходах и расходах таким образом, чтобы сумма этих выплат соотносилась с периодом работы сотрудников.

(ii) Выплаты на основе долевых инструментов

Некоторые работники Группы получают часть своего вознаграждения в виде акций, то есть работники оказывают услуги в обмен на акции или права на акции (сделки, предусматривающие расчет акциями). Стоимость сделок с работниками, предусматривающих расчет акциями, определяется по справедливой стоимости на дату, на которую они были предоставлены. Справедливая стоимость выданных акций, имеющих рыночные условия передачи, определяется с использованием метода Монте-Карло, а справедливая стоимость на дату предоставления отражается в расходах, которые распределяются равномерно в течение периода передачи, на основании определенного Группой количества акций, права на которые в итоге будут переданы.

Оценка суммы вознаграждения в виде акций, которые, вероятнее всего, будут переданы, пересматривается на дату балансового отчета вплоть до даты передачи, и в этот момент оценка корректируется с учетом определения количества акций, права на которые в итоге будут переданы. После даты передачи справедливая стоимость не корректируется, даже в случае утраты права на получение акций или по другой причине.

(к) Собственные акции

Собственные долевые инструменты, которые выкупаются либо Трастовым фондом для выплат сотрудникам в рамках программы Группы по выплате работникам вознаграждений на основе долевых инструментов, либо Компанией в рамках обратного выкупа акций, признаются по себестоимости и вычитаются из капитала. В отчете о доходах и расходах не признается никакого дохода или убытка по приобретению, продаже, выпуску, погашению собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и вознаграждением, выплаченным за приобретение таких долевых инструментов, признается в капитале.

(л) Расходы по социальным обязательствам

Группа производит отчисления на социальные программы для местного населения. Отчисления, производимые Группой на данные программы, отражаются в расходах в отчете о доходах и расходах в момент принятия обязательств по расходам Группой.

(м) Провизии

Провизии признаются, когда у Группы есть текущее обязательство (юридическое или конструктивное) в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, сумму которого можно надежно оценить. Если влияние временной стоимости денег является существенным, сумма провизии рассчитывается путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, рисков, присущих данному обязательству. При использовании дисконтирования увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию.

(i) Затраты на восстановление месторождений

Провизии на восстановление месторождений создаются в отношении расчетных будущих затрат на ликвидацию последствий горнодобывающей деятельности, восстановление участков месторождения и затрат на экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в отчетном периоде, в котором возникло влияние на окружающую среду. В случае существенности, провизия дисконтируется, и амортизация дисконта включается в расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается на сумму изменения текущей стоимости, на основе ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент формирования провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу в течение оставшегося срока эксплуатации рудника, к которому он относится. Провизия ежегодно пересматривается на наличие изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроках эксплуатации. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии по мере возникновения. Для окончательно закрываемых месторождений изменения предполагаемых затрат незамедлительно признаются в отчете о доходах и расходах.

(ii) Прочие

Прочие провизии признаются, когда у Группы есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, сумму которых можно оценить с достаточной степенью надежности.

(н) Доходы от реализации

Доходы от реализации в основном отражают доходы, полученные от продажи продуктов переработки полезных ископаемых Группы, и оцениваются по цене транзакции, которую Группа ожидает получить. Цены на продукцию Группы устанавливаются согласно рыночным ценам ЛБМ для меди и цинка и LBMA для золота и серебра. Цены, установленные за продажу меди, цинка, золота и серебра в концентрате, уменьшаются на сумму определенных в договоре сборов на переработку и рафинирование (TC/RCs), которые обычно предварительно заранее согласовываются в соответствии с рыночными ставками.

Доход признается, когда Группа выполняет свои контрактные обязательства перед покупателями, которые, как правило, предусматривают доставку согласованного объема продукции в указанное место. Доход признается когда контроль над продукцией, включая юридическое право собственности, а также риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к покупателю в соответствии с условиями поставки Инкотермс, и у Группы не остается иных обязательств к исполнению. В отношении медного концентрата (включая любые содержащиеся в нем попутные продукты в виде золота и серебра) договорные условия могут включать в себя дополнительные обязательства к исполнению по доставке продукции в указанное место, обычно на металлургический завод, после того, как контроль над товаром был передан покупателю. По таким договорным условиям, которые обычно называются CIP (Перевозка и страхование оплачены), бóльшая часть дохода признается в момент, когда контроль над товаром переходит к покупателю. Если доход, относящийся к обязательству по поставке, является существенным, он будет признан после поставки концентрата покупателю.

Большинство договоров на реализацию продукции Группы основано на предварительных ценах реализации, где цена реализации подлежит окончательной корректировке по окончании котировального периода (обычно от одного до трех месяцев), на основе среднерыночных цен на ЛБМ/LBMA за период, указанный в договоре. На каждую отчетную дату производится рыночная переоценка металлов, проданных по предварительной цене реализации, с использованием форвардных цен, согласно котировальному периоду (максимум до двух месяцев), а доходы и убытки учитываются в доходах в отчете о доходах и расходах, а также в торговой дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе.

Объемы медного (включая любую содержащуюся попутную продукцию) и цинкового концентратов, могут корректироваться на разницу между окончательным объемом подтвержденным независимой лабораторией, и объемом, который был использован для первоначального ценообразования. Признание дохода от продажи медного (включая попутную продукцию) и цинкового концентратов ограничено возможностью существенного уменьшения дохода в результате окончательных корректировок объема в течение последующего периода. При учете ограничения Группа использует свой опыт в оценке вероятности существенных отрицательных корректировок объема в следующем отчетном периоде.

(о) Доходы от финансирования

Доходы от финансирования включают в себя процентный доход от инвестированных средств. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

(п) Расходы по финансированию

Расходы по финансированию включают в себя расходы по процентам по займам, которые не капитализируются согласно политике по займам (см. примечание 37(р) ниже), и амортизацию дисконта по провизиям.

(р) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, капитализируются в стоимость этих активов до тех пор, пока они не будут готовы к использованию по назначению, т.е. в промышленном производстве. В случае, если средства для определенного проекта являются заемными, капитализированная сумма представляет собой затраты, фактически понесенные по займу. В случае, если в течение короткого периода времени в наличии имеется излишек заемных средств, предназначенных для финансирования проекта, доход, полученный от краткосрочного инвестирования этих сумм, также капитализируется и вычитается из общей суммы капитализированных затрат по займам. В случае, если средства, использованные для финансирования проекта, являются частью общих займов, капитализированная сумма рассчитывается на основании средневзвешенных ставок, применимых к соответствующим общим займам Группы в течение года. Все остальные затраты по займам признаются в отчете о доходах и расходах в том периоде, в котором они возникают, с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам, которые можно было избежать и которые не относятся к финансовым соглашениям, связанным с проектами разработки, и поэтому не относимые непосредственно к строительству этих активов, отражаются в отчете о доходах и расходах в периоде, в котором они имели место. Такие затраты по займам обычно возникают в случаях, когда средства снимаются с кредитных линий Группы специального или общего назначения при превышении краткосрочных потребностей в денежных средствах по проектам разработки, для которых предназначено финансирование, и средства снимаются до вступления в силу договорных обязательств о таком снятии.

(с) Подоходный налог

Подоходный налог за год включает в себя текущий и отложенный налоги. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, учитываемым непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущие расходы по налогам представляют собой ожидаемый налог, подлежащий уплате с налогооблагаемого дохода за отчетный год, и корректировку налога, подлежащего уплате за предыдущие годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательствами для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения. Отложенный налог не начисляется на следующие временные разницы:

- возникающие при первоначальном признании актива или обязательства по операции, не являющейся объединением компаний, и которые в момент совершения операции не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход или убыток; а также
- инвестиции в дочерние предприятия, если срок восстановления временной разницы может быть проконтролирован и существует вероятность того, что данная временная разница не будет возмещена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

37. Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Подоходный налог (продолжение)

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода для реализации данного актива и в сочетании с другими отложенными налоговыми активами. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности реализации соответствующей налоговой льготы.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

Текущие и отложенные остатки по подоходному налогу основаны на налоговом законодательстве стран, в которых Группа ведет свою деятельность. В тех случаях, когда положения налогового законодательства могут быть неясными или приводить к неопределенности, Группа будет определять свои налоговые обязательства и соответствующие расходы по подоходному налогу, используя подход, который, по ее мнению, может с большой вероятностью быть принятым налоговыми органами на основе практического опыта, юридических консультаций и корреспонденции с налоговыми органами, где это уместно. В тех случаях, когда Группа применяет такой подход к неопределенной налоговой позиции, который, по ее мнению, имеет малую вероятность быть принятым налоговыми органами, расходы по подоходному налогу и возникающие в результате этого остатки дохода и отложенного налога корректируются с целью отражения этой неопределенности с использованием метода вероятного исхода либо метода ожидаемой стоимости.

(т) Дивиденды

Дивиденды признаются обязательствами в периоде, в котором они были утверждены акционерами. Дивиденды к получению признаются в момент, когда устанавливается право Группы на получение выплат.

(у) Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства признаются Группой в бухгалтерском балансе, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты.

(i) Финансовые активы

Классификация и первоначальная оценка

Финансовые активы в рамках МСФО 9 классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовым активом и договорных условий в отношении движения денежных средств.

В финансовые активы Группы включаются денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные инвестиции, торговая и прочая дебиторская задолженность, долгосрочные банковские депозиты и производные финансовые инструменты.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или полученное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или расходы при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются с целью получения денежных потоков по договору, которые имеют определенную дату и представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, таких как денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные инвестиции или торговая дебиторская задолженность, которые не основываются на ценах на металлы или не подвержены предварительному ценообразованию.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы, в которых договорные денежные потоки не представляют собой исключительно выплату основного долга и процентов, например, торговая дебиторская задолженность, которая оценивается на основе цен ЛБМ или LBMA и подлежит предварительной оценке.

Последующая оценка

Финансовые активы, удерживаемые для получения денежных потоков по договору, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов (и классифицируются как амортизированная стоимость), впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или премии при приобретении, а также комиссий или затрат, являющихся неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в доходы от финансирования в отчете о доходах и расходах. Резерв на обесценение оценивается на индивидуальной основе.

Почти во всех договорах на реализацию продукция Группы подвержена предварительному ценообразованию на основании средней цены на ЛБМ/LBMA за соответствующий котировальный период, предусмотренный в договоре (см. примечание 37(н) по учетной политике доходов от реализации). На каждую отчетную дату производится рыночная переоценка проданных металлов по предварительным ценам с использованием форвардных цен, согласно котировальному периоду. Доход или убыток по торговой дебиторской задолженности, которая оценивается на основе цен котируемых металлов, является финансовым активом, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе дохода в отчете о доходах и расходах в том периоде, в котором они возникают.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается, когда Группа теряет контроль над правами, вытекающими из контракта на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, срок их действия истекает или от них отказываются.

Обесценение финансовых активов

Группа оценивает на перспективной основе ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Эта оценка учитывает вероятность возникновения события дефолта, в результате которого ожидаемые денежные потоки, причитающиеся от контрагента, оказывается ниже предусмотренной договором.

Ожидаемые кредитные убытки оцениваются с учетом возможных событий дефолта в течение всего срока действия финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости. Однако, если финансовый актив не является торговой дебиторской задолженностью, оцениваемой по амортизированной стоимости, и не было значительного увеличения кредитного риска по данному финансовому активу с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий дефолта, наступление которых возможно в течение 12 месяцев после отчетной даты.

(ii) Финансовые обязательства

Классификация и первоначальная оценка

Финансовые обязательства, в рамках МСФО 9, классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной или справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа определяет классификацию финансовых обязательств при первоначальном признании.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, прочие обязательства и займы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и производный финансовый инструмент, который оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Торговая кредиторская задолженность может быть определена и оценена по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это устранит или значительно уменьшит несоответствие в оценке или признании, которое могло бы возникнуть в результате оценки активов или обязательств на других основаниях.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а финансовые обязательства, оцененные по амортизированной стоимости, дополнительно включают в себя прямые затраты по сделке.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность, займы и прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода ЭПС после первоначального признания. Доходы и убытки признаются в отчете о доходах и расходах в процессе амортизации ЭПС. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или премии при приобретении, а также вознаграждений или затрат, являющихся неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в расходы по финансированию в отчете о доходах и расходах.

Доход или убыток от финансового обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о доходах и расходах в том периоде, в котором они возникли.

В случае, если Группа заключает контракты с производными финансовыми инструментами, которые не являются инструментами хеджирования в отношениях хеджирования, как определено в МСФО 9, они отражаются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, последующие изменения которой отражаются в статьях доходов или расходов по финансированию в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае, когда обязательство исполнено, аннулировано либо утратило силу. В случае, если существующее финансовое обязательство замещается другим обязательством на условиях, которые существенно отличаются от предыдущих, либо если условия, связанные с существующим обязательством, существенно изменяются, такая замена или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница между соответствующими балансовыми стоимостями признается в отчете о доходах и расходах.

(iii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, а нетто величина отражается в бухгалтерском балансе, когда существует законное право зачета данных сумм, а также имеется намерение произвести расчет по ним на нетто основе либо реализовать активы и одновременно погасить обязательства.

(iv) Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на основе котировальных рыночных цен без какого-либо вычета на транзакционные расходы. Для финансовых инструментов, не торгуемых на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием соответствующих методов оценки. Такие методы могут включать использование недавних сделок, заключенных на независимой основе, ссылок на текущую справедливую стоимость другого аналогичного инструмента, анализа дисконтированного потока денежных средств или иных моделей оценки.

38. Финансовая отчетность Компании

(а) Отчет о финансовом положении Компании

$ млн	Прим.	2020 г.	2019 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Инвестиции	38(г)	4 194	4 193
Отложенный налоговый актив		1	–
Прочие внеоборотные активы		7	2
		4 202	4 195
Текущие активы			
Авансы выданные и прочие текущие активы		1	2
Внутригрупповые займы	38(д)	614	567
Внутригрупповая дебиторская задолженность	38(е)	14	13
Денежные средства и денежные эквиваленты		1	–
		630	582
Итого активы		4 832	4 777
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	23(а)	177	177
Премия по акциям		2 883	2 883
Резервный капитал	38(ж)	256	256
Нераспределенный доход		1 408	1 367
Итого капитал		4 724	4 683
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства		7	2
		7	2
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1	1
Внутригрупповая кредиторская задолженность		100	91
		101	92
Итого обязательства		108	94
Итого капитал и обязательства		4 832	4 777

Настоящая финансовая отчетность, представленная на страницах 182-188, была утверждена Советом Директоров 1 марта 2021 года.

Подписано от имени Совета Директоров

Эндрю Саузам
Председатель Правления

Джон Хэдфилд
Главный финансовый директор

(б) Отчет об изменениях в капитале Компании

$ млн	Прим.	Акционерный капитал	Премия по акциям	Резервный капитал[1]	Нераспределенный доход	Итого
На 1 января 2019 года		171	2 650	31	1 385	4 237
Общий совокупный доход за год		–	–	–	27	27
Выпущенные акции и Отложенное вознаграждение, возникшее вследствие приобретения медного проекта Баимская		6	233	225	–	464
Выплаты на основе долевых инструментов за вычетом налогового эффекта		–	–	–	2	2
Дивиденды	14	–	–	–	(47)	(47)
На 31 декабря 2019 года		177	2 883	256	1 367	4 683
Общий совокупный доход за год		–	–	–	95	95
Выплаты на основе долевых инструментов за вычетом налогового эффекта		–	–	–	3	3
Дивиденды	14	–	–	–	(57)	(57)
На 31 декабря 2020 года		177	2 883	256	1 408	4 724

1 Для анализа раздела «Резервный капитал» см. примечание 38(ж).

(в) Учетная политика Компании

Основы подготовки

Бухгалтерский баланс, отчет об изменениях в капитале и соответствующие примечания к отчету материнской компании KAZ Minerals PLC подготовлены в соответствии с СФО 101 *«Сокращенные раскрытия»*, в котором применяются основы признания и оценки МСФО, принятые в соответствии с Регламентом (ЕК) № 1606/2002, как он применяется в ЕС, в соответствии с положениями Акта о компаниях 2006 года с сокращенными требованиями к раскрытию информации. Финансовая информация подготовлена на основе исторических затрат. Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности (см. примечание 2(а)).

Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности является доллар США.

В соответствии с СФО 101 при подготовке данной финансовой отчетности были применены следующие исключения из требований МСФО:

- Пункты 45(б) и 46–52 МСФО 2 *«Платежи на основе акций»* (подробности о количестве и средневзвешенных ценах исполнения опционов на акции и о том, как была определена справедливая стоимость полученных товаров или услуг)
- МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытия*»
- Пункты 91-99 МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (раскрытие методов оценки и исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости активов и обязательств)
- Следующие пункты МСБУ 1 *«Представление финансовой отчетности»*:
  - 10 (г) (отчет о движении денежных средств)
  - 10 (е) (отчет о финансовом положении на начало предшествующего периода, когда компания применяет учетную политику ретроспективно или ретроспективно пересчитывает суммы по статьям своей финансовой отчетности, или когда она реклассифицирует статьи в своей финансовой отчетности)
  - 16 (заявление о соблюдении требований всех МСФО)
  - 38А (требование о предоставлении не менее двух первичных отчетов, включая отчеты о движении денежных средств)
  - 38Б-Г (дополнительная сравнительная информация)
  - 40А-Г (требования о предоставлении третьего отчета о финансовом положении)
  - 111 (информация о движении денежных средств), и
  - 134-136 (раскрытие информации об управлении капиталом)
- МСБУ 7 *«Отчет о движении денежных средств»*
- Пункты 30 и 31 МСБУ 8 *«Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»* (требование раскрытия информации, в случае если предприятие не применяет новый МСФО, который был выпущен, но еще не вступил в силу),
- Пункт 17 МСБУ 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* (вознаграждение ключевого управленческого персонала) и
- Требования МСБУ 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* – раскрывать сделки со связанными сторонами, заключенные между двумя (или бóльшим числом) участниками группы.

В соответствии с разделом 408 Акта о компаниях 2006 года отчет о прибылях и убытках Компании не представляется в составе данной финансовой отчетности. Чистый доход Компании за год составил $95 млн (2019: $27 млн).

38. Финансовая отчетность Компании (продолжение)

(в) Учетная политика Компании (продолжение)

Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики соответствуют политике, используемой при составлении консолидированной финансовой отчетности (см. примечания 2 и 37), за исключением дополнительных сведений, относящихся к долгосрочным инвестициям, приведенным ниже. В течение года никаких изменений в учетную политику не вносилось.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с принципами признания и оценки МСФО, принятыми в соответствии с Регламентом (ЕК) № 1606/2002, применяемым в ЕС, требует применения расчетов и прогнозов, влияющих на признанные объемы активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на признанные объемы доходов и расходов отчетного периода. Несмотря на то, что данные расчеты основаны на хорошо известных руководству объемах, событиях или действиях, после применения этих стандартов фактические результаты могут отличаться от расчетных.

Долгосрочные инвестиции

Долгосрочные инвестиции учитываются по стоимости. Компания оценивает инвестиции на наличие обесценения каждый раз, когда события или изменение ситуации свидетельствуют о том, что балансовая стоимость инвестиций может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения Компания проводит оценку возмещаемой стоимости. В случае, когда балансовая стоимость инвестиций превышает их возмещаемую стоимость, считается, что инвестиции обесценились, и их стоимость уменьшается до стоимости возмещения. В случае любого позитивного изменения величины или времени будущих расчетных потоков денежных средств, либо ставки дисконтирования, вследствие чего справедливая стоимость инвестиций Компании увеличится, будет рассматриваться вопрос о восстановлении ранее признанного обесценения.

(г) Долгосрочные инвестиции Компании

$ млн	2020 г.	2019 г.
Стоимость		
На 1 января	**7 831**	7 831
Поступления	**1**	–
На 31 декабря	**7 832**	7 831
Резерв на обесценение		
На 1 января	**3 638**	3 638
Убытки от обесценения	**–**	–
На 31 декабря	**3 638**	3 638
Чистая балансовая стоимость	**4 194**	4 193

(i) KAZ Minerals Investments Limited

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания пересмотрела балансовую стоимость своих основных активов с целью определения возможных индикаторов обесценения. Эта оценка требует суждения с учетом будущих операционных и финансовых планов в отношении основных инвестиций, цен на сырье и прогнозных данных по затратам. Группа использует последовательную методологию для анализа показателей обесценения своих единиц, генерирующих денежные средства.

28 октября 2020 года Независимый комитет KAZ Minerals первоначально объявил о Рекомендуемой оферте, в соответствии с которой акционеры KAZ Minerals имели право получить 640 пенсов наличными за каждую акцию. С тех пор цена акций компании превысила 640 пенсов, а рыночные цены и консенсус-прогнозы по меди улучшились на конец 2020 – начало 2021 года. 4 февраля 2021 года было объявлено, что Рекомендуемая оферта была увеличена до 780 пенсов наличными за каждую акцию KAZ Minerals, что указывает на более высокую оценку стоимости на эту дату в размере $5 034 млн. На основании того, что пересмотренное предложение было сделано вскоре после окончания года, после улучшения настроения на рынке, произошедшего с момента первоначального предложения в октябре, и после последующих переговоров с Nova Resources, руководство считает, что это предложение отражает стоимость инвестиций KAZ Minerals PLC на отчетную дату. Рыночная стоимость, вытекающая из увеличенной цены предложения, была выше балансовой стоимости чистых активов Компании в размере $4 724 млн, что свидетельствует об отсутствии признаков обесценения по состоянию на 31 декабря 2020 года. Руководство также пришло к выводу об отсутствии признаков восстановления убытков от обесценения, поскольку не было значительных изменений в оценке, использованной для определения возмещаемой стоимости инвестиций, со времени признания последнего убытка от обесценения или восстановления убытков от обесценения. Предыдущее восстановление убытков от обесценения в 2017 году последовало за достижением уровня промышленного производства на Бозшакольской обогатительной фабрике по переработке каолинизированной руды и на Актогайской сульфидной фабрике.

Изменение прогноза по ценам на сырьевые товары, а также любые изменения планов добычи, может повлиять на возмещаемую стоимость инвестиций, которая зависит от существенных бухгалтерских суждений и основных источников неопределенности оценок, как указано в примечании 3. В 2019 году руководством не было выявлено никаких признаков обесценения в отношении балансовой стоимости инвестиций Компании, поэтому анализ обесценения не проводился. Кроме того, не было выявлено никаких признаков восстановления убытков от обесценения.

(ii) Прочие компании

Компания осуществляет контроль над другими дочерними предприятиями Группы напрямую, либо (для предприятий в Центральной Азии и России) через промежуточные холдинговые компании.

(д) Внутригрупповые займы Компании

Дебиторская задолженность по внутригрупповым займам Компании включает $389 млн к получению от KAZ Minerals Finance PLC (2019: $342 млн), которые были авансированы Компанией на общекорпоративные цели и подлежат погашению по требованию. Дебиторская задолженность по внутригрупповым займам также включает $225 млн к получению (2019: $225 млн) от KAZ Minerals Investments Limited, промежуточной материнской компании, владеющей лицензией на добычу полезных ископаемых на месторождении Баимская в России, относящиеся к обязательству Компании по договору купли-продажи акций проекта Баимская уплатить Отложенное вознаграждение за оставшуюся долю участия в проекте Баимская путем выпуска 21,0 млн акций Продавцу при соблюдении определенных условий (см. примечание 38(ж)(ii)). По займу KAZ Minerals Finance PLC начисляются проценты по ставке LIBOR в долларах США минус 0,10%. На 31 декабря 2020 года процент к получению в размере $14 млн (2019: $12 млн) был начислен на остаток ссуды и включен в дебиторскую задолженность по внутригрупповым займам (см. примечание 38(е)). Ожидаемый убыток по кредиту оценивается в $ноль.

(е) Внутригрупповая дебиторская задолженность Компании

$ млн	2020 г.	2019 г.
Проценты к получению	14	12
Прочая дебиторская задолженность	–	1
	14	13

(ж) Резервный капитал Компании

$ млн	Резерв по Выкупу капитала	Резерв по Отложенному вознаграждению	Итого
На 1 января 2019 года	31	–	31
Отложенное вознаграждение за приобретение медного проекта Баимская	–	225	225
На 31 декабря 2019 и 2020 года	31	225	256

(i) Резерв по выкупу капитала

В результате программы обратного выкупа акций, предпринятой в 2008 году, а также обратного выкупа акций KAZ Minerals PLC у ENRC в результате продажи ENRC в 2013 году был осуществлен перевод акционерного капитала в резерв для погашения капитала, исходя из номинальной стоимости погашенных акций.

(ii) Резерв по Отложенному вознаграждению

22 января 2019 года Компания объявила о Первоначальном этапе завершения сделки по приобретению медного проекта Баимская в Чукотском автономном округе Российской Федерации (см. примечание 24), который был приобретен ее дочерней компанией KAZ Minerals Investments Limited. Отложенное вознаграждение в размере $225 млн представляет собой цену приобретения за оставшуюся долю в проекте Баимская и подлежит оплате акциями в количестве 21,0 млн штук при достижении определенных условий реализации проекта, в том числе установленного заранее уровня пропускной способности и развития инфраструктуры правительством Российской Федерации. В соответствии с соглашением о купле-продаже проекта Баимская, Компания имеет право в любое время отказаться от любых Условий реализации проекта полностью или частично, условно или безоговорочно, уведомив об этом Продавца, следовательно, она имеет право произвести расчет акциями. При невыполнении или отмене Группой условий реализации проекта отложенное вознаграждение подлежит выплате не акциями, а денежными средствами 31 марта 2029 года.

Отложенное вознаграждение включено в капитал, что отражает способность Компании по исполнению обязательств путем выпуска 21,0 млн акций, оцененных в соответствии со справедливой стоимостью актива, приобретенного при Первоначальном этапе завершения сделки.

В соответствии с соглашением о купле-продаже проекта Баимская, Продавец имеет право, в отдельных особых случаях, установить более раннюю дату оплаты Отложенного вознаграждения, когда $225 млн будут выплачены в форме денежных средств, а не акций. Такие случаи включают отмену премиального листинга акций KAZ Minerals в официальном списке. Nova Resources заявила, что намерена сделать это в кратчайшие разумные сроки, в случае если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной. Если произойдет отмена премиального листинга акций KAZ Minerals и Продавец решит воспользоваться своим правом назначить более раннюю дату оплаты Отложенного вознаграждения, оплата денежными средствами будет произведена компанией KAZ Minerals Investments Limited от имени Компании.

(з) Раскрытие информации по связанным сторонам

Условия сделок, заключаемых со связанными сторонами

Цены по сделкам со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

38. Финансовая отчетность Компании (продолжение)

(и) Дочерние компании и совместные операции

Консолидированная финансовая отчетность состоит из финансовой отчетности Компании и ее основных дочерних предприятий и совместных операций, перечисленных в нижеследующей таблице:

	Основная деятельность	Производственное подразделение	Страна регистрации	Класс акций	**Акционерное участие на 31 декабря 2020 года %**	Акционерное участие на 31 декабря 2019 года %
Aktogay Copper Smelter B.V.[2]	Недействующая	Проекты развития	Нидерланды	Обыкновенные акции класса А и класса Б по €1,00	**51,0**[1]	51,0[1]
ТОО «Aktogay Smelter»	Подготовка ТЭО медеплавильного завода	Актогай	Казахстан	–	**100,0**[1]	100,0[1]
ООО «ГДК Баимская»	Разработка месторождения меди Баимская	Проекты развития (Баимская)	Россия	–	**75,0**[1]	75,0[1]
ТОО «Industrial Construction Group»	Строительство	Актогай	Казахстан	–	**49,0**[1]	49,0[1]
KAZ Minerals Aktogay B.V.	Холдинговая компания	Актогай	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Aktogay Finance Limited	Компания Группы по финансированию проектов	Головной офис	Англия и Уэльс	US$1,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
ТОО «KAZ Minerals Aktogay» (КАЗ Минералз Актогай)	Добыча и переработка медной руды	Актогай	Казахстан	–	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Aktogay Project Finance Limited	Компания Группы по финансированию проектов	Головной офис	Англия и Уэльс	US$1,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Baimskaya Holdings Limited	Холдинговая компания	Проекты развития (Баимская)	Кипр	Обыкновенные акции класса А и класса Б по €0,01	**75,0**[1]	75,0[1]
ООО «КАЗ Минералз Баимская инфраструктура»[2]	Компания по управлению проектами	Проекты развития (Баимская)	Россия	–	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Bozshakol B.V.	Холдинговая компания	Бозшаколь	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
ТОО «KAZ Minerals Bozshakol» (КАЗ Минералз Бозшаколь)	Добыча и переработка медной руды	Бозшаколь	Казахстан	–	**100,0**[1]	100,0[1]
ОсОО «KAZ Minerals Bozymchak»	Добыча и переработка медной и золотой руды	Бозымчак	Кыргызстан	–	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Copper B.V.	Холдинговая компания	Восточный регион	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Copper Finance Limited[3]	Финансовая компания	Головной офис	Англия и Уэльс	US$1,00 Обыкновенные акции	**–**	99,9[1]
KAZ Minerals Copper Smelter B.V.	Холдинговая компания	Проекты развития	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Finance PLC	Компания по финансированию внутри Группы	Головной офис	Англия и Уэльс	£1,00 Обыкновенные акции	**100,0**	100,0
KAZ Minerals Fourteen B.V.	Холдинговая компания	Головной офис	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Gold B.V.	Холдинговая компания	Бозымчак	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Holding B.V.	Холдинговая компания	Головной офис	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Holdings International B.V.	Холдинговая компания	Головной офис	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Investments Limited	Холдинговая компания	Головной офис	Англия и Уэльс	£1,00 Обыкновенные акции	**100,0**	100,0
KAZ Minerals Koksay B.V.	Холдинговая компания	Проекты развития (Коксай)	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**80,6**[1]	80,6[1]

	Основная деятельность	Производственное подразделение	Страна регистрации	Класс акций	**Акционерное участие на 31 декабря 2020 года %**	Акционерное участие на 31 декабря 2019 года %
KAZ Minerals Koksay Holding B.V.	Холдинговая компания	Проекты развития (Коксай)	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Kupfer B.V.	Холдинговая компания	Головной офис	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
ТОО «KAZ Minerals Management» (КАЗ Минералз Менеджмент)	Управленческая и сервисная компания	Головной офис	Казахстан	–	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Marketing and Logistics Limited	Недействующая	Восточный регион	Гонконг	HK$1,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Mining B.V.	Холдинговая компания	Головной офис	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals One Limited	Холдинговая компания	Головной офис	Англия и Уэльс	£1,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Projects B.V.	Компания по управлению проектами	Актогай и Проекты развития	Нидерланды	€10,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Projects Finance Limited	Компания Группы по финансированию проектов	Головной офис	Англия и Уэльс	US$1,00 и US$0,65 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
ООО «КАЗ Минералз»	Компания по управлению проектами	Проекты развития (Баимская)	Россия	–	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Sales Limited	Реализация и логистика	Актогай, Бозшаколь, Восточный регион и Бозымчак	Англия и Уэльс	£1,00 Обыкновенные акции	**100,0**	100,0
ТОО «KAZ Minerals Service» (КАЗ Минералз Сервис)	Компания по ремонту и обслуживанию	Восточный регион	Казахстан	–	**100,0**[1]	100,0[1]
KAZ Minerals Services Limited	Управленческая и сервисная компания	Головной офис	Англия и Уэльс	£1,00 Обыкновенные акции	**100,0**	100,0
ТОО «KM Trading» (КМ Трэйдинг)	Казахстанская компания по реализации продукции	Актогай, Бозшаколь, Восточный регион и Бозымчак	Казахстан	–	**100,0**[1]	100,0[1]
ТОО «Консолидированная строительная горнорудная компания»	Разработка месторождения меди Коксай	Проекты развития (Коксай)	Казахстан	–	**80,6**[1]	80,6[1]
Kytco B.V.	Холдинговая компания	Бозымчак	Нидерланды	€100,00 Обыкновенные акции	**100,0**[1]	100,0[1]
ООО «Региональная горнорудная компания»[3]	Компания по управлению проектами	Проекты развития (Баимская)	Россия	–	**–**	75,0[1]
ТОО «ВЦМ Инвест»	Холдинговая компания	Восточный регион	Казахстан	–	**99,9**[1]	99,9[1]
ТОО «Востокэнерго»	Энергоснабжающая компания (поставка и распределение тепла, воды и электроэнергии)	Восточный регион	Казахстан	–	**99,9**[1]	99,9[1]
ТОО «Востокцветмет»	Добыча и переработка медной руды	Восточный регион	Казахстан	–	**99,9**[1]	99,9[1]

1 Косвенно принадлежащая Компании.

2 Находится в процессе снятия с регистрации или ликвидации.

3 Компания ликвидирована в течение 2020 года

Юридический адрес всех компаний из вышеуказанного перечня, зарегистрированных в Англии и Уэльсе: 6th Floor, Cardinal Place, 100 Victoria Street, London SW1E 5JL, United Kingdom (Великобритания).

Юридический адрес всех компаний из вышеуказанного перечня, зарегистрированных в Нидерландах: Strawinskylaan 453, 1077XX, Amsterdam, The Netherlands (Нидерланды).

38. Финансовая отчетность Компании (продолжение)

(и) Дочерние компании и совместные операции (продолжение)

Юридический адрес ТОО «KAZ Minerals Aktogay», ТОО «KAZ Minerals Management», «KM Trading» и ТОО «Консолидированная строительная горнорудная компания»: Казахстан, 050020 г. Алматы, ул. Жамал Омаровой, 8.

Ниже представлены адреса следующих дочерних предприятий:

- ТОО «KAZ Minerals Aktogay Smelter», Казахстан, 050000 г. Алматы, ул. Желтоксан, 115.
- ООО «ГДК Баимская», Россия, 689000 Чукотский автономный округ, г. Анадырь, ул. Дежнева, 1.
- ТОО «Industrial Construction Group», Казахстан, 041300 Алматинская область, Панфиловский район, г. Жаркент, ул. Чокана Валиханова, 159.
- KAZ Minerals Baimskaya Holdings Limited, 5th Floor, Kaimakliotis Building, 59 Griva Digeni, Larnaca, 6043, Cyprus (Кипр).
- ООО «КАЗ Минералз Баимская Инфраструктура» и ООО «KAZ Minerals Russia», Россия, 115035 Москва, Садовническая улица, 4/1, 1-й этаж.
- ТОО «KAZ Minerals Bozshakol», Казахстан, 141218 Павлодарская область, г. Экибастуз, Торт-Кудукский сельский округ, с. Торт-Кудук, 13.
- ОсОО «KAZ Minerals Bozymchak», Кыргызстан, 720010 г. Бишкек, ул. К. Акиева, 109.
- KAZ Minerals Marketing and Logistics Limited, Level 54, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Hong Kong (Гонконг).
- ТОО «KAZ Minerals Service», Казахстан, 070004 Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, пр. Победы, 9, офис 34.
- ТОО «Востокэнерго», Казахстан, 070019 Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, ул. Казахстан, 81/2.
- ТОО «Востокцветмет» и ТОО «ВЦМ Инвест», Казахстан, 070004 Восточно-Казахстанская область, г. Усть-Каменогорск, ул. Александра Протозанова, 121.

(к) Гарантии

Компания является гарантом в следующих случаях:

- по предэкспортной кредитной линии в размере $1.0 млн (совместно с ТОО «Востокцветмет» и KAZ Minerals Sales Limited (см. примечание 25);
- по кредитному соглашению в размере $1,5 млрд, подписанному с ГБРК, для проектов Бозшаколь и Бозымчак (см. примечание 25);
- по кредитному соглашению в размере $1,5 млрд, подписанному с ГБРК, для проекта Актогай (см. примечание 25);
- по кредитной линии в размере $300 млн, предоставленной Банком развития Казахстана на разработку проекта Актогай (см. примечание 25);
- по кредитной линии в размере $600 млн, предоставленной Банком развития Казахстана на разработку проекта Актогай (см. примечание 25);
- по кредитной линии CAT в размере $100 млн (см. примечание 25); и
- по операционной аренде головного офиса Компании в Лондоне.

(л) События после окончания отчетного периода

Рекомендуемая оферта

4 февраля 2021 года было объявлено, что Рекомендуемая оферта была увеличена до 780 пенсов наличными за каждую акцию KAZ Minerals. Оферта была единогласно рекомендована Независимым комитетом KAZ Minerals. В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, ожидается, что сделка по ней будет завершена в первой половине 2021 года. Более подробная информация о Рекомендуемой оферте и ожидаемом графике исполнения включена в Документ оферты, который размещен на веб-сайте Группы.

В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, Nova Resources заявила о намерении исключить Компанию из реестра Лондонской фондовой биржи и Казахстанской фондовой биржи, и сосредоточиться на реализации более рискованной и капиталоемкой стратегии реализации медного проекта Баимская.

После исключения Компании из реестра Лондонской фондовой биржи, Продавец будет иметь право ускорить выплату Отложенного вознаграждения в размере $225 млн, которое в случае исполнения подлежит оплате наличными (см. примечание 23(в)(iii)). Договор купли-продажи Группы с компанией Advaita содержит пункт о прекращении действия договора в случае смены контроля. Следовательно, данный договор может быть пересмотрен в случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной (см. примечание 4(б)). В существенных контрактах Группы отсутствуют другие значимые пункты об изменении структуры контроля, на которые могла бы повлиять Рекомендуемая оферта, в том числе в отношении кредитных линий Группы.

В случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной и при условии исключения Компании из реестра фондовой биржи, принято решение выплатить вознаграждение за переход Председателю Правления и Главному финансовому директору. Вознаграждения за переход заменят определенные действующие программы поощрительных вознаграждений. Более подробная информация о вознаграждениях за переход представлена в Документе оферты.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ЗА ПЯТИЛЕТНИЙ ПЕРИОД

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.	2018 г.	2017 г.	2016 г.
Финансовые результаты					
Доходы от реализации	**2 355**	2 266	2 162	1 663	766
Операционный доход	**1 005**	923	851	715	218
Доход до налогообложения	**804**	726	642	580	220
Доход за год	**639**	571	510	447	177
Доход, относимый акционерам Компании	**639**	571	510	447	177
Задействованные активы					
Внеоборотные активы	**4 639**	4 596	2 897	3 215	3 536
Текущие активы	**2 250**	1 470	2 143	2 407	1 521
Долгосрочные обязательства	**(3 607)**	(2 966)	(3 067)	(3 617)	(3 866)
Текущие обязательства	**(858)**	(926)	(919)	(1 007)	(655)
Чистые активы	**2 424**	2 174	1 054	998	536
Финансирование за счет					
Доли акционеров Компании	**2 366**	2 115	1 050	995	533
Неконтролирующей доли	**58**	59	4	3	3
	2 424	2 174	1 054	998	536
Основная статистика					
EBITDA[1]	**1 431**	1 355	1 310	1 038	351
Базовая Прибыль[1]	**650**	571	530	476	180
Свободный денежный поток[1]	**691**	411	585	452	(60)
Свободный денежный поток, за вычетом платежей по процентам	**899**	641	814	674	119
Обыкновенный доход на акцию — базовый ($)	**1,35**	1,21	1,14	1,00	0,40
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли[1] – базовый ($)	**1,38**	1,21	1,18	1,07	0,40
Дивиденды на акцию (центы США) – выплаченные	**12,0**	10,0	6,0	–	–
Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди[1, 2] ($/т)	**406**	456	288	263	662

1 АПД используются для оценки результатов деятельности Группы и не определены или не указаны в соответствии с МСФО. Дополнительную информацию об АПД, включая обоснование их использования, см. в разделе «АПД» на странице 192.

2 Сравнительные данные за 2016 год откорректированы с целью отражения нового определения производства меди, используемого с 2017 года.

1. Краткий отчет об основных показателях производства и реализации

тыс. тонн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Добыча руды	**77 089**	94 706
Переработанная руда	**59 222**	58 491
Среднее содержание меди в переработанной руде (%)	**0,60**	0,60
Производство меди[1]	**305,7**	311,4
Реализация меди	**300**	317
Производство золота[2] (тыс. унций)	**196,3**	201,5
Производство серебра[2] (тыс. унций)	**3 374**	3 382
Производство цинка в концентрате	**49,7**	38,3

1 Объем оплачиваемого металла в концентрате и катодной меди из оксидной руды месторождения Актогай.

2 Оплачиваемый металл в концентрате.

2. Переработка меди

(а) Обогащение

	Переработанная руда		Содержание меди		Произведенный медный концентрат		Медь в концентрате	
	2020 г. тыс. тонн	2019 г. тыс. тонн	2020 г. %	2019 г. %	2020 г. тыс. тонн	2019 г. тыс. тонн	2020 г. %	2019 г. %
Актогай								
Актогай – сульфидная руда	**24 138**	25 230	**0,56**	0,58	**491,9**	549,7	**23,4**	23,4
Бозшаколь								
Бозшаколь – сульфидная руда	**25 780**	25 147	**0,48**	0,48	**494,3**	461,6	**21,5**	22,0
Бозшаколь – каолинизированная руда	**5 838**	4 323	**0,61**	0,51	**116,4**	71,9	**18,4**	18,9
	31 618	29 470	**0,51**	0,48	**610,7**	533,5	**20,9**	21,6
Восточный регион и Бозымчак								
Орловская фабрика	**928**	969	**3,19**	3,05	**145,4**	142,0	**18,2**	18,9
Николаевская фабрика	**1 730**	1 307	**1,50**	1,54	**101,5**	80,2	**23,3**	23,3
Белоусовская фабрика	**–**	491	**–**	1,38	**–**	32,2	**–**	18,2
Бозымчак	**808**	1 024	**0,76**	0,82	**22,5**	31,2	**23,8**	23,6
	3 466	3 791	**1,78**	1,71	**269,4**	285,6	**20,6**	20,6
Итого	**59 222**	58 491	**0,60**	0,60	**1 372,0**	1 368,8	**21,8**	22,1

(б) Кучное выщелачивание

	Руда на площадках выщелачивания		Содержание меди	
	2020 г. тыс. тонн	2019 г. тыс. тонн	2020 г. %	2019 г. %
Актогай	**10 577**	19 284	**0,28**	0,32

3. Производство

	Медь[1]		Золото[2]		Серебро[2]		Цинк	
	2020 г. тыс. тонн	2019 г. тыс. тонн	**2020 г. тыс. унций**	2019 г. тыс. унций	**2020 г. тыс. унций**	2019 г. тыс. унций	**2020 г. тыс. тонн**	2019 г. тыс. тонн
Актогай – оксидная руда	**21,3**	22,7	**–**	–	**–**	–	**–**	–
Актогай – сульфидная руда	**109,9**	123,0	**0,6**	3,0	**479**	555	**–**	–
Бозшаколь	**122,0**	110,2	**151,7**	144,8	**949**	803	**–**	–
Восточный регион	**47,4**	48,5	**13,5**	12,9	**1 746**	1 761	**49,7**	38,3
Бозымчак	**5,1**	7,0	**30,5**	40,8	**200**	263	**–**	–
Итого	**305,7**	311,4	**196,3**	201,5	**3 374**	3 382	**49,7**	38,3

1 Объем оплачиваемого металла в концентрате и катодной меди из оксидной руды месторождения Актогай.

2 Оплачиваемый металл в концентрате.

4. Производство на толлинговой основе

	Катодная медь		Золото в слитках		Серебро в слитках	
	2020 г. тыс. тонн	2019 г. тыс. тонн	**2020 г. тыс. унций**	2019 г. тыс. унций	**2020 г. тыс. унций**	2019 г. тыс. унций
Актогай – сульфидная руда	**36,0**	39,8	**0,8**	2,8	**131**	173
Бозшаколь	**19,7**	10,1	**27,8**	15,1	**152**	76
Восточный регион	**45,3**	52,4	**13,5**	15,2	**1 739**	1 978
Бозымчак	**6,1**	7,2	**37,0**	42,5	**232**	265
Итого	**107,1**	109,5	**79,1**	75,6	**2 254**	2 492

5. Прочее производство

	2020 г. тыс. тонн	2019 г. тыс. тонн
Серная кислота	**276,4**	409,5
Свинец в пылях	**1,6**	3,1
Молибден	**0,4**	0,3

6. Реализация

тыс. тонн (если не указано иное)	**2020 г. Объем**	**2020 г. $ млн**	2019 г. Объем	2019 г. $ млн
Катодная медь	**123**	**759**	138	828
Медь в концентрате[1]	**177**	**1 071**	179	996
Золото в слитках (тыс. унций)	**76**	**137**	97	133
Золото в концентрате[1] (тыс. унций)	**129**	**233**	128	185
Серебро в слитках (тыс. унций)	**2 386**	**49**	2 460	40
Серебро в концентрате[1] (тыс. унций)	**1 110**	**24**	1 106	19
Цинк в концентрате	**50**	**64**	38	58

1 Оплачиваемый металл в концентрате.

7. Средние цены реализации

	2020 г.	2019 г.
Катодная медь ($/т)	**6 166**	6 027
Медь в концентрате ($/т)	**6 042**	5 551
Золото в слитках ($/унц)	**1 791**	1 374
Золото в концентрате ($/унц)	**1 816**	1 443
Серебро в слитках ($/унц)	**20,5**	16,2
Серебро в концентрате ($/унц)	**21,2**	16,7
Цинк в концентрате ($/т)	**1 270**	1 548

Альтернативные показатели деятельности (далее – АПД) являются показателями финансовой деятельности, финансового положения или движения денежных средств, не определенными или не указанными в соответствии с МСФО. АПД используются Директорами для внутренней оценки показателей деятельности Группы и помогают предоставить актуальную и полезную информацию пользователям Годового отчета и финансовой отчетности.

Не все компании одинаково определяют АПД, включая компании, работающие в одной отрасли с Группой. АПД, используемые Группой, могут быть несопоставимы с показателями и раскрываемой информацией, которые в других компаниях имеют аналогичные названия. АПД должны рассматриваться в качестве дополнения к показателям финансовой деятельности, финансового положения или движения денежных средств, отраженных в отчете в соответствии с МСФО, а не заменять их.

Группа использует АПД для улучшения сопоставимости информации между отчетными периодами и сегментами, с помощью поправок на особые статьи, которые влияют на показатели МСФО, объединение или детализацию показателей МСФО, чтобы помочь в понимании результатов деятельности Группы. Определение и актуальность АПД, используемых Группой, представлены ниже, и не противоречат предыдущему отчетному периоду.

(а) EBITDA

EBITDA определяется как доход до начисления процентов, налогообложения, износа, истощения, амортизации, НДПИ, роялти и особых статей[1]. EBITDA является основным показателем, который рассчитывается не в соответствии с МСФО. Директора используют его для внутренней оценки показателей деятельности сегментов Группы, и он считается релевантным для капиталоемких отраслей промышленности с активами, имеющими продолжительные сроки эксплуатации. Директора считают, что исключение НДПИ и роялти наиболее точно отражает результаты операционной рентабельности Группы, принимая во внимание характер этих налогов, что более подробно изложено в разделе «Налогообложение» на странице 47. Особые статьи исключаются для улучшения сопоставимости EBITDA и иных определенных АПД в тот или иной период. Этот показатель деятельности является одним из КПЭ Группы, актуальность которых приведена на странице 34. Сверка операционного дохода приведена в примечании 4(а)(i) к консолидированной финансовой отчетности.

(б) Базовая Прибыль

Базовая Прибыль определена как прибыль после вычета особых статей[1] и их налогового эффекта, а также эффектов неконтролирующей доли. Данный показатель считается приемлемым, так как дает представление о прибыли, получаемой от основной производственной деятельности Группы. Сверка Базовой Прибыли с доходом, относимым акционерам Компании, представлена на странице 157, как указано в примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

(в) Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли

Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли, является доходом после вычета особых статей[1] и их налогового эффекта, а также эффектов неконтролирующей доли, поделенным на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в отчетном периоде. Это один из КПЭ Группы для измерения финансовых результатов, актуальность которых представлена на странице 34. Расчет дохода на акцию на основе Базовой Прибыли приведен в примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

(г) Суммарные ликвидные средства

Суммарные ликвидные средства определены как совокупность денежных средств и денежных эквивалентов и краткосрочных инвестиций за минусом денежных средств, ограниченных в использовании.

$ млн	2020 г.	2019 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	**874**	541
Краткосрочные инвестиции	**425**	–
Суммарные ликвидные средства	**1 299**	541

(д) Чистая задолженность

Чистая задолженность является превышением краткосрочных и долгосрочных займов над суммарными ликвидными средствами. Совет Директоров использует данный показатель в целях управления капиталом. Сверка чистой задолженности приведена в примечании 31 к консолидированной финансовой отчетности на странице 166.

1 Особые статьи – это те статьи, которые являются изменчивыми или неповторяющимися по своему характеру и не влияют на основные торговые показатели Группы. В 2020 году особые статьи в размере $11 млн (2019: нет) были исключены из EBITDA. Описание особых статей приведено в примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности.

(е) Свободный денежный поток

Свободный денежный поток представляет собой чистые потоки денежных средств от операционной деятельности, как отражено на странице 140 консолидированного отчета о движении денежных средств, до вычета капитальных затрат и НДС, связанных с основными проектами роста, за вычетом капитальных затрат на поддержание производства. Это один из КПЭ Группы для измерения финансовых результатов, актуальность которых представлена на странице 34. Сверка на основе чистых потоков денежных средств от операционной деятельности предоставлена ниже.

$ млн	2020 г.	2019 г.
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	**807**	512
Чистые выплаты по НДС, связанному с основными проектами роста	**8**	41
Минус: капитальные затраты на поддержание производства	**(124)**	(142)
Свободный денежный поток	**691**	411

(ж) Общая денежная себестоимость

Общая денежная себестоимость определяется как денежные операционные затраты, включая производственные затраты на этапе допроектного производства, за вычетом приобретенных катодов плюс сборы за переработку медного концентрата и рафинирование меди при реализации концентрата, поделенные на объем реализации собственной меди. Общая денежная себестоимость не включает определенные затраты, которые напрямую не связаны с производством, включая расходы головного офиса и другие неповторяющиеся статьи, которые не относятся напрямую к добыче и переработке. Денежная себестоимость является стандартным промышленным показателем, применяемым большинством крупных медедобывающих компаний. Директора используют общую денежную себестоимость для оценки деятельности Группы по управлению расходами. Ниже представлена сверка на основе доходов от реализации.

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Доходы от реализации	**2 355**	2 266
Минус: EBITDA – см. примечание 4(а)(i)	**(1 431)**	(1 355)
Денежные операционные затраты	**924**	911
Минус: денежные операционные затраты, исключенные из общей денежной себестоимости (включая расходы головного офиса)	**(57)**	(37)
Плюс: Сборы за переработку медного концентрата и рафинирование меди при реализации концентрата	**82**	104
Общая денежная себестоимость	**949**	978
Реализация собственной меди (тыс. тонн)	**300,4**	316,9
Общая денежная себестоимость ($/т)	**3 159**	3 086
Общая денежная себестоимость (центов США/фунт)	**143**	140

(з) Чистая денежная себестоимость

Чистая денежная себестоимость определена как общая денежная себестоимость за вычетом доходов от реализации попутной продукции, поделенная на объем реализации собственной меди. Это один из КПЭ Группы для измерения эффективности затрат, актуальность которых представлена на странице 35. Ниже представлена сверка на основе общей денежной себестоимости.

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Общая денежная себестоимость – см. примечание (ж) выше	**949**	978
Минус: доходы от реализации попутной продукции – см. примечание 4(б), за исключением доходов от реализации по схеме толлинга	**(525)**	(442)
Чистая денежная себестоимость	**424**	536
Реализация собственной меди (тыс. тонн)	**300,4**	316,9
Чистая денежная себестоимость ($/т)	**1 411**	1 691
Чистая денежная себестоимость (центов США/фунт)	**64**	77

(и) Затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди

Затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди – это капитальные затраты на поддержание производства, поделенные на объем производства меди. Это один из КПЭ Группы, который указывает на то, сколько денежных средств требуется для поддержания текущего объема производства, а также на эффективность капитальных затрат на поддержание производства, представленный на странице 35. Ниже приведена сверка капитальных затрат, включенных в консолидированный отчет о движении денежных средств.

$ млн (если не указано иное)	2020 г.	2019 г.
Приобретение нематериальных активов – отчет о движении денежных средств	**2**	1
Приобретение основных средств – отчет о движении денежных средств	**427**	737
Инвестиции в горнодобывающие активы – отчет о движении денежных средств	**155**	122
Минус: капитальные затраты на развитие текущих и новых проектов – см. раздел «Финансовый обзор»	**(460)**	(718)
Капитальные затраты на поддержание производства	**124**	142
Объем производства меди (тыс. тонн)	**305,7**	311,4
Капитальные затраты на поддержание производства на тонну произведенной меди ($/т)	**406**	456

Методы подсчета Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов

Основное внимание в годовом обзоре Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов уделяется отчетам о запасах месторождений, анализу истощения рудников в процессе производства, планам компании, новым геологоразведочным результатам, новым техническим отчетам и прочим изменениям, влияющим на Минеральные Запасы и Минеральные Ресурсы.

В Казахстане в течение длительного времени применяются классификационная система и методы подсчета твердых полезных ископаемых, которые были разработаны и утверждены во времена бывшего Советского Союза. Обновленная «Инструкция по применению Классификации запасов к месторождениям цветных металлов» была законодательно утверждена в Республике Казахстан в 2006 году. На практике вышеизложенное означает, что отчеты о разрабатываемых KAZ Minerals ресурсах и запасах, а также связанные с ними планы горных работ должны в обязательном порядке представляться на утверждение в соответствующие комитеты Министерства индустрии и инфраструктурного развития, в связи с чем их соответствие стандартизированной национальной системе оценки запасов и ресурсов полезных ископаемых является обязательным.

По системе, унаследованной со времен бывшего Советского Союза, месторождения меди классифицируются по одной из трех категорий, в зависимости от сложности геологического строения и степени изученности месторождений, их подсчет производится на основе плотности разведочного опробования и в соответствии с классификацией запасов Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых (ГКЗ). Частью лицензии на разработку каждого месторождения являются «Кондиции для оценки запасов», разработанные казахстанским лицензированным проектным институтом и представленные для утверждения государственным органам. Кондиции для подсчета запасов по каждому месторождению задают минимальную толщину рудного тела при разработке и бортовое содержание, а также особые положения, применяемые в тех случаях, когда условия добычи полезных ископаемых являются либо нестандартными, либо затруднительными.

В настоящее время Казахстан находится в переходном периоде, в котором он откажется от старой системы отчетности, основанной на ГКЗ, и к 2023 году полностью примет Кодекс отчетности KAZRC.

Представление данных о Минеральных Запасах и Минеральных Ресурсах по трем действующим рудникам в Восточном регионе находится в процессе перехода на отчетность в соответствии с Кодексом KAZRC. Оценочные допущения и модели рудного тела, применяемые ГКЗ, были воспроизведены с использованием компьютерных моделей. Оценки ресурсов демонстрируют почти одинаковые значения тоннажа и аналогичные, но, вероятно, более точные значения содержания. В соответствии с системой ГКЗ, оценка содержания основывалась на полигонометрии без интерполяции между экспериментальными точками данных. KAZRC не предписывает метода оценки, однако для данной оценки был выбран метод обычного кригинга, который позволяет интерполирование данных между экспериментальными точками и, теоретически, производит более плавное распределение содержаний. После получения результатов предстоящих разведочных бурений, компьютерные модели и оценка ресурсов будут обновлены независимо от методологических положений ГКЗ.

Для преобразования ресурсов в запасы в Восточном регионе, внедряется система компьютерного трехмерного планирования разработки рудника. В течение 2020 года новая система применялась на Артемьевском руднике и была представлена на Орловском руднике, где она будет полностью внедрена в 2021 году. Несмотря на то, что установка новой системы компьютерного планирования разработки рудника занимает много времени в связи с масштабом исторических материалов обследования, которые необходимо зафиксировать, она улучшит и ускорит планирование разработки рудника в будущем и представляет собой введение международной передовой практики.

Сведения о запасах на руднике Бозымчак в Кыргызстане изучены и представлены в отчете в соответствии с критериями стандартов JORC. Использованы руководства Комитета по международным стандартам отчетности о запасах (далее – CRIRSCO) по гармонизации стандартов отчетности бывшего Советского Союза и шаблон CRIRSCO. В соответствии с данными руководствами произведена гармонизация категорий запасов в Кыргызстане (B, C1 и C2) с категориями минеральных ресурсов в соответствии с JORC (Измеренные – Measured, Выявленные – Indicated и Предполагаемые – Inferred). Тем не менее, Компетентное лицо по-прежнему несет ответственность за любую представленную оценку.

Оценка Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов KAZ Minerals на новых горнодобывающих предприятиях Актогай и Бозшаколь произведена на основе данных компьютерного моделирования, подсчеты выполнены согласно методическому руководству KAZRC. На обоих рудниках в течение 2020 года были созданы новые модели, включающие результаты последнего разведочного бурения. Указанные новые модели были созданы внутренними силами и заменяют предыдущие модели, переданные консультантами со времен до-производственного этапа.

Новая геологическая модель для месторождения Коксай была также создана с использованием внутренних ресурсов для включения результатов дополнительного разведочного бурения. Это является основой пересмотренной оценки Минеральных Ресурсов в соответствии с KAZRC.

В 2020 году была представлена пересмотренная в соответствии с Кодексом JORC оценка Минеральных Ресурсов по месторождению Песчанка. Работа была проведена внешним консультантом, и включает результаты дополнительного разведочного бурения. Компетентным лицом по данным работам дано согласие на раскрытие информации по оценкам, за которые на него возлагается ответственность, как представлено в конце настоящего отчета.

При разработке крупномасштабных карьеров складирование добытой руды является, как правило, общепринятой практикой для обеспечения обогатительной фабрики постоянным объемом руды стабильного содержания. Складированная руда включена в объем Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов, но в учет принимается количество складированной руды по состоянию на конец года. Если добытая руда была размещена на площадке кучного выщелачивания, то она учитывается как «находящаяся на переработке», и, соответственно, не включается в отчет Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов.

В нижеследующих таблицах все Минеральные Запасы приведены за вычетом потерь руды и разубоживания и указывают оценочные значения в тоннах и содержание металлов при поступлении руды на обогатительную фабрику. Данные по тоннажу относятся к сухим метрическим тоннам.

Минеральные Ресурсы приведены с включением Минеральных Запасов, но без вычета потерь и разубоживания.

Обзор Минеральных Запасов

		Запасы[1] млн тонн		Медь %		Золото г/т		Серебро г/т		Цинк %		Свинец %		Молибден %	
		2020 г.	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.
Артемьевский рудник[2]	Доказанные	**10,7**	8,9	**1,65**	2,00	**0,56**	0,76	**48**	57	**2,41**	2,92	**0,72**	1,03	**–**	–
	Вероятные	**11,0**	12,7	**1,56**	1,58	**1,07**	0,85	**108**	85	**4,28**	4,14	**1,41**	1,32	**–**	–
	Итого	**21,7**	21,6	**1,60**	1,75	**0,82**	0,82	**79**	74	**3,35**	3,64	**1,07**	1,20	**–**	–
Иртышский рудник[2]	Доказанные	**1,5**	3,0	**1,29**	1,48	**0,19**	0,26	**40**	64	**2,31**	3,69	**0,29**	0,50	**–**	–
	Вероятные	**0,9**	0,9	**1,35**	2,25	**0,19**	0,34	**36**	75	**2,04**	4,51	**0,22**	0,57	**–**	–
	Итого	**2,4**	3,9	**1,31**	1,66	**0,19**	0,28	**39**	67	**2,21**	3,89	**0,26**	0,51	**–**	–
Орловский рудник[2]	Доказанные	**4,4**	3,0	**3,05**	2,36	**1,14**	1,07	**65**	57	**4,29**	7,30	**1,09**	1,60	**–**	–
	Вероятные	**3,0**	3,5	**4,16**	3,77	**0,48**	0,48	**26**	30	**2,58**	2,37	**0,60**	0,56	**–**	–
	Итого	**7,4**	6,5	**3,50**	3,11	**0,87**	0,75	**50**	43	**3,59**	4,66	**0,89**	1,04	**–**	–
Итого Восточный Регион[2]	**Доказанные**	**16,6**	14,9	**1,99**	1,97	**0,68**	0,72	**52**	59	**2,90**	3,96	**0,78**	1,04	**–**	–
	Вероятные	**14,9**	17,1	**2,07**	2,06	**0,90**	0,75	**87**	73	**3,80**	3,80	**1,17**	1,13	**–**	–
	Итого	**31,5**	32,0	**2,03**	2,02	**0,79**	0,74	**69**	66	**3,32**	3,87	**0,96**	1,08	**–**	–
Бозымчак	Доказанные	**4,8**	7,4	**0,78**	0,73	**1,32**	1,20	**7,5**	7,4	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Вероятные	**6,1**	4,3	**0,74**	0,70	**1,17**	1,05	**8,8**	6,0	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Итого	**10,9**	11,7	**0,76**	0,72	**1,23**	1,15	**8,3**	6,9	**–**	–	**–**	–	**–**	–
Актогай сульфидная руда[3, 4]	Доказанные	**556,2**	727,8	**0,32**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,007
	Вероятные	**828,6**	628,5	**0,32**	0,34	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
	Итого	**1 384,8**	1 356,3	**0,32**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,007
Актогай оксидная руда	Доказанные	**49,5**	42,5	**0,25**	0,39	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Вероятные	**–**	0,2	**–**	0,25	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Итого	**49,5**	42,7	**0,25**	0,39	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–
Итого Актогай[3, 4]	**Доказанные**	**605,7**	770,3	**0,31**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,007
	Вероятные	**828,6**	628,7	**0,32**	0,34	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
	Итого	**1 434,3**	1 399,0	**0,32**	0,34	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,007
Бозшаколь сульфидная руда[4]	Доказанные	**521,1**	446,8	**0,35**	0,35	**0,13**	0,14	**1,0**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
	Вероятные	**375,5**	306,7	**0,33**	0,35	**0,12**	0,13	**0,8**	1,0	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,009
	Итого	**896,6**	753,5	**0,34**	0,35	**0,13**	0,14	**0,9**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
Бозшаколь каолинизированная руда[4]	Доказанные	**106,5**	109,8	**0,38**	0,42	**0,19**	0,19	**1,0**	1,2	**–**	–	**–**	–	**0,006**	0,006
	Вероятные	**0,3**	0,8	**0,35**	0,38	**0,18**	0,23	**1,1**	1,3	**–**	–	**–**	–	**0,004**	0,004
	Итого	**106,8**	110,6	**0,38**	0,42	**0,19**	0,19	**1,0**	1,2	**–**	–	**–**	–	**0,005**	0,006
Итого Бозшаколь[4]	**Доказанные**	**627,6**	556,6	**0,35**	0,36	**0,14**	0,15	**1,0**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,007
	Вероятные	**375,8**	307,5	**0,33**	0,35	**0,12**	0,13	**0,8**	1,0	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,009
	Итого	**1 003,4**	864,1	**0,34**	0,36	**0,13**	0,14	**0,9**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
Итого KAZ Minerals	**Доказанные**	**1 254,7**	1 349,2	**0,36**	0,36	**0,09**	0,08	**1,2**	1,1	**0,04**	0,04	**0,01**	0,01	**0,007**	0,007
	Вероятные	**1 225,4**	957,6	**0,35**	0,38	**0,05**	0,06	**1,3**	1,7	**0,05**	0,07	**0,01**	0,02	**0,007**	0,008
	Итого	**2 480,1**	2 306,8	**0,35**	0,37	**0,07**	0,07	**1,3**	1,4	**0,04**	0,05	**0,01**	0,02	**0,007**	0,007

1 Включает поправку на потери руды и разубоживание. Запасы = Ресурсы – потери руды + разубоживание.

2 Содержания цинка, свинца, золота и серебра рудников Восточного региона, указанных в составе Доказанных Запасов, оцениваются только на уровне достоверности Вероятных Запасов.

3 Содержание молибдена рудника Актогай, указанное в Доказанных Запасах, оценивается на уровне достоверности Вероятных Запасов.

4 Доказанные Запасы включают складированное сырье.

Обзор Минеральных Ресурсов

		Ресурсы[1] млн тонн		Медь %		Золото г/т		Серебро г/т		Цинк %		Свинец %		Молибден %	
		2020 г.	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.
Артемьевский рудник[2]	Измеренные	**10,4**	8,9	**1,95**	2,26	**0,62**	0,83	**53**	63	**2,74**	3,25	**0,81**	1,14	**–**	–
	Выявленные	**10,6**	12,4	**1,77**	1,76	**1,21**	0,95	**121**	94	**4,81**	4,59	**1,59**	1,46	**–**	–
	Итого	**21,0**	21,3	**1,86**	1,96	**0,92**	0,90	**88**	81	**3,79**	4,03	**1,20**	1,33	**–**	–
Иртышский рудник[2]	Измеренные	**1,8**	2,4	**1,74**	2,02	**0,37**	0,35	**70**	87	**4,91**	5,02	**0,59**	0,68	**–**	–
	Выявленные	**0,7**	0,8	**2,17**	3,02	**0,30**	0,46	**58**	100	**3,27**	6,05	**0,36**	0,76	**–**	–
	Итого	**2,5**	3,2	**1,86**	2,25	**0,35**	0,38	**66**	90	**4,45**	5,27	**0,53**	0,70	**–**	–
Орловский рудник[2]	Измеренные	**4,3**	4,2	**3,25**	2,40	**1,22**	1,14	**70**	62	**4,57**	7,32	**1,16**	1,71	**–**	–
	Выявленные	**4,7**	5,9	**3,58**	3,22	**0,55**	0,54	**26**	26	**2,36**	2,39	**0,57**	0,55	**–**	–
	Итого	**9,0**	10,1	**3,42**	2,88	**0,87**	0,79	**47**	41	**3,42**	4,43	**0,86**	1,03	**–**	–
Итого Восточный Регион[2]	**Измеренные**	**16,5**	15,5	**2,26**	2,26	**0,75**	0,84	**59**	66	**3,45**	4,62	**0,88**	1,22	**–**	–
	Выявленные	**16,0**	19,1	**2,32**	2,26	**0,97**	0,80	**91**	73	**4,03**	3,97	**1,23**	1,15	**–**	–
	Итого	**32,5**	34,6	**2,29**	2,26	**0,86**	0,82	**75**	70	**3,74**	4,26	**1,05**	1,18	**–**	–
Бозымчак	Измеренные	**6,2**	8,7	**0,80**	0,79	**1,41**	1,35	**8,2**	8,4	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Выявленные	**6,5**	4,9	**0,83**	0,76	**1,37**	1,21	**10,2**	7,1	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Итого	**12,7**	13,6	**0,82**	0,78	**1,39**	1,30	**9,2**	7,9	**–**	–	**–**	–	**–**	–
Актогай сульфидная руда[3, 4]	Измеренные	**838,2**	772,4	**0,35**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008
	Выявленные	**1 029,4**	784,8	**0,32**	0,32	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008
	Итого	**1 867,6**	1 557,2	**0,33**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008
	Предполагаемые	**98,8**	485,9	**0,28**	0,30	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,007
Актогай оксидная руда	Измеренные	**46,9**	46,1	**0,27**	0,35	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Выявленные	**–**	0,3	**–**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Итого	**46,9**	46,4	**0,27**	0,35	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	Предполагаемые	**–**	0,5	**–**	0,19	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–
Итого Актогай[3, 4]	**Измеренные**	**885,1**	818,5	**0,34**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008
	Выявленные	**1 029,4**	785,1	**0,32**	0,32	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008
	Итого	**1 914,5**	1 603,6	**0,33**	0,33	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008
	Предполагаемые	**98,8**	486,4	**0,28**	0,30	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,007
Бозшаколь сульфидная руда[4]	Измеренные	**525,3**	449,2	**0,34**	0,36	**0,14**	0,15	**1,1**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
	Выявленные	**490,3**	429,8	**0,34**	0,35	**0,12**	0,13	**0,9**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,009
	Итого	**1 015,6**	879,0	**0,34**	0,36	**0,13**	0,14	**1,0**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
	Предполагаемые	**109,0**	261,3	**0,37**	0,34	**0,13**	0,14	**1,4**	1,2	**–**	–	**–**	–	**0,009**	0,008
Бозшаколь каолинизированная руда[4]	Измеренные	**107,2**	111,8	**0,40**	0,43	**0,19**	0,19	**1,2**	1,2	**–**	–	**–**	–	**0,006**	0,006
	Выявленные	**0,5**	1,1	**0,35**	0,48	**0,18**	0,27	**1,1**	1,7	**–**	–	**–**	–	**0,004**	0,004
	Итого	**107,7**	112,9	**0,40**	0,43	**0,19**	0,19	**1,2**	1,3	**–**	–	**–**	–	**0,006**	0,006
	Предполагаемые	**0,3**	0,1	**0,44**	0,36	**0,20**	0,40	**1,5**	1,7	**–**	–	**–**	–	**0,003**	0,003
Итого Бозшаколь[4]	**Измеренные**	**632,5**	561,0	**0,35**	0,37	**0,15**	0,16	**1,1**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,007
	Выявленные	**490,8**	430,9	**0,34**	0,35	**0,12**	0,13	**0,9**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,009
	Итого	**1 123,3**	991,9	**0,35**	0,36	**0,14**	0,15	**1,0**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,008
	Предполагаемые	**109,3**	261,4	**0,37**	0,34	**0,13**	0,14	**1,4**	1,2	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008

		Ресурсы[1] млн тонн		Медь %		Золото г/т		Серебро г/т		Цинк %		Свинец %		Молибден %	
		2020 г.	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.	**2020 г.**	2019 г.
Коксай[5]	Измеренные	**425,6**	246,5	**0,37**	0,41	**0,06**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,004**	0,004
	Выявленные	**223,4**	340,8	**0,51**	0,45	**0,08**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,004**	0,003
	Итого	**649,0**	587,3	**0,42**	0,43	**0,07**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,004**	0,003
	Предполагаемые	**235,5**	148,7	**0,45**	0,37	**0,06**	–	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**0,004**	0,002
Песчанка[6] (Баимская)	Измеренные	**178,0**	139,0	**0,72**	0,72	**0,42**	0,39	**4,0**	4,0	**–**	–	**–**	–	**0,017**	0,014
	Выявленные	**1 258,0**	1 289,0	**0,43**	0,44	**0,24**	0,26	**2,3**	2,4	**–**	–	**–**	–	**0,011**	0,012
	Итого	**1 436,0**	1 428,0	**0,46**	0,47	**0,26**	0,27	**2,5**	2,6	**–**	–	**–**	–	**0,012**	0,012
	Предполагаемые	**1 074,0**	774,0	**0,30**	0,36	**0,13**	0,16	**1,8**	2,0	**–**	–	**–**	–	**0,007**	0,009
Итого KAZ Minerals	**Измеренные**	**2 143,9**	1 789,2	**0,40**	0,40	**0,10**	0,09	**1,1**	1,3	**0,03**	0,04	**0,01**	0,01	**0,007**	0,007
	Выявленные	**3 024,1**	2 869,8	**0,40**	0,41	**0,13**	0,14	**1,6**	1,7	**0,02**	0,03	**0,01**	0,01	**0,009**	0,009
	Итого	**5 168,0**	4 659,0	**0,40**	0,41	**0,12**	0,12	**1,4**	1,6	**0,02**	0,03	**0,01**	0,01	**0,009**	0,009
	Предполагаемые	**1 517,6**	1 670,5	**0,33**	0,34	**0,11**	0,10	**1,3**	1,1	**–**	–	**–**	–	**0,008**	0,008

1 Ресурсы включают нескорректированные Запасы. Потери и разубоживание руды не включены.
2 Содержания цинка, свинца, золота и серебра рудников Восточного региона указанных в составе Измеренных Ресурсов, оцениваются только на уровне достоверности Выявленных Ресурсов.
3 Значения содержания молибдена на руднике Актогай, указанных в составе Измеренных Ресурсов, оцениваются только на уровне достоверности Выявленных Ресурсов.
4 Измеренные Ресурсы включают складированное сырье.
5 В 2019 году содержание золота на месторождении Коксай было оценено для Измеренных и Выявленных Ресурсов в количестве 249,5 млн тонн при содержании золота в руде – 0,07 г/т.
6 Оценка Минеральных Ресурсов по месторождению Песчанка Баимской лицензионной площади была подготовлена компанией AMC Consultants Pty Ltd с датой вступления в силу от 1 октября 2019 года. Оценка основана на бортовом содержании в медном эквиваленте, равном 0,15%.

Отчет о пересмотре Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов на 31 декабря 2020 года

KAZ Minerals PLC провела обзор оценки Минеральных запасов и Минеральных ресурсов Компании в качестве основания для подготовки заявления о Минеральных запасах и Минеральных ресурсах для Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года. Обзор был проведен назначенным Компанией Компетентным лицом, которое также является сотрудником KAZ Minerals.

KAZ Minerals представляет данные о Минеральных Запасах и Минеральных Ресурсах по Казахстану в соответствии с Кодексом KAZRC от 2017 года. Данные о Минеральных Запасах и Минеральных Ресурсах за пределами Казахстана, в Кыргызстане и России, представлены в соответствии с Кодексом JORC в редакции 2012 года.

Кодекс KAZRC устанавливает минимальные требования, предъявляемые к публичному отчету горнодобывающих и геологоразведочных компаний Республики Казахстан. Он был разработан представителями горнодобывающей промышленности Казахстана совместно с CRIRSCO и при поддержке Комитета геологии Министерства экологии, геологии и природных ресурсов. В настоящее время Казахстан стал членом организации CRIRSCO и приводит отчетность своей горнодобывающей промышленности в соответствие с международной передовой практикой отчетности.

Кодекс JORC широко используется на международном уровне в государствах, где национальный стандарт отчетности не соответствует требованиям отчетности фондовых рынков, таких как Лондонская фондовая биржа.

В большинстве случаев эти два кодекса идентичны, но существует различие в терминологии, например, в Кодексе KAZRC используется термин «Минеральные Запасы» (используемый в настоящем отчете), тогда как в Кодексе JORC используется термин «Рудные Запасы».

В настоящее время наблюдается переходный период полного принятия Кодекса KAZRC в Казахстане. Новые лицензии на недропользование должны соответствовать требованиям KAZRC, отчетность по уже действующим лицензиям и контрактам на недропользование может продолжать представляться в соответствии со стандартами ГКЗ или KAZRC. Промежуточный период продлится до конца 2023 года, далее система KAZRC станет обязательной.

Учет Минеральных Ресурсов основан на положениях Кодексов KAZRC/JORC, согласно которым Минеральные Ресурсы представляют собой «проявление минерального вещества, в такой форме и при таких его содержаниях, качестве и количестве, которые дают основания предполагать достаточно реальную возможность его рентабельного извлечения из недр в обозримой перспективе». При переводе Минеральных Ресурсов в Минеральные Запасы в соответствии с Кодексами KAZRC/JORC должен учитываться ряд Модифицирующих факторов. Следовательно, согласно определениям кодексов Минеральные Запасы – это рентабельная для отработки часть Измеренных и/или Выявленных Минеральных Ресурсов. Он включает материал разубоживания и допуски по потерям полезного ископаемого, которые могут возникнуть при добыче. Были проведены соответствующие оценки и исследования, включающие анализ предполагаемых и фактически возможных значений горнотехнических, технологических, экономических, конъюнктурных, экологических, социальных и административно-правовых факторов. Согласно подведенным результатам, на момент предоставления отчетной информации извлечение полезных ископаемых из недр можно считать в достаточной степени обоснованным.

Термин «рентабельная для отработки» не имеет точного определения в соответствии с Кодексами KAZRC/JORC, и краткосрочные колебания таких факторов, как цены на металлы или операционные затраты, не являются основанием для реклассификации Минеральных Запасов в Минеральные Ресурсы. Однако, если данные изменения носят постоянный характер или предполагаются в долгосрочной перспективе, подобная реклассификация необходима.

Для ясности, в настоящем отчете используются заглавные буквы при ссылке на категории «Минеральные Запасы» и «Минеральные Ресурсы», определенные согласно Кодексам KAZRC/JORC. Слово «запасы» со строчной буквы относится к казахстанскому определению, которое в зависимости от контекста может быть синонимом для обоих терминов KAZRC/JORC – «Минеральные Запасы» и «Минеральные Ресурсы».

В результате проведенного аудита, Компетентное лицо удовлетворено, что недавно проведенная Компанией переоценка запасов и ресурсов на своих рудниках в Казахстане и Кыргызстане соответствует системе классификации по законодательству и, следовательно, имеет надежную основу в отношении степени достоверности заявленных объемов полезных ископаемых, пригодных для эксплуатации при определенном содержании металла. Для подготовки отчетных данных по отражению Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов по состоянию на 31 декабря 2020 года в соответствии с критериями отчетности Кодексов KAZRC и JORC, Компетентным лицом применялись технические критерии, использованные в предыдущих отчетах, и данные по результатам переоценки.

Компетентные лица

Оценки Минеральных Запасов и Минеральных Ресурсов основаны на информации, подготовленной Компетентными лицами (в соответствии с положениями Кодексов KAZRC и JORC). Чтобы квалифицироваться в качестве Компетентного лица для подготовки такой информации, необходимо обладать соответствующим профессиональным опытом и являться членом в соответствующих профессиональных организациях в области Минеральных Запасов и/или Минеральных Ресурсов, в соответствии с положениями соответствующего кодекса. Они дали свое согласие на включение своих оценок минеральных запасов и минеральных ресурсов в форме и контексте, в которых таковые фигурируют в настоящем отчете.

Действующие рудники и Коксай

Саймон Пеппер – член Института материаловедения, полезных ископаемых и горного дела, имеет регистрацию аккредитованного инженера, член Общественного объединения «Профессиональное Объединение независимых экспертов недр» Республики Казахстан, а также является штатным сотрудником KAZ Minerals.

Песчанка

Трейси Барроуз – член и зарегистрированный профессиональный геолог Австралийского института геонаук, сотрудник AMC Consultants Pty Ltd, привлечен в качестве внешнего независимого консультанта в KAZ Minerals.

Ежегодное общее собрание акционеров

Ежегодное общее собрание акционеров Компании состоится в четверг, 29 апреля 2021 года, в 12:15, по адресу: KAZ Minerals PLC, 6th Floor, Cardinal Place, London SW1E 5JL Великобритания. Уведомление о проведении Ежегодного общего собрания акционеров и форма доверенности прилагаются к настоящему Годовому отчету и финансовой отчетности. Уведомление о проведении Ежегодного общего собрания акционеров также можно найти в разделе «Инвесторы» на веб-сайте KAZ Minerals (www.kazminerals.com).

Коммуникация с акционерами посредством электронной связи

В качестве основного средства коммуникации со своими акционерами KAZ Minerals использует свой веб-сайт (www.kazminerals.com) при условии, что акционеры согласны либо считаются согласными с тем, чтобы сообщения им отправлялись или предоставлялись таким способом. Коммуникация посредством электронной связи позволяет акционерам получать немедленный доступ к информации, а также способствует сокращению расходов KAZ Minerals и снижению воздействия на окружающую среду. Для получения доступа к сообщениям и документам акционеры могут зарегистрироваться при помощи средств электронной связи через веб-сайт Центра инвесторов Computershare – www.investorcentre.co.uk. Акционеры, которые согласны либо считаются согласными получать информацию посредством электронной связи, в любое время могут отказаться от ее получения, связавшись с реестродержателем Компании. Помимо содействия в регистрации для получения документов по электронной почте, Центр инвесторов Computershare предоставляет акционерам возможность управлять своими акциями в режиме реального времени, что позволяет им:

- просматривать баланс долей участия;
- изменять адрес;
- просматривать информацию о платежах и налогах; и
- вносить изменения в платежные поручения.

Центр инвесторов Computershare также предлагает услуги по ведению операций с ценными бумагами для акционеров, зарегистрированных в реестре Компании в Великобритании. Для получения более подробной информации, пожалуйста, свяжитесь с Центром инвесторов Computershare.

Голосование посредством электронных средств связи

Акционеры по доверенности могут передать право голосования на Ежегодном общем собрании акционеров 2021 года своим представителям, зарегистрировав их на веб-сайте www.investorcentre.co.uk/eproxy. Информация о назначенных доверенных лицах должна быть получена в электронной форме реестродержателем Компании не позднее 12:15 часов 27 апреля 2021 года, (либо не позднее чем за 48 часов до времени, установленного для перенесенного собрания).

Веб-сайт

Вся информация о Компании KAZ Minerals приводится на веб-сайте www.kazminerals.com, в том числе:

- финансовая и производственная информация – годовые и полугодовые отчеты, а также ежеквартальные производственные отчеты;
- информация о курсе акций – подробные сведения о торговых операциях с ценными бумагами на текущий момент и таблицы с данными прошлых периодов;
- информация для акционеров – информация о дивидендах, результатах проведения Ежегодного общего собрания акционеров и сведения о реестродержателе Компании; а также
- пресс-релизы – текущие и прошлых периодов.

Доли в акционерном капитале по состоянию на 31 декабря 2020 года

Количество акционеров: 1 267

Количество выпущенных акций: 480 723 977

По размеру доли	Количество счетов	% всех счетов	% капитала в виде обыкновенных акций
1 000 и менее	589	46,49	0,04
1 001 – 5 000	251	19,81	0,13
5 001 – 10 000	89	7,02	0,14
10 001 – 100 000	169	13,34	1,34
100 001 +	169	13,34	98,35
Итого	**1267**	**100,00**	**100,00**

По категории акционеров	Количество счетов	% всех счетов	% капитала в виде обыкновенных акций
Частные акционеры	597	47,12	0,75
Банки/Номинальные держатели	632	49,88	56,40
Пенсионные фонды	1	0,08	0,00
Инвестиционые/Паевые трасты	4	0,32	0,00
Корпоративные акционеры	30	2,37	41,13
Контрольный счет Программы выплат в виде акций	1	0,08	0,01
Казначейский счет	1	0,08	1,71
Обслуживание счета вестированных акций	1	0,08	0,00
Итого	**1267**	**100,00**	**100,00**

Календарь событий

Производственный отчет за I квартал	29 апреля 2021 г.
Ежегодное общее собрание акционеров	29 апреля 2021 г.
Производственный отчет за II квартал	29 июля 2021 г.
Объявление результатов деятельности за полугодие	17 августа 2021 г.
Производственный отчет за III квартал	28 октября 2021 г.

Реестродержатели

Акционерам, зарегистрированным в реестре в Великобритании, для получения информации о голосовании по доверенности, о дивидендах, а также чтобы сообщить об изменениях в личных данных, следует связаться с:

Computershare Investor Services PLC

The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol BS13 8AE
Великобритания
Тел: +44 (0)370 707 1100
Факс: +44 (0)370 703 6101
Эл. адрес: web.queries@computershare.co.uk

Акционерам, зарегистрированным на Казахстанской фондовой бирже, следует связаться с:

Контактная информация для акционеров

KAZ Minerals PLC
6th Floor, Cardinal Place
100 Victoria Street
London SW1E 5JL
Великобритания
Тел: +44 (0)20 7901 7807
Эл. адрес: shareholder@kazminerals.com

Нежелательные телефонные звонки и переписка

Акционерам следует с осторожностью относиться к любым непроверенным и недостоверным сообщениям, предложениям о покупке акций со скидкой или к предложениям предоставления бесплатных отчетов о Компании. Такие услуги, как правило, предлагаются иностранными «брокерами» с целью продажи акционерам из США или Великобритании акций, не имеющих никакой ценности или с высокой долей риска. Такие операции широко известны как «котельные» операции, а «брокеры» могут быть весьма настойчивыми и убедительными. Если акционерам предлагается провести несанкционированную операцию по инвестированию, то они могут проверить на веб-сайте www.fca.org.uk/scams, уполномочено ли на это такое лицо или организация Управлением по финансовому поведению Великобритании (FCA). Сообщить о таком инциденте Управлению можно по адресу электронной почты: consumer.queries@fca.org.uk либо позвонив по телефонам: 0300 123 2040 (в Великобритании) или +44 300 123 2040 (для международных звонков). Дополнительную информацию можно найти на сайте www.fca.org.uk/scansmart. Подробная информация о центрах обслуживания биржевых операций, одобренных Компанией, будет включена в рассылку Компании и опубликована на нашем веб-сайте.

Дивиденды

Условия Рекомендуемой оферты предусматривают, что компания Nova Resources имеет право уменьшить вознаграждение, подлежащее выплате акционерам, на сумму, равную сумме любых выплаченных дивидендов, в течение Периода действия оферты. В этой связи Совет Директоров не рекомендовал выплату окончательных дивидендов за 2020 финансовый год.

Валютный опцион и дивидендный мандат

Компания объявляет дивиденды в долларах США. Для акционеров, зарегистрированных в реестре в Великобритании, стандартной валютой для получения своих дивидендов является доллар США, тем не менее они могут сделать выбор в пользу получения своих дивидендов в британских фунтах стерлингов. Акционеры, желающие получить свои дивиденды в британских фунтах стерлингов, могут обратиться к реестродержателю Компании с запросом о предоставлении формы для выбора валюты.

Акционеры, зарегистрированные в реестре в Великобритании, могут оформить выплату дивидендов непосредственно на банковский счет или на счет жилищно-строительного кооператива в Великобритании. Чтобы воспользоваться этой возможностью, они могут связаться с реестродержателем Компании, запросив форму дивидендного мандата, или зарегистрироваться на веб-сайте www.investorcentre.co.uk. Данные запросы применяются только в отношении дивидендов, выплачиваемых в британских фунтах стерлингов.

Корпоративный секретарь

Сюзанна Фриман
Тел: +44 (0)20 7901 7800
Эл. адрес: susanna.freeman@kazminerals.com

Юридический адрес Компании

KAZ Minerals PLC
6th Floor, Cardinal Place
100 Victoria Street
London SW1E 5JL
Великобритания
Тел: +44 (0)20 7901 7800
Регистрационный номер: 05180783

Объединенные корпоративные брокеры

Citigroup Global Markets Limited
33 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
Великобритания

UBS Limited
5 Broadgate
London EC2M 2QS
Великобритания

Аудитор

KPMG LLP
15 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5GL
United Kingdom

СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ

$/т или $/тонна
долларов США за одну метрическую тонну

Brexit
выход Великобритании из Европейского союза

CAGR
совокупные темпы годового роста производства меди

CAT
Caterpillar Financial Services (UK) Limited – дочернее предприятие компаний Caterpillar Financial Services Corporation и Caterpillar Inc.

CO_2
углекислый газ

COVID-19
заболевание, вызываемое коронавирусом тяжелого острого респираторного синдрома-2

CREST
электронный способ осуществления сделок с акциями и регистрации инвесторов в реестре членов компании

EBITDA
доход до начисления процентов, налогообложения, износа, истощения, амортизации, НДПИ и роялти, а также особых статей. Сверка операционного дохода приведена в примечании 4(a)(i) к консолидированной финансовой отчетности

EPS
доход на акцию

ICG
ТОО «Industrial Construction Group»

ICMM
Международный совет по горному делу и металлам

Kazakhmys Holding Group
Kazakhmys Holding Group B.V. (ранее – Cuprum Netherlands Holding B.V.) – компания, которой были переданы горнодобывающие, перерабатывающие, вспомогательные, транспортные и тепло-энергетические активы Группы, расположенные в Жезказганском и Центральном регионах Казахстана. Компания принадлежит директору Компании Ким Владимиру Сергеевичу и бывшему директору Компании Огай Эдуарду Викторовичу

LBMA
Лондонская ассоциация участников рынка драгоценных металлов (London Bullion Market Association)

LIBOR
Лондонская межбанковская ставка предложения

NFC
компания China Non Ferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co., Ltd

Nova Resources
Nova Resources B.V. – частная компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная в Нидерландах и косвенно принадлежащая совместным оферентам Новачуку Олегу Николаевичу и Ким Владимиру Сергеевичу

Speak Up
конфиденциальная анонимная система Группы по передаче сообщений о фактах коррупции и незаконной деятельности

SX/EW
жидкостная экстракция и электролиз, двухступенчатый металлургический процесс, используемый для извлечения метрического тоннажа меди

TC/RCs
сборы за переработку медного концентрата и рафинирование меди, выплачиваемые при проведении медеплавильных и аффинажных работ

TCFD
Рабочая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, относящейся к изменениям климата

TRI
общее число регистрируемых травм

Актогай II или Проект расширения Актогая
проект расширения Актогая для увеличения мощности переработки сульфидной руды на производственной площадке рудника

АПД
Альтернативные показатели деятельности являются показателями финансовой деятельности, финансового положения или движения денежных средств, которые не определены или не указаны в соответствии с МСФО, но используются Директорами для внутренней оценки показателей деятельности Группы

Базовая Прибыль
прибыль после вычета особых статей и их налогового эффекта, а также эффектов неконтролирующей доли. Базовая Прибыль, приведенная в примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности

Баимская или медный проект Баимская
лицензия на недропользование, включающая медное месторождение Песчанка, расположенное в Чукотском автономном округе Российской Федерации

Банковское технико-экономическое обоснование
технико-экономическое обоснование для медного проекта Баимская

БРК
Банк развития Казахстана

Великобритания
Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии

ВНД
внутренняя норма доходности

Выбросы Зоны охвата 1
прямые выбросы парниковых газов из источников, принадлежащих Группе

Выбросы Зоны охвата 2
косвенные выбросы парниковых газов от потребления приобретенной энергии от электрических, тепловых или паровых источников энергии

г/т
грамм на одну метрическую тонну

ГБРК или Государственный банк развития Китая
Корпорация Государственный Банк развития Китая

Генеральные директора
первые руководители производственных подразделений Группы, включающих рудники Бозшаколь, Актогай, Бозымчак и предприятия Восточного региона

Группа
KAZ Minerals PLC и ее дочерние компании

денежные операционные затраты
все затраты, включенные в доход до финансовых статей и налогообложения, за вычетом другой операционной прибыли, исключая НДПИ, роялти, износ, истощение, амортизацию и особые статьи

Директора
Директора Компании

Документ оферты
Документ, направленный 8 февраля 2021 года компанией Nova Resources акционерам KAZ Minerals и лицам с правами на доступ к данным, и содержащий, среди прочего, условия Рекомендуемой оферты

доллар, $ или доллар США
доллар США, валюта Соединенных Штатов Америки

Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли
доход после вычета особых статей и их налогового эффекта, а также эффектов неконтролирующей доли, поделенный на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в отчетном периоде (см. примечание 13 к консолидированной финансовой отчетности)

евро
Евро, валюта определенных стран-участниц Европейского союза

ЕС
Европейский союз

Завершение Рекомендуемой оферты
в случае, если Рекомендуемая оферта станет полностью безусловной, ожидается, что сделка по ней будет завершена в первой половине 2021 года.

инвестированный капитал
общая сумма, включающая капитал, относимый владельцам Компании, неконтролирующую долю и заемные средства

Казахстан
Республика Казахстан

Кодекс JORC
Кодекс Австралии и стран Азии, регулирующий процедуры представления данных по минеральным ресурсам и рудным запасам, профессиональный кодекс, который устанавливает минимальные стандарты представления данных по итогам геологоразведочных исследований, по минеральным ресурсам и рудным запасам

Кодекс KAZRC
Казахстанский кодекс публичной отчетности о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и минеральных запасах, который устанавливает минимальные требования, предъявляемые к публичному отчету горнодобывающих и геологоразведочных компаний Республики Казахстан

Кодекс или Кодекс корпоративного управления Великобритании
Кодекс корпоративного управления Великобритании, изданный Советом по финансовой отчетности в июле 2018 года

Комитет или Комитеты
все или один из следующих комитетов, в зависимости от контекста, в котором используется слово «Комитет»: Комитет по аудиту, Комитет по охране труда, промышленной безопасности и устойчивому развитию, Комитет по вознаграждениям, Комитет по предложению кандидатур и Комитет по обеспечению реализации проектов

Компания или KAZ Minerals
KAZ Minerals PLC

Компетентное лицо
специалист горнодобывающей отрасли, ответственный за подготовку и/или подписание отчетов о результатах разведки, за оценку минеральных ресурсов и запасов, а также несущий ответственность за подготовленные отчеты. Компетентное лицо обладает опытом работы по специальности не менее пяти лет в соответствующей области по стилю минерализации или по типу месторождения, в которых данное лицо осуществляет свою деятельность

Консорциум
совместно Олег Николаевич Новачук и Владимир Сергеевич Ким

КПН
корпоративный подоходный налог

КПЭ
ключевой показатель эффективности

КРМФО
Комитет по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности

Кыргызстан
Кыргызская Республика

ЛБМ
Лондонская биржа металлов

Листинг
листинг обыкновенных акций Компании на Лондонской фондовой бирже 12 октября 2005 года

мегалитр
одна тысяча кубических метров

млн т/год
миллион метрических тонн в год

млн тонн
миллион метрических тонн

млн унций
миллион унций

МСБУ
Международные стандарты бухгалтерского учета

МСФО
Международные стандарты финансовой отчетности

НБК
Народный банк Китая

НДПИ
налог на добычу полезных ископаемых

Независимый комитет
Комитет Совета Директоров KAZ Minerals, сформированный для рассмотрения Рекомендуемой оферты, в состав которого входят Директора, за исключением Новачука Олега Николаевича и Ким Владимира Сергеевича.

общая денежная себестоимость
денежные операционные затраты, включая производственные затраты на этапе допроектного производства, за вычетом приобретенных катодов, плюс сборы за переработку медного концентрата и рафинирование меди при продаже концентрата, поделенные на объем продаж собственной меди

Общая частота регистрируемых случаев
количество регистрируемых случаев, произошедших на один миллион отработанных часов

Общая частота регистрируемых травм или TRIFR
количество регистрируемых травм, произошедших на один миллион отработанных часов

Объем производства в медном эквиваленте
объем производства в медном эквиваленте, состоящий из объема производства меди плюс объем производства попутной продукции, конвертированный в медный эквивалент на основе прогнозов соответствующих долгосрочных средних цен

ОВОСиСС
Оценка воздействия на окружающую среду и социальную сферу

ОКЗР или JORC
Объединенный комитет по запасам руды

Окончательное завершение сделки
завершение сделки по приобретению KAZ Minerals оставшейся 25-процентной доли в медном проекте Баимская, которое будет иметь место в зависимости от того, что произойдет раньше: (i) дата вскоре после даты достижения Проектного производства или (ii) Предельная дата исполнения условий по договору приобретения проекта Баимская

основные проекты роста
первоначальное строительство Актогая, Бозшаколя, проект расширения Актогая и медный проект Баимская

особые статьи
статьи, которые являются неповторяющимися или изменчивыми по своему характеру и не влияют на основную производственную деятельность Группы. Особые статьи приведены в примечании 7 к консолидированной финансовой отчетности

Отложенное вознаграждение
любое Отложенное вознаграждение акциями, выплачиваемое на момент Окончательного завершения сделки, а также любое Отложенное денежное вознаграждение, выплачиваемое к Предельной дате исполнения условий, общей стоимостью $225 млн согласно договору приобретения проекта Баимская

Отложенное вознаграждение акциями
до 21 009 973 акций KAZ Minerals, которые должны быть размещены в пользу Продавца или его доверенного лица по Окончательному завершению сделки в случае, если Условия реализации проекта выполнены в достаточной мере на дату Проектного производства согласно договору приобретения проекта Баимская

Отложенное денежное вознаграждение
$225 млн в денежной форме, подлежащие выплате Продавцу к Предельной дате исполнения условий в счет (полной или частичной) оплаты Отложенного вознаграждения акциями на момент Окончательного завершения сделки в случае, если Условия реализации проекта не выполнены на дату Проектного производства согласно договору приобретения проекта Баимская

ОТПБиУР
Охрана труда, промышленная безопасность и устойчивое развитие

ПГ
парниковый газ

Первоначальное вознаграждение
Первоначальное денежное вознаграждение и Первоначальное вознаграждение акциями, подлежащие выплате на момент Первоначального завершения сделки, с общей стоимостью в $675 млн (на 31 июля 2018 года) согласно договору приобретения проекта Баимская

Первоначальное вознаграждение акциями
22 344 944 новых акций KAZ Minerals на сумму $239 млн на 31 июля 2018 года по договору приобретения проекта Баимская

Первоначальное денежное вознаграждение
$436 млн в денежной форме по договору приобретения проекта Баимская

Первоначальное завершение сделки
завершение сделки по приобретению KAZ Minerals 75-процентной доли в медном проекте Баимская в первой половине 2019 года после получения согласования антимонопольного и других регулирующих органов, а также удовлетворения ряда других условий по договору приобретения проекта Баимская

Период действия оферты
период, начинающийся (включительно) 28 октября 2020 года и заканчивающийся в зависимости от того, какая из следующих дат наступит позднее: (i) дата, когда Рекомендуемая оферта теряет силу или отзывается; и (ii) время и дата, когда Рекомендуемая оферта становится или объявляется безусловной в отношении ее принятия

петаджоуль или ПДж
единица измерения работы, энергии и количества теплоты в Международной системе единиц, равная 1015 джоулям

Правила листинга
правила листинга Управления Великобритании по листингу

Предельная дата исполнения условий
31 марта 2029 года по договору приобретения проекта Баимская

ПРИОП
Правила раскрытия информации и обеспечения прозрачности Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании

Продавец
Aristus Holdings Limited – компания, которая находится во владении и под контролем консорциума частных инвесторов, включая Романа Абрамовича и Александра Абрамова

ПФЛ
предэкспортная финансовая кредитная линия

ПЦР-анализ или ПЦР-диагностика
диагностика методом полимеразной цепной реакции

Регистрируемая травма
новый случай производственной травмы, тяжесть которой требует лечения, превышающего первую медицинскую помощь, либо приводит к невозможности выполнения работником его или ее ежедневных трудовых обязанностей на следующий календарный день после наступления случая

Регистрируемый несчастный случай
регистрируемый несчастный случай или регистрируемый случай заболевания

Регистрируемый случай заболевания
новый случай заболевания в категории профессиональных респираторных расстройств, профессиональных нарушений слуха, патологий опорно-двигательного аппарата, онкологических и других профессиональных заболеваний

Рекомендуемая оферта
рекомендуемое предложение покупки за наличные денежные средства согласно Документу оферты, осуществляемое компанией Nova Resources посредством предложения о поглощении в соответствии с Главой 3 части 28 Закона о компаниях на приобретение всего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals (за исключением акций KAZ Minerals, уже принадлежащих или подконтрольных Новачуку Олегу Николаевичу или Ким Владимиру Сергеевичу), на условиях и в соответствии с положениями, установленными в Документе оферты (и, если контекст допускает, то в любой последующей редакции, вариации, расширении или обновлении такой оферты, включая любую редакцию, вариацию, расширение или обновление такой оферты)

Реорганизация
одобренная акционерами на общем собрании 15 августа 2014 года и завершенная 31 октября 2014 года передача горнодобывающих, перерабатывающих, вспомогательных, транспортных и тепло-энергетических активов Группы, расположенных в Жезказганском и Центральном регионах Казахстана, в пользу компании Kazakhmys Holding Group. Перечень переданных активов включает 12 мededобывающих рудников и потенциальных месторождений для разработки, четыре обогатительные фабрики, два медеплавильных завода, два угольных разреза и три ТЭЦ.

Россия
Российская Федерация

рубль или RUB
официальная валюта Российской Федерации

Свободный денежный поток
чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до вычета капитальных затрат и НДС, связанных с основными проектами роста, за вычетом капитальных затрат на поддержание производства (см. страницу 192 для сверки по ближайшему показателю, основанному на МСФО)

СМСБУ
Совет по международным стандартам бухгалтерского учета

СНГ
Содружество Независимых Государств, ранее входивших в состав Союза Советских Социалистических Республик

Совет или Совет Директоров
Совет Директоров Компании

сом или KGS
официальная валюта Кыргызстана

СПГ
сжиженный природный газ

суммарные ликвидные средства
совокупная сумма денежных средств и денежных эквивалентов, а также краткосрочных инвестиций за минусом денежных средств, ограниченных в использовании

США
Соединенные Штаты Америки

тенге или KZT
официальная валюта Республики Казахстан

тераджоуль или ТДж
единица измерения работы, энергии и количества теплоты в Международной системе единиц, равная 1012 джоулям

тыс. тонн
тысяча метрических тонн

тыс. унций
тысяча унций

унция или унц
одна тройская унция (эквивалент 31,1035 граммов)

Условия реализации проекта
условия выплаты Отложенного вознаграждения акциями на момент Окончательного завершения сделки в счет оплаты Отложенного денежного вознаграждения, выплачиваемого к Предельной дате исполнения условий, относящейся к государственному строительству транспортной и энергетической инфраструктуры, подтверждению федеральных налоговых льгот и подтверждению круглогодичной отправки концентрата из порта Певек на согласованных условиях по договору приобретения проекта Баимская

фунт
фунт, единица веса

центов США/фунт
центов США за фунт

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

чистая задолженность
превышение краткосрочных и долгосрочных займов над суммарными ликвидными средствами. Сверка чистой задолженности приведена в примечании 31 к консолидированной финансовой отчетности

юань
Китайский юань, базовая единица жэньминьби, официальная валюта Китайской Народной Республики

ПРЕДУПРЕЖДАЮЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ

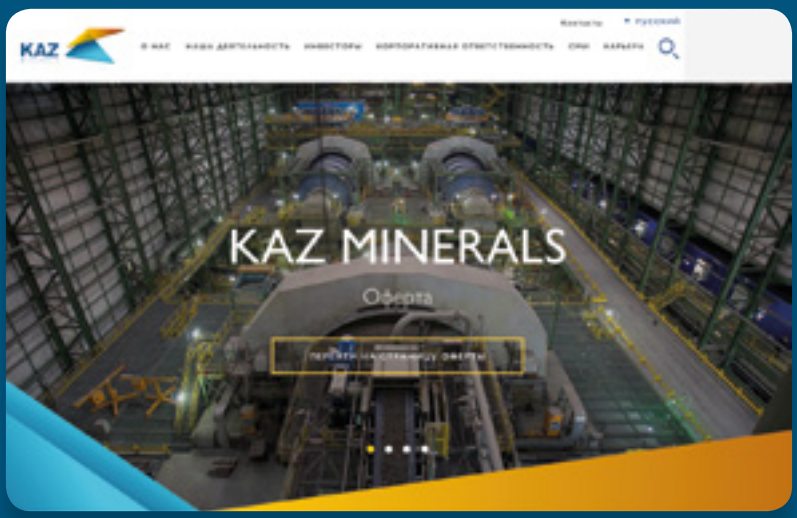
Настоящий Годовой отчет и финансовая отчетность содержат определенную информацию прогнозного характера. Вся отчетность, кроме исторических фактов, является прогнозной. Примеры прогнозной отчетности включают информацию, относящуюся к производственной деятельности, стратегии и планам Группы KAZ Minerals, а также к текущим целям, предположениям и ожиданиям в отношении будущих финансовых условий, финансовых показателей и результатов, спроса на сырьевые товары и тенденций цен на них, возможностей роста, а также любых предположений, лежащих в основе вышеуказанного или относящихся к нему. Прогнозная отчетность иногда, но не всегда, определяется по таким словам, как «стремиться», «намереваться», «ожидать», «предварительно подсчитывать», «планировать», «полагать», «рассчитывать», «может», «должны», или их отрицательной формой и аналогичными выражениями. По своему содержанию прогнозная отчетность опирается на известные и неизвестные риски, предположения, неопределенности и другие факторы, которые являются непредсказуемыми, так как они связаны с событиями в будущем и зависят от обстоятельств, которые могут привести к тому, что фактические результаты и достижения компании KAZ Minerals будут существенно отличаться от прогнозных заявлений. Основными факторами риска, способными привести к тому, что фактические результаты, показатели деятельности и достижения Группы KAZ Minerals будут существенно отличаться от сведений прогнозной отчетности, являются (без ограничений) риски в области охраны труда и безопасности, отношений с местным населением и трудовых отношений; риски, связанные с работниками, охраной окружающей среды; перерывами в производственной деятельности; риски в области ввода в эксплуатацию и строительства новых проектов; риски, связанные с запасами и ресурсами полезных ископаемых; политические риски; риски в области соблюдения нормативно-правовых требований; ценовой риск по сырьевым товарам; валютный риск и риск инфляции; воздействие взаимоотношений с Китаем; риски в области приобретения и продажи активов; риск ликвидности, а также другие факторы рисков, раскрываемые в настоящем Годовом отчете и финансовой отчетности. Ввиду вышесказанного, прогнозная отчетность должна толковаться с учетом указанных факторов риска. Настоящая прогнозная отчетность не должна толковаться как прогноз прибыли.

Никакая информация, содержащаяся в настоящем Годовом отчете и финансовой отчетности, не представляет собой и не должна расцениваться как предложение или побудительный мотив к инвестированию средств в KAZ Minerals PLC или в любые иные компании. Акционеров также предостерегают не возлагать чрезмерных ожиданий на прогнозную отчетность. За исключением случаев, требуемых Правилами листинга и применимым законодательством, правилами или нормами, KAZ Minerals не берет на себя никаких обязательств по публичному обновлению или изменению любой прогнозной отчетности с целью отражения новой информации или будущих событий, произошедших после даты представления настоящего Годового отчета и финансовой отчетности.

Настоящий Годовой отчет и финансовая отчетность предназначены исключительно для сведения и не предназначены, не составляют и не являются частью какого-либо предложения продать или приглашения купить, приобрести иным образом, подписаться, продать или иным образом сбыть какие-либо ценные бумаги, либо требованием какого-либо голосования или согласования в любой юрисдикции в отношении Рекомендуемой оферты или иного. Рекомендуемая оферта была сделана исключительно посредством Документа оферты, который вместе с соответствующими формами доверенности будет содержать все условия Рекомендуемой оферты, включая информацию о том, как голосовать в отношении Рекомендуемой оферты. Любое принятие или иное ответное действие в отношении Рекомендуемой оферты должно осуществляться только на основе информации, содержащейся в Документе оферты.

Настоящий Годовой отчет и финансовая отчетность не являются проспектом или эквивалентным ему документом.

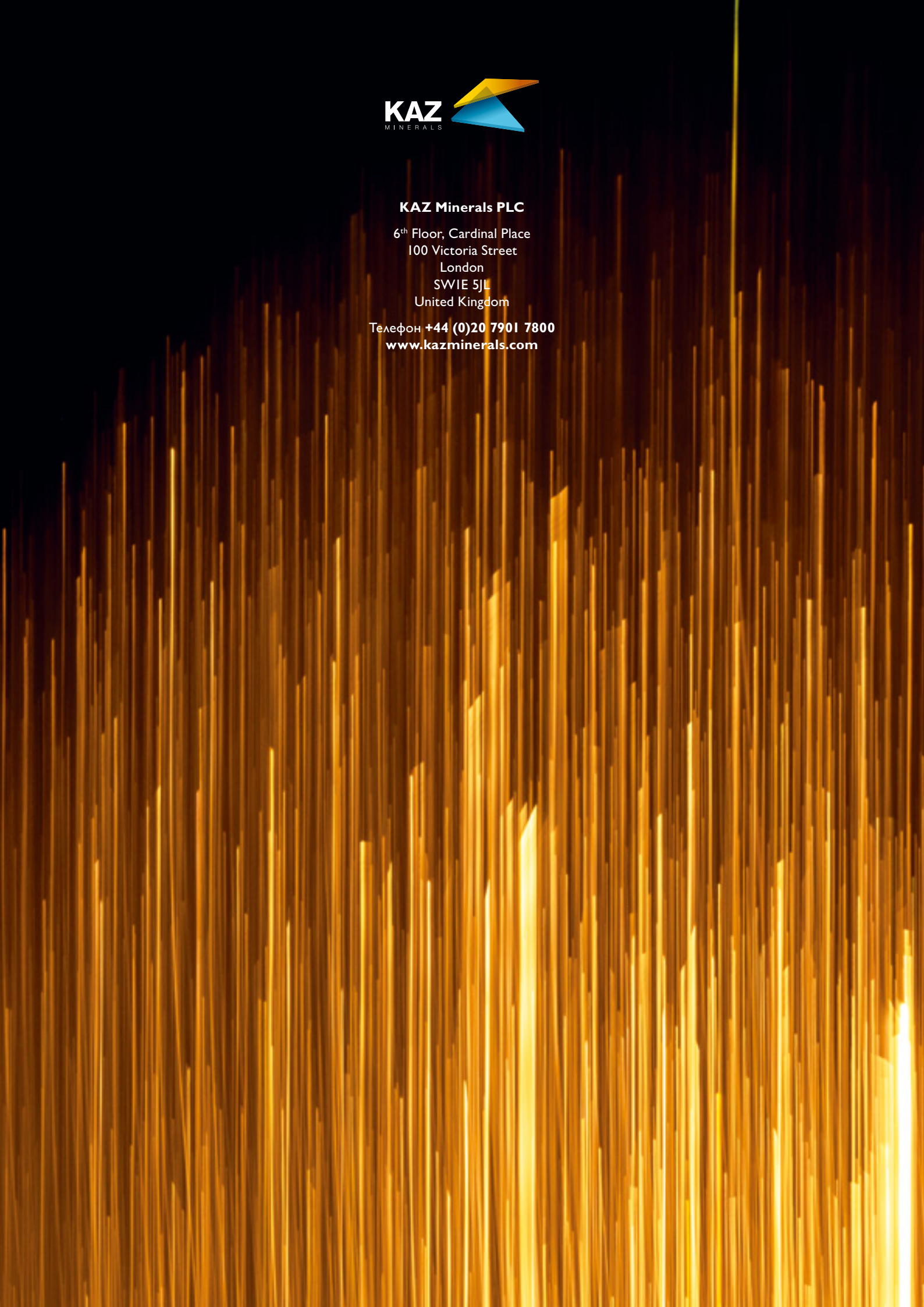
Подробно о последних событиях
и деятельности Компании
также можно ознакомиться
на нашем веб-сайте
www.kazminerals.com



Данный отчет напечатан на бумаге Experia Digi Silk. Данная бумага прошла сертификацию FSC® и была изготовлена на отжимном прессе, который имеет сертификаты ISO 14001 и EMAS, подтверждающие соответствие стандартам систем управления охраной окружающей среды. Бумажная масса проходит процесс отбеливания при помощи технологии без применения хлора.

Разработано и произведено компанией Black Sun Plc

Напечатано компанией Westerham



KAZ Minerals PLC

6th Floor, Cardinal Place
100 Victoria Street
London
SW1E 5JL
United Kingdom

Телефон **+44 (0)20 7901 7800**
www.kazminerals.com