



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по простым акциям KAZAKHMYS PLC.

24 июля 2006 года

г. Алматы

Компания KAZAKHMYS PLC, зарегистрированная в соответствии с законодательством Англии и Уэльса, Соединенное Королевство (в дальнейшем именуемая "Компания"), представила заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга простых акций Компании (ISIN – GB00B0HZPV38) по категории "А".

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Компанией. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Компания.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата государственной регистрации:	15 июля 2004 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 сентября 2005 года
Организационно-правовая форма:	акционерная компания
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	6th floor, Cardinal Place, 100, Victoria Street, London, SW1E 5JH, United Kingdom

Основным видом деятельности Компании (через ее дочернюю организацию ТОО "Корпорация Казахмыс", г. Жезказган, далее – Корпорация Казахмыс) является добыча, переработка, металлургический передел, рафинирование и продажа меди и медной продукции, в том числе катодной меди и медной катанки.

С 02 декабря 1998 года акции Корпорации Казахмыс находились в официальном списке биржи категории "В", с 23 августа 2001 года – категории "А". 24 декабря 2004 года в связи с преобразованием Корпорации Казахмыс в товарищество с ограниченной ответственностью ее акции были подвергнуты делистингу.

Аффилированными юридическими лицами Компании являются дочерние организации Корпорации Казахмыс, которая является собственником акций Kaz Kupfer GmbH (г. Дюссельдорф, Германия; 100% от общего количества размещенных акций), MKM Mansfelder Kupfer und Messing GmbH (г. Хетштедт, Германия; 100% через Kaz Kupfer GmbH; далее – MKM), АО "СК "Казахмыс" (г. Жезказган; 100%), АО "Накопительный пенсионный фонд Казахмыс" (г. Жезказган; 99%), АО "Жезказгангеология" (г. Жезказган; 67%), ЗАО "РосКазМедь" (г. Челябинск, Россия; 50%), АО "Казэнергокабель" (г. Павлодар; 10%).

Компания имеет филиал в г. Алматы и представительство г. Урумчи (КНР).

Численность работников Компании по состоянию на 01 января 2006 года составляла 64.090 человек, в том числе 63.031 человек – в Казахстане, 1.042 человека – в Германии, 14 человек – в Соединенном Королевстве, 3 человека – в КНР.

С 12 октября 2005 года акции Компании обращаются на основной торговой площадке Лондонской фондовой биржи, с декабря 2005 года – включены в индекс акций FTSE100 ста крупнейших компаний, чьи акции торгуются на Лондонской фондовой бирже.

Операции по разведке и добыче медных руд Компания осуществляет на месторождениях, права недропользования на которых принадлежат Корпорации Казахмыс.

Корпорация Казахмыс имеет 35 контрактов на недропользование и 53 лицензии, на основании которых она осуществляет как свою основную деятельность, так и другие виды деятельности, не связанные напрямую с добычей и переработкой руды.

Структура акций Компании по состоянию на 01 января 2006 года

Общее количество акций, разрешенных к выпуску, штук:	750.000.001
Общее количество размещенных акций (только простые), штук:	467.474.200
Объем размещенных акций, тыс. фунтов стерлингов:	93.495
Объем размещенных акций, тыс. долларов США:	173.328

Уставный капитал Компании после ее регистрации составлял 50.000 фунтов стерлингов (далее – фунты) и состоял из 50.000 простых акций номинальной стоимостью один фунт каждая. 02 октября 2004 года акционерный капитал Компании был увеличен до 100.050.000 фунтов посредством выпуска дополнительных 19.990.000 простых акций номинальной стоимостью 5 фунтов каждая и 50.000 привилегированных акций с правом выкупа номинальной стоимостью один фунт каждая, при этом предыдущий выпуск простых акций Компании был консолидирован в 10.000 простых акций номинальной стоимостью 5 фунтов каждая. Согласно проспекту выпуска акций Компании держатели привилегированных акций Компании с правом выкупа не имеют права голоса и дивиденды по ним не выплачиваются.

19 ноября 2004 года уставный капитал Компании был увеличен до 100.050.001 фунтов посредством выпуска одной специальной акции номинальной стоимостью один фунт, которая давала право наложения вето, предусмотренное уставом Компании, на отдельные сделки Компании.

23 сентября 2005 года акционерами Компании было принято решение об увеличении ее акционерного капитала до 150.000.001 фунта за счет выпуска дополнительных 249.750.000 простых акций номинальной стоимостью 20 пенсов каждая. При этом было решено заменить 50.000 привилегированных акций с правом выкупа номинальной стоимостью один фунт каждая на 10.000 простых акций номинальной стоимостью 5 фунтов каждая, а ранее выпущенные простые акции разделить каждую на 25 простых акций номинальной стоимостью по 20 пенсов каждая.

17 ноября 2005 года специальная акция была выкуплена Компанией и 23 мая 2006 года решением общего собрания акционеров Компании отменена, в связи с чем общее количество акций Компании, разрешенных к выпуску, сократилось до 750.000.000.

Акционеры Компании

Согласно представленной Компанией информации по состоянию на 29 марта 2006 года акционерами Компании, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Компании на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Cyprum Holding B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)*	135 944 325	29,1
Harper Finance Limited* (о. Тортولا, Британские Виргинские острова)	101 470 900	21,7
Perry Partners S.A.** (о. Тортولا, Британские Виргинские острова)	72 946 982	15,6

* Владелец 100%-ной доли участия в Cyprum Holding B.V. и 50%-ной доли участия в Harper Finance Limited, а также 6.175 простых акций Компании является гражданин Республики Казахстан Ким В.С., который одновременно является Исполнительным директором Компании.

Владельцем 44,9%-ной доли участия в Harper Finance Limited является гражданин Республики Казахстан Новачук О.Н., который также является Исполнительным директором Компании. Кроме того, Новачуку О.Н. принадлежит 50%-ная доля участия в компании Kinton Trade Limited (о. Тортولا, Британские Виргинские острова), которая владеет 11.723.045 простыми акциями Компании (2,5% от общего количества размещенных акций Компании).

** Единственным владельцем Perry Partners S.A. является гражданин Республики Корея Йонг Кью Ча, который также является Исполнительным директором Компании.

Крупные акционеры Компании приобрели ее акции путем их обмена на принадлежавшие им акции Корпорации Казахмыс, покупки акций Компании у ее других акционеров и приобретения новых акций Компании с использованием права преимущественной покупки.

Принимая во внимание то, что Компания в основном осуществляет свою деятельность через Корпорацию Казахмыс, выплата дивидендов акционерам Компании зависит от доходов



Корпорации Казахмыс и ее способности платить дивиденды (доходы по долям в уставном капитале) (24 февраля 2005 года Корпорация Казахмыс выплатила дивиденды за 2004 год в размере 52,2 млн долларов (6.958 млн тенге) акционерам, зарегистрированным по состоянию на 31 октября 2004 года).

05 июля 2005 года Компанией были выплачены дивиденды по ее простым акциям за 2004 год на общую сумму 110,0 млн долларов США (из расчета 6,8 долларов США на одну простую акцию номинальной стоимостью 5 фунтов, что соответствует 27,0 центам США на одну простую акцию номинальной стоимостью 20 пенсов). 23 мая 2006 года общее собрание акционеров Компании утвердило размер дивидендов по итогам 2005 года в расчете 20,7 пенсов (36,0 центов США) на одну ее простую акцию на общую сумму 110,0 млн долларов США.

Краткая история Компании

Компания была зарегистрирована 15 июля 2004 года как KCC International PLC с целью осуществления деятельности в качестве холдинговой компании. 23 ноября 2004 года крупные акционеры Корпорации Казахмыс заключили с Компанией соглашение об обмене акциями, согласно которому акции Корпорации Казахмыс были переданы Компании ее акционерами в оплату выпущенных акций Компании в соотношении 1:1 (оплата, предложенная за каждую акцию Компании составляла 5 фунтов стерлингов или 4.736 тенге). На конец 2004 года крупными акционерами Корпорации Казахмыс являлись Perry Partners S.A. (38,0% от общего количества оплаченных акций Корпорации Казахмыс), Cuprum Holding B.V. (34,0%) и Harper Finance Limited (25,5%). В соответствии с указанным соглашением с 24 ноября 2004 года по 23 августа 2005 года Компанией было размещено 16.149.028 акций номинальной стоимостью 5 фунтов стерлингов, а ее доля в уставном капитале Корпорации Казахмыс составила 97,4%. После сплита простых акций Компании 23 сентября 2005 года общее количество ее размещенных простых акций (номинальной стоимостью 20 пенсов каждая) составило 403.725.750.

26 сентября 2005 года Компания заключила дополнительное соглашение об обмене акциями с фирмой Kinton Trade Limited, в соответствии с которым 5.314.425 простых акций Компании номинальной стоимостью 20 пенсов каждая были обменены на долю в уставном капитале Корпорации Казахмыс в размере, эквивалентном 212.577 ранее существовавшим акциям Корпорации Казахмыс, в результате чего по состоянию на 01 января 2005 года доля Компании в оплаченном уставном капитале Корпорации Казахмыс увеличилась до 98,7%. В первом квартале 2006 года доля Компании в уставном капитале Корпорации Казахмыс выросла до 99,1% за счет внесения Компанией дополнительного взноса в уставный капитал Корпорации Казахмыс.

После включения в октябре 2005 года простых акций Компании в официальный список Лондонской фондовой биржи Компания провела публичную продажу своих акций (IPO). В результате проведения IPO было продано 140.849.373 простых акций Компании, в том числе 58.434.025 дополнительно выпущенных акций и 82.415.348 акций, принадлежавших акционерам Компании.

До 2002 года Корпорация Казахмыс продавала свою продукцию на международном рынке через фирму Samsung Corporation Ltd (г. Сеул, Республика Корея), которая являлась ее акционером и действовала в качестве агента по сбыту ее продукции в 1995–2002 годах. В 2002 году Корпорацией Казахмыс было заключено новое соглашение об исключительном праве на покупку ее продукции с консорциумом, в который входили ее крупные акционеры – Samsung Corporation Ltd (позднее в составе консорциума ее сменила фирма Cuprum Holding Limited) и Harper Finance Limited. В свою очередь указанный консорциум заключил договор об экспорте продукции Корпорации Казахмыс с фирмой Argo Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство; основной долей в уставном капитале которой на тот момент владел один из Исполнительных директоров Компании – Йонг Кью Ча). Согласно названному договору фирма Argo Limited выкупала продукцию Корпорации Казахмыс со скидкой (по цене ниже котировки на Лондонской бирже металлов) и продавала ее конечным потребителям по рыночной цене. Консорциум получал доход в виде разницы между ценами покупки и продажи продукции за вычетом комиссионных фирме Argo Limited. Срок действия соглашения Корпорации Казахмыс с названным консорциумом об исключительном праве на покупку ее продукции истек в декабре 2004 года.

31 декабря 2004 года Компания приобрела за 1,0 млн фунтов часть активов фирмы Argo Limited, в том числе основные средства и права по торговым контрактам. С 01 января 2005 года Компания начала осуществлять руководство продажами продукции Корпорации Казахмыс



и приняла на себя обязательства фирмы Apro Limited по торговым контрактам, срок действия которых не истек на указанную дату.

15 декабря 2004 года фирма Kaz Kupfer GmbH, единственным акционером которой является Корпорация Казахмыс, приобрела 100% размещенных акций немецкой фирмы МКМ, основной деятельностью которой является производство и реализация изделий и полуфабрикатов из меди и медных сплавов. После данного приобретения с 2005 года Компания осуществляет управление производственной деятельностью в Казахстане и Германии раздельно.

26 сентября 2005 года Компания была перерегистрирована в связи сменой ее наименования на "KAZAKHMYS PLC".

С согласия Совета директоров Компании ее Исполнительный директор Ким В.С. приобрел 25%-ную долю в уставном капитале фирмы ENRC Kazakhstan Holding B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов), которая входит в состав фирмы Eurasia Natural Resources Corp. (г. Лондон, Соединенное Королевство). Указанная сделка была осуществлена за счет привлеченных займов, обеспечением по которым являлись принадлежавшие Киму В.С. акции Компании. В свою очередь Компания заключила с Кимом В.С. опционное соглашение, в соответствии с которым в 2007 году она может выкупить его долю в фирме ENRC Kazakhstan Holding B.V., компенсировав его расходы, которые включают в себя сумму сделки – 751 млн долларов США, 10%-ную маржу за риск первоначальных инвестиций и расходы по заключению сделки. В соответствии с указанным соглашением до 01 января 2008 года Ким В.С. не имеет права продавать или закладывать акции фирмы ENRC Kazakhstan Holding B.V. без одобрения Компании.

О деятельности Компании

Корпорация Казахмыс

Основным видом деятельности Корпорации Казахмыс является добыча, переработка, металлургический передел и продажа меди и медной продукции, в том числе катодной меди и медной катанки. В качестве побочной продукции своей производственной деятельности Корпорация Казахмыс осуществляет переработку и рафинирование цинка, золота, серебра, а также продажу угля, электрической и тепловой энергии. Помимо этого, Корпорация Казахмыс для собственных нужд производит сырье, которое используется в ее производственных процессах, включая химикаты, применяемые в процессе плавки и рафинирования.

В структуру Корпорации Казахмыс входят 12 рудников подземной и 5 рудников открытой разработки, 9 обогатительных фабрик, 2 медеплавильных и аффинажных заводов, установка по производству медной катанки, железнодорожный, автомобильный и авиационный транспорт, шахтостроительный и строительно-монтажный тресты, комплексный научно-исследовательский и проектно-конструкторский институт, 2 угольных разрезы, 3 электростанции. Помимо этого, Корпорации Казахмыс принадлежит 950 км собственных железнодорожных путей, которые соединяют ее производственные комплексы с основными транспортными железнодорожными путями. Парк железнодорожного транспорта Корпорации Казахмыс состоит из 128 локомотивов и 1.424 вагонов. В воздушном флоте Корпорации Казахмыс имеются 3 самолета, которые в основном совершают рейсы по маршруту Жезказган – Алматы.

Основные производственные комплексы Корпорации Казахмыс расположены в следующих регионах Казахстана: гг. Жезказган, Балхаш, Караганда и вблизи г. Усть-Каменогорск (далее – Восточный регион).

Жезказганский горно-металлургический комбинат (далее – ЖГМК)

ЖГМК представляет собой комплекс по производству катодной меди с подразделениями по добыче и переработке минерального сырья. Основной продукцией, производимой на ЖГМК, являются катодная медь и медная катанка. В состав ЖГМК входят следующие основные производственные мощности: рудники открытой разработки (совместно называемые Северным рудником), рудники подземной разработки (рудники Южный, Степной, Восточный, Западный (Умит) и Анненский), подразделения по переработке минерального сырья (обогатительные фабрики Жезказган № 1, Жезказган № 2 и Сатпаевская, которые производят медный концентрат из добытой руды), медеплавильно-рафинировочный завод, выпускающий катодную медь и серебро в растворе, направляемое на аффинажный завод Балхашского горно-металлургического комбината для его дальнейшего извлечения, цех по непрерывному литью медной катанки, электростанцию в г. Жезказган.

Обогатительные фабрики. Совокупная мощность обогатительных фабрик Жезказган № 1 и Жезказган № 2 составляет 25 млн тонн медного концентрата в год. Обогатительная фабрика



Жезказган № 1 была построена в 1954 году и дважды расширялась с целью увеличения ее производительности, на ней осуществляется переработка руды с рудников Южный и Восточный. Обогащительная фабрика Жезказган № 2 была введена в эксплуатацию в 1963 году и осуществляет переработку руды с рудников Северный, Западный и Степной, с 2009 года на ней планируется переработка руды с рудника Жаман-Айбат. Медный концентрат с указанных обогащительных фабрик перерабатывается на медеплавильно-рафинировочном заводе ЖГМК.

Сатпаевская обогащительная фабрика расположена в 25 км от основного металлургического комплекса ЖГМК и эксплуатируется с 1986 года, ее проектная мощность составляет 4,5 млн тонн медного концентрата в год. На данной фабрике осуществляется переработка руды с рудника Анненский. Медный концентрат, произведенный на Сатпаевской обогащительной фабрике, отправляется по железной дороге на медеплавильно-рафинировочный завод ЖГМК для дальнейшего передела.

Плавильное и рафинировочное производство. Плавильное и рафинировочное производство ЖГМК сосредоточено на медеплавильно-рафинировочном заводе, в составе которого действует цех электролитического рафинирования. В 2004 году на ЖГМК было осуществлено расширение плавильного и рафинировочного производства, в настоящее время его проектная мощность составляет 280 тыс. тонн катодной меди в год, фактическая – 235,0 тыс. тонн.

Плавильное производство медеплавильно-рафинировочного завода ЖГМК, введенное в эксплуатацию в 1973 году, состоит из двух идентичных электрических плавильных печей мощностью 27 мегавольт-ампер, конвертеров, четырех анодных печей и цеха по производству серной кислоты. Сернистые газы, улавливаемые на выходе из печей и конвертеров, утилизируются в серную кислоту в цехе по производству серной кислоты, которая реализуется третьим сторонам.

Цех электролитического рафинирования медеплавильно-рафинировочного завода ЖГМК производит катодную медь путем погружения анодов в ванны с раствором. Оставшиеся в результате процесса электролиза шламы содержат серебро в растворе и отправляются на аффинажный завод Балхашского горно-металлургического комбината для его дальнейшего извлечения.

Другой попутной продукцией процесса рафинирования меди на ЖГМК является промывочная кислота, содержащая незначительные количества осмия, который является естественным элементом платиновой группы металлов.

На ЖГМК с 1994 года работает установка типа мини-завод Southwire SCR 2000, которая производит из катодной меди медную катанку диаметром 8 мм. Производительность данной установки составляет 50 тыс. тонн медной катанки в год.

Балхашский горно-металлургическом комбинат (далее – БГМК)

Второй производственный комплекс Корпорации Казахмыс – БГМК находится рядом с г. Балхаш. БГМК – полностью интегрированный комплекс по производству меди, который включает в себя добычу, обогащение, переработку, металлургический передел и рафинирование, аффинаж. Концентрат, перерабатываемый на БГМК, поступает с рудников, которые расположены вблизи г. Балхаш и в Восточном регионе.

В состав БГМК входят следующие основные производственные мощности: Балхашские рудники открытой разработки (Коунрад и Нурказган), Балхашские рудники подземной разработки (Шатырколь, Саяк I и Саяк III), рудники открытой разработки Восточного региона (Николаевский и Абыз), рудники подземной разработки Восточного региона (Орловский, Белоусовский, Иртышский и Юбилейно-Снегирихинский), подразделения по переработке минерального сырья (обогащительная фабрика Карагайлы, горно-обогащительные фабрики на рудниках Орловский, Белоусовский, Иртышский, Николаевский и в г. Балхаш), медеплавильное и рафинировочное производство, гидрометаллургический завод по производству цинка, аффинажный завод и теплоэлектростанция.

Обогащительные фабрики БГМК. Балхашская обогащительная фабрика была сдана в эксплуатацию в 1937 году. Производственная мощность данной фабрики по переработке руды составляет 13,0 млн тонн в год. Балхашская обогащительная фабрика перерабатывает руду с месторождений Коунрад, Шатырколь, Саяк I и Саяк III, Нурказган.



Орловская горно-обогатительная фабрика работает с 1988 года и перерабатывает руду с Орловского рудника, ее производственная мощность составляет 1,6–1,7 млн тонн руды в год.

Белоусовская горно-обогатительная фабрика, на которой перерабатывается руда с Белоусовского рудника, была введена в эксплуатацию в 1939 году, ее производственная мощность составляет 0,3–0,4 млн тонн руды в год.

Иртышская горно-обогатительная фабрика, на которой перерабатывается руда с Иртышского рудника, была введена в эксплуатацию в 1952 году, ее производственная мощность составляет 0,5–0,7 млн тонн руды в год.

Николаевская горно-обогатительная фабрика, на которой перерабатывается руда с Николаевского и Юбилейно-Снегирихинского рудников, была введена в эксплуатацию в 1980 году, ее производственная мощность составляет 2,5 млн тонн руды в год.

Горно-обогатительная фабрика Карагайлы, на которой перерабатывается руда с рудника Абыз, эксплуатируется с 1978 года. В 1993 году данная фабрика была законсервирована, в феврале 2005 года – повторно введена в эксплуатацию. Производственная мощность фабрики Карагайлы составляет 0,5 млн тонн руды в год.

Плавильное и рафинировочное производство. Плавильное производство БГМК представлено металлургическим заводом, рафинировочное – цехом электролитического рафинирования. В 2004 году было осуществлено расширение плавильного и рафинировочного производства БГМК, в настоящее время его проектная мощность составляет 250 тыс. тонн катодной меди в год, фактическая – 162,0–172,0 тыс. тонн.

Металлургический завод БГМК был построен в 30-х годах прошлого столетия, позднее неоднократно проводилось его обновление и модернизация, включая внедрение в 80-х годах технологии плавки в жидкой ванне Ванукова, а также установку второй ванны Ванукова в 2004 году. Плавильное производство данного завода состоит из двух плавильных печей, конвертеров и анодных печей. К концу 2006 года Компания планирует ввести в эксплуатацию цех по производству серной кислоты, в котором будут перерабатываться сернистые газы, улавливаемые с плавильных печей, конвертеров и анодных печей.

Цех электролитического рафинирования предназначен для получения катодной меди путем погружения анодов в ванну с раствором. Оставшиеся в результате процесса электролиза шламы содержат серебро в растворе и отправляются на аффинажный завод БГМК для его дальнейшего извлечения.

В целях максимального увеличения производительности и повышения эффективности существующих мощностей БГМК помимо собственного сырья перерабатывает концентрат, который поступает от третьих сторон. Данный концентрат либо покупается, либо перерабатывается на условиях толлинга.

Гидрометаллургический завод БГМК по производству цинка. Данный завод был введен в эксплуатацию в конце декабря 2003 года с проектной мощностью 100 тыс. тонн рафинированного цинка в год, фактической на конец 2005 года – 82 тыс. тонн.

Аффинажный завод БГМК. Аффинажный завод БГМК был введен в эксплуатацию в 1997 году для извлечения золота и серебра из поступающих с ЖГМК и БГМК обезмеженных анодных шламов. В целях более полной загрузки аффинажного завода Корпорация Казахмыс осуществляет закуп шлама у третьих лиц, а также перерабатывает шлам, полученный по толлинговым соглашениям.

Карагандинский производственный комплекс

В первом квартале 2006 года руководством Компании было принято решение о выделении отдельного Карагандинского производственного комплекса, в состав которого войдут рудники Абыз, Космурун, Нурказган, обогатительная фабрика Карагайлы, а также расположенные в Карагандинской области угольные разрезы Борлы и Куу-Чек, подразделение железной дороги (г. Нуринск), подразделение по транспортировке автомобильным транспортом (г. Пришахтинск) и Карагандинская теплоэлектростанция.

Карагандинская теплоэлектростанция находится приблизительно в 50 км к юго-западу от г. Караганда и поставляет электроэнергию на ЖГМК и БГМК через государственную энергосеть. Основное оборудование названной теплоэлектростанции устанавливалось в 1962–1967 годах. Транспортировка угля до теплоэлектростанции осуществляется по железной дороге, с использованием 130 км железнодорожных путей, принадлежащих Корпорации Казахмыс.



Сырьевая база Корпорации Казахмыс

Таблица 2

**Данные о запасах руды по состоянию на 01 января 2006 года
(по оценке фирмы IMC Group Consulting Ltd (графство Ноттингемшир, Соединенное Королевство))**

ТЫС. ТОНН

Наименование рудников	Срок эксплуатации	Запасы руды	
		разведанные	прогнозные
ЖГМК		222 357	243 550
Северный (включая Таскура)	11 лет	23 787	18 294
Южный	11 лет	39 989	35 203
Степной	20 лет	48 461	31 539
Восточный	13 лет	37 220	30 868
Западный (Умит)	8 лет	18 601	10 243
Анненский	13 лет	30 251	30 595
Желандинская группа месторождений	20 лет	24 048	11 558
Жаман-Айбат*	19 лет	–	75 250
БГМК		583 804	1 596 746
Коунрад	52 года	59 543	119 870
Шатырколь	56 лет	–	27 034
Саяк I и Саяк III	9 лет	–	14 883
Нурказган	22 года	75 023	84 114
Актогай*	32 года	290 190	1 323 801
Бошекуль*	10 лет	159 048	27 044
Восточный регион		13 949	107 826
Орловский	21 год	7 430	21 558
Белуосовский	11 лет	1 462	4 360
Иртышский	17 лет	3 711	7 963
Николаевский	9 лет	1 257	5 558
Абыз	10 лет	–	2 870
Юбилейно-Снегирихинский	8 лет	89	2 616
Артемьевский*	22 года	–	30 916
Космурун*	44 года	–	19 919
Акбастау*	26 лет	–	12 066
Карагандинский производственный комплекс		322 900	99 900
Куу-Чек	50 лет	303 800	94 100
Борлы	50 лет	19 100	5 800

* Проекты.

Рудники **Северный** (добыча руды ведется открытым способом с 1980 года), **Южный** (добыча руды ведется подземным способом с 1940 года), **Западный (Умит)** (добыча руды ведется подземным способом с 1940 года), **Восточный** (добыча руды ведется подземным способом с 1940 года), **Анненский** (добыча руды ведется подземным способом с 1995 года) и **Степной** (добыча руды ведется подземным способом с 2005 года) расположены к северо-западу от ЖГМК. Работы на перечисленных рудниках ведутся с применением безрельсового оборудования, добытая руда транспортируется к шахтным стволам с помощью систем колесного и рельсового транспорта, где она дробится и транспортируется на поверхность, откуда отправляется по железной дороге на обогатительные фабрики ЖГМК.

Рудник Коунрад. Добыча руды на данном руднике была начата в 1934 году, в течение 1999 года работы на нем были приостановлены в связи с расширением откосов его карьера для открытия доступа к руде, залегающей на большей глубине. Рудник представляет из себя открытый карьер, расположенный в 20 км к северу от г. Балхаш, где работы по добыче руды осуществляются обычным экскаваторным методом, вывоз руды производится грузовиками.

Рудник Шатырколь. Добыча руды на руднике Шатырколь была начата в 1999 году и до 2002 года осуществлялась открытым (карьерным) способом, после 2002 года добыча руды стала осуществляться подземным способом. Рудник расположен в 510 км к северу от г. Алматы и 350 км к юго-востоку от г. Балхаш.

Рудники Саяк I и Саяк III. Добыча руды на данных рудниках была начата в 70-х годах прошлого столетия открытым (карьерным) способом. Рудники расположены в 200 км к востоку от г. Балхаш и между собой разделены расстоянием в 10 км. В настоящее время Саяк I и Саяк III являются рудниками подземной добычи с доступом через штольни, проложенные со старых рудников открытого типа добычи.



Рудник Нурказган. В 2003 году Корпорацией Казахмыс была начата разработка меднорудного месторождения Нурказган, руды которого содержат медь и золото, открытым (карьерным) способом. Названный рудник расположен в 35 км к северу от г. Караганда. В 2005 году разработка рудника Нурказган была приостановлена в связи с тем, что Корпорацией Казахмыс было решено первоначально завершить работы на Северном руднике, где коэффициент вскрышных работ был меньше. В 2006 году разработка рудника Нурказган была возобновлена и в настоящее время предварительные вскрышные работы на нем завершены. Компания планирует добывать на данном руднике до 4,7 млн тонн руды в год. Добыча руды будет производиться с использованием гидравлических экскаваторов, транспортировка – с использованием грузовиков.

Рудник Орловский. Данный рудник расположен в 100 км к северу от г. Семипалатинск, добыча руды на нем ведется подземным способом с 1977 года.

Рудник Белоусовский. Добыча руды на руднике Белоусовский, который расположен в 25 км к северо-западу от г. Усть-Каменогорск, была начата в 1939 году подземным способом. Корпорация Казахмыс приобрела рудник в 1999 году.

Рудник Иртышский. Рудник Иртышский был заново введен в эксплуатацию в 2001 году, добыча руды ведется подземным способом.

Рудник Николаевский. Рудник Николаевский находится приблизительно в 100 км на северо-запад от г. Усть-Каменогорск и был введен в эксплуатацию в 1964 году, добыча руды на нем ведется открытым способом с помощью экскаваторов и грузовиков, с использованием оборудования с закрытого Шемонаихинского рудника. Корпорация Казахмыс приобрела рудник Николаевский в 1997 году.

Рудник Абыз. Добыча на руднике Абыз, который расположен приблизительно в 100 км восточнее г. Каркаралинск, была начата в 2005 году и ведется открытым способом с помощью экскаваторов и грузовиков.

Рудник Юбилейно-Снегирихинский. Рудник Юбилейно-Снегирихинский находится приблизительно в 125 км к северу от г. Усть-Каменогорск, добыча руды на нем ведется с 2003 года подземным способом.

Рудник Шемонаихинский. Добыча руды на Шемонаихинском руднике была начата в 1988 году и прекращена в апреле 2004 года. В данный момент идет процесс восстановления территории рудника с целью его полного закрытия.

Угольный разрез Борлы. Борлинское угольное месторождение представляет собой угольный разрез, находящийся приблизительно в 130 км к северу от г. Караганда, где добыча ведется открытым способом с 1980 года.

Угольный разрез Куу-Чек. Куу-Чекинское угольное месторождение представляет собой угольный разрез, где добыча ведется открытым способом с 1956 года. Уголь с данного разреза в основном доставляется железной дорогой на теплоэлектростанции Корпорации Казахмыс, при этом имеет место его незначительная продажа местным потребителям.

Проекты Компании по развитию сырьевой базы

У Компании имеется ряд проектов по осуществлению добычи руды в Казахстане, целью которых является обеспечение роста объемов добычи и замещения добычи руды истощенных рудников. Проекты Компании будут реализованы в краткосрочной и среднесрочной перспективах, включая разработку как новых, так и существующих рудников. Проекты по разработке новых рудников включают рудники Жаман-Айбат, Актогай и Артемьевский, по разработке существующих рудников – Таскура, Космурун и Акбастау.

Текущие проекты по разработке новых рудников

Рудник Жаман-Айбат. Запасы медной руды рудника Жаман-Айбат содержат 1.069 тыс. тонн меди. Планируемая общая сумма капитальных затрат на разработку данного рудника составляет 2,09 млн долларов США, планируемая мощность рудника – 4,0 млн тонн руды в год (56,8 тыс. тонн меди). В начале 2006 года на руднике Жаман-Айбат были завершены подготовительные работы и начата добыча руды.

Рудник Актогай. Запасы медной руды рудника Актогай содержат 5.738 тыс. тонн меди. Планируемая общая сумма капитальных затрат на разработку данного рудника составляет 529,0 млн долларов США. Компанией планируется ввод в эксплуатацию рудника Актогай в 2009 году, полная мощность которого составит 50 млн тонн руды в год (180,0 тыс. тонн меди).



Артемьевский рудник. Запасы медной руды Артемьевского рудника содержат 636 тыс. тонн меди. Планируемая общая сумма капитальных затрат на разработку данного рудника составляет 8,0 млн долларов США. Добыча руды на Артемьевском руднике начата в 2006 году, планируемая мощность составит 1,5 млн тонн руды в год (28,8 тыс. тонн меди). Целью развития Артемьевского рудника является замена истощенных запасов Николаевского рудника.

Строительство завода по производству серной кислоты. На БГМК осуществляется строительство завода по производству серной кислоты с целью увеличения общего объема ее производства до 260 тыс. тонн в год. Планируемая общая сумма капитальных затрат на строительство данного завода составляет 52,0 млн долларов, выход завода на полную мощность – к концу 2006 года.

Проекты развития существующих рудников

Рудник Таскура. Запасы рудника Таскура составляют 4.000 тыс. тонн руды, в которых содержится 32 тыс. тонн меди. Запуск данного рудника и его выход на полную мощность в 1,0 млн тонн руды в год (7,5 тыс. тонн меди) планируется в 2008 году. Целью развития рудника Таскура является замена истощенных запасов карьеров ЖГМК.

Рудник Космурун. Запасы медной руды рудника Космурун содержат 671 тыс. тонн меди. Планируемая общая сумма капитальных затрат на развитие данного рудника проектной мощностью 500 тыс. тонн руды в год (15,0 тыс. тонн меди) составляет 6,0 млн долларов США, начало добычи руды запланировано на 2012 год. Руда, добытая на руднике Космурун, будет обрабатываться на обогатительной фабрике Карагайлы. Запасы руды данного рудника для отработки открытым способом рассчитаны на 6 лет и должны заменить рудное сырье с рудника Абыз после его истощения.

Рудник Акбастау. Запасы медной руды рудника Акбастау содержат 210 тыс. тонн меди. Планируемая общая сумма капитальных затрат на развитие данного рудника составляет 6,0 млн долларов США. Запуск Компанией рудника Акбастау после завершения проекта по его развитию предполагается в 2017 году, цель данного проекта – замена производства руды после истощения рудника Космурун к 2025 году. Полная мощность проекта составит 500 тыс. тонн руды в год (7,9 тыс. тонн меди), полученную руду будут отправлять на переработку на обогатительной фабрике Карагайлы.

Долгосрочные проекты

Рудник Бошекуль. Запасы медной руды рудника Бошекуль содержат 1.222 тыс. тонн меди. Планируемая общая сумма капитальных затрат на развитие данного рудника составляет 430,0 млн долларов США. Рудник Бошекуль планируется ввести в эксплуатацию в конце 2020 года, полная мощность рудника составит 20,0 млн тонн руды в год (130 тыс. тонн меди).

Северно-Николаевский рудник. Проект по развитию Северно-Николаевского рудника подразумевает проведение геологоразведочных работ вблизи существующего Николаевского рудника с целью замены его истощающихся запасов.

Рудник Саяк IV. Запасы рудника Саяк IV составляют 2.217 тыс. тонн руды, в которых содержится 512 тыс. тройских унций золота. В настоящее время построена подземная инфраструктура рудника, Компания предполагает на его территории строительство обогатительной фабрики.

МКМ

Фирма МКМ производит и реализует полуфабрикаты из меди и медных сплавов для самого обширного спектра применения, включая распределение и подачу электроэнергии, электронику, передачу данных и кондиционирование воздуха, а также строительство, автоматику, авиацию и основные машиностроительные сферы.

МКМ владеет заводом в г. Хедштедт (115 км к северо-западу от г. Лейпциг), на котором осуществляется переработка меди и латуни, производятся метизы из проволоки, плоский прокат, трубы и слитки. Помимо названного завода в структуру МКМ входят экспериментальные лаборатории для проведения основных металлургических исследований. МКМ также сотрудничает с различными университетами Германии по вопросам контроля качества.

Для производства своей продукции МКМ приобретает сырье у посредников и европейских фирм–производителей. Основным поставщиком сырья МКМ является фирма Glencore International AG (г. Бар, Швейцария), которая занимается поставками сырья промышленным потребителям по всему миру. Кроме того, МКМ покупает краткосрочные товарные фьючерсы с целью хеджирования рисков изменения рыночных цен на медную продукцию.



МКМ продает свою продукцию напрямую промышленным предприятиям, через оптовиков–посредников и через свои дочерние торговые организации, в которых она является единственным собственником, – МКМ France s.a.r.l. (г. Ронк, Франция), МКМ Mansfelder Copper UK Ltd. (г. Эшбурн, Соединенное Королевство), МКМ ITALIA S.R.L. (г. Полезелла, Италия), МКМ North America Corporation (г. Нью-Джерси, США).

Производство и реализация продукции

По данным фирмы Brook Hunt and Associates Ltd (г. Лондон, Соединенное Королевство) по итогам 2004 года Компания занимала десятое место среди крупнейших производителей катодной меди и десятое место среди крупнейших медедобывающих организаций в мире.

Таблица 3

Объемы произведенной и реализованной продукции Корпорации Казахмыс

тыс. тонн, если не указано иное

Наименование продукции	Произведено		Реализовано	
	2004 год	2005 год	2004 год	2005 год
Катодная медь, всего:	428	397	386	372
произведенная из собственного сырья	408	387	366	362
произведенная по толлинговым соглашениям	20	10	20	10
Металлический цинк	18	51	6	52
Цинковый концентрат	66	82	18	17
Медная катанка	49	9	48	8
Серебро, тыс. тройских унций	17 718	20 516	17 619	20 174
Золото, тыс. тройских унций, всего:	86	146	74	129
произведенное из собственного сырья	54	101	42	84
произведенное по толлинговым соглашениям	32	45	32	45

Таблица 4

Объемы произведенной и реализованной продукции МКМ за 2005 год

тонн

Наименование продукции	Произведено	Реализовано
Метизы из проволоки	88 913	88 047
Полосовая медь	41 563	41 264
Провод	31 406	31 321
Слитки	21 419	21 622
Трубы	19 008	19 151
Листы	12 176	11 695
Плоский прокат	4 942	4 907

Таблица 5

Динамика доходов Компании по видам реализованной продукции

тыс. USD

Показатель	за 2004 год*	%	за 2005 год	%
Корпорация Казахмыс	1 259 527	100,0	1 740 913	67,0
Катодная медь	911 523	72,4	1 377 199	53,0
Серебро в гранулах	115 225	9,1	147 267	5,7
Металлический цинк	5 724	0,5	64 326	2,5
Золото в слитках	14 393	1,1	37 722	1,5
Медная катанка	134 658	10,7	26 535	1,0
Цинковый концентрат	9 262	0,7	14 986	0,6
Прочая побочная продукция	13 485	1,1	14 477	0,6
Толлинг (медь)	8 545	0,7	3 431	0,1
Толлинг (драгоценные металлы)	1 241	0,1	3 096	0,1
Прочие доходы	45 471	3,6	51 874	2,0
МКМ	–	–	856 600	33,0
Метизы	–	–	389 124	15,0
Листовая сталь и стальные полосы	–	–	252 341	9,7
Трубы и слитки	–	–	167 224	6,4
Реализация металлов	–	–	47 911	1,8
Итого	1 259 527	100,0	2 597 513	100,0

* МКМ была приобретена 15 декабря 2004 года и данные по МКМ были консолидированы с балансом Компании с даты приобретения, однако доходы МКМ от торговых операций за период с 15 декабря



2004 года по 31 декабря 2004 года не были консолидированы с отчетом о результатах деятельности Компании, так как были незначительны.

Доходы Компании от реализации катодной меди в 2005 году по сравнению с 2004 годом увеличились на 465,7 млн долларов США (на 51,1%) за счет роста рыночных цен на продукцию, при этом объем ее производства в 2005 году снизился на 31 тыс. тонн (на 7,2%) к 2004 году. Снижение объемов производства катодной меди в 2005 году было обусловлено приостановлением работ на Николаевском руднике в третьем квартале 2005 года в связи с произошедшим оползнем, а также проведением плановой остановки медеплавильного производства на ЖГМК в третьем квартале 2005 года и на БГМК – в четвертом квартале 2005 года.

Уменьшение в 2005 году доходов Компании от реализации медной катанки на 108,1 млн долларов (на 80,3%) к 2004 году и объемов ее производства на 40 тыс. тонн (на 81,6%) произошло вследствие снижения спроса на данную продукцию. Рост доходов Компании от реализации цинка, серебра и золота, а также объемов их производства и реализации в 2005 году был обусловлен увеличением рыночных цен на данную продукцию и началом добычи руды с высоким содержанием серебра, золота и цинка на рудниках Абыз, Артемьевский и Жаман-Айбат. Прочие доходы Компании включают в себя доходы от реализации электроэнергии, угля и побочных продуктов (свинца и рения).

Таблица 6

Средние цены по реализации продукции

Наименование продукции / единица измерения	Цена за единицу измерения, USD		Изменение цены, %
	2004 год	2005 год	
Медь / тонна	2 527,0	3 794,0	50,1
Цинк / тонна	914,0	1 231,0	34,7
Серебро / тройская унция	6,5	7,3	11,6
Золото / тройская унция	344,0	449,0	30,5

В 2004 году было экспортировано в КНР 87,3% от общего объема реализованной Компанией продукции, в 2005 году – 50%. Остальная часть медной продукции Компании была экспортирована в страны Европейского Союза.

Компания планирует осуществить регистрацию своей медной продукции на продажу на Лондонской бирже металлов и на Шанхайской бирже фьючерсных сделок.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), действующими в странах Европейского Союза. Единицей учета в представленной финансовой отчетности Компании является доллар США (далее по тексту – доллар, в таблицах – USD).

Консолидированная финансовая отчетность Компании включает финансовую отчетность Корпорации Казахмыс, МКМ, Kaz Kupfer GmbH, АО "СК "Казахмыс", АО "Накопительный пенсионный фонд Казахмыс", АО "Жезказгангеология", ЗАО "РосКазМедь".

Доллар является функциональной валютой Компании, так как большая часть ее операций ведется в долларах. Функциональной валютой Корпорации Казахмыс является казахстанский тенге, МКМ – евро. При консолидации отчеты о прибылях и убытках дочерних организаций Компании переводятся в доллары по среднему обменному курсу.

Аудит финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2004–2005 годы проводился аудиторской фирмой Ernst & Young (г. Лондон, Соединенное Королевство) в соответствии с международными стандартами аудита, применяемыми в Соединенном Королевстве и Ирландии. По мнению аудиторской фирмы Ernst & Young финансовая отчетность Компании за указанные годы во всех существующих аспектах достоверно отражает ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2005–2006 годов, а также результаты ее деятельности и движение денег за указанные годы в соответствии с МСФО.



Данные аудированных консолидированных балансов Компании

Показатель	на 01.01.05		на 01.01.06	
	тыс. USD	%	тыс. USD	%
АКТИВЫ	2 552 116	100,0	3 280 008	100,0
Долгосрочные активы	1 701 453	66,7	1 770 468	54,0
Нематериальные активы	19 300	0,8	21 639	0,6
Основные средства:	1 676 866	65,7	1 743 077	53,2
здания, машины и оборудование	1 659 971	65,0	1 701 267	51,9
горно-подготовительные работы	16 895	0,7	41 810	1,3
Долгосрочные инвестиции	5 287	0,2	5 752	0,2
Текущие активы	850 663	33,3	1 509 540	46,0
Товарно-материальные запасы	289 118	11,3	377 752	11,5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	125 418	4,9	210 796	6,4
Авансовые платежи и прочие текущие активы	71 419	2,8	41 562	1,3
Краткосрочные инвестиции	259 918	10,2	356 505	10,9
Деньги, ограниченные в использовании*	30 692	1,2	968	0,0
Деньги	74 098	2,9	521 957	15,9
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	738 920	100,0	653 945	100,0
Долгосрочные обязательства	419 354	56,8	334 104	51,1
Займы	78 011	10,6	30	0,0
Пособия работникам	28 316	3,8	28 658	4,4
Провизии и начисленные обязательства	43 512	5,9	44 480	6,8
Отсроченный подоходный налог	269 515	36,5	260 936	39,9
Текущие обязательства	318 936	43,2	319 841	48,9
Кредиторская задолженность	144 607	19,6	158 692	24,3
Займы	24 094	3,3	49 029	7,5
Провизии и начисленные обязательства	328	0,0	1 382	0,2
Дивиденды к выплате	507	0,1	3 153	0,5
Подоходный налог к уплате	149 400	20,2	107 585	16,4
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	1 813 826	100,0	2 626 063	100,0
Уставный капитал	151 098	8,3	173 328	6,6
Дополнительный оплаченный капитал	–	–	503 353	19,2
Резервы по курсовой разнице	218 316	12,1	147 932	5,6
Резервный фонд	14 760	0,8	9 358	0,4
Нераспределенная прибыль	1 382 437	76,2	1 765 821	67,2
Доля меньшинства	47 215	2,6	26 271	1,0

* Деньги на счетах в АО "Банк ТуранАлем", АО "Казкоммерцбанк" и АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (все г. Алматы) в качестве залога под выпущенные ими аккредитивы для покрытия контрактных обязательств Корпорации Казахмыс, которые будут выполнены в 2006 году.

Данные аудированного неконсолидированного баланса Компании

Показатель	на 01.01.05		на 01.01.06	
	тыс. USD	%	тыс. USD	%
АКТИВЫ	1 104 124	100,0	1 706 640	100,0
Долгосрочные активы	1 068 400	96,8	965 367	56,6
Нематериальные активы	425	0,1	–	–
Основные средства	503	0,1	833	0,1
Долгосрочные инвестиции	989 694	89,6	964 534	56,5
Займы дочерним организациям	77 778	7,0	–	–
Текущие активы	35 724	3,2	741 273	43,4
Дебиторская задолженность	10 267	0,9	62 752	3,7
Авансовые платежи и прочие текущие активы	22 547	2,0	172 187	10,1
Деньги	2 910	0,3	506 334	29,7



ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	106 125	100,0	81 579	100,0
Долгосрочные обязательства	77 778	73,3	36	0,0
Займы	77 778	73,3	–	–
Отсроченный подоходный налог	–	–	36	0,0
Текущие обязательства	28 347	26,7	81 543	100,0
Кредиторская задолженность	2 157	2,0	81 432	99,8
Займы	22 314	21,0	–	–
Дивиденды к выплате	–	–	111	0,2
Подоходный налог к уплате	3 876	3,7	–	–
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	997 999	100,0	1 625 061	100,0
Уставный капитал	151 098	15,1	173 328	10,7
Дополнительный оплаченный капитал	–	–	503 353	31,0
Резервный фонд	838 596	84,0	779 026	47,9
Нераспределенная прибыль	8 305	0,8	169 354	10,4

Активы Компании

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее активы увеличились за период с 01 января по 31 декабря 2005 года на 727,9 млн долларов (на 28,5%) в результате прироста денег на 447,9 млн долларов (в 7 раз), краткосрочных инвестиций на 96,6 млн долларов (на 37,2%), товарно-материальных запасов на 88,6 млн долларов (на 30,7%), остаточной стоимости основных средств на 66,2 млн долларов (на 3,9%), краткосрочной дебиторской задолженности на 55,5 млн долларов (на 28,2%), остаточной стоимости нематериальных активов на 2,3 млн долларов (на 12,1%), долгосрочных инвестиций на 0,5 млн долларов (на 8,8%) при уменьшении денег, ограниченных в использовании, на 29,7 млн долларов (на 96,8%).

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на 01 января 2006 года в структуре ее основных средств, на долю которых приходится 53,2% в совокупных активах Компании, 43,5% (758,4 млн долларов) занимали машины и оборудование, 30,7% (534,3 млн долларов) – здания и земля, 15,0% (261,6 млн долларов) – незавершенное строительство, 8,4% (147,1 млн долларов) – прочие основные средства и 2,4% (41,8 млн долларов) – горно-подготовительные работы

По состоянию на 01 января 2006 года в составе краткосрочных инвестиций Компании на общую сумму 356,5 млн долларов 99,7% (355,5 млн долларов) от их общей суммы приходилось на депозиты, размещенные Корпорацией Казахмыс в АО "Банк ТуранАлем", АО "Народный сберегательный банк Казахстана", АО "Альянс Банк" и АО "Банк ЦентрКредит" (все – г. Алматы).

Обязательства Компании

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее обязательства уменьшились за период с 01 января по 31 декабря 2005 года на 84,4 млн долларов за счет снижения объема привлеченных займов на 53,1 млн долларов (на 51,6%), подоходного налога к уплате на 41,8 млн долларов (на 28,0%), отсроченных налогов на 8,6 млн долларов (на 3,2%) при росте кредиторской задолженности на 14,1 млн долларов (на 9,7%) и прочих обязательств на 5,0 млн долларов.

Согласно представленной аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании по состоянию на 01 января 2006 года Компания имела следующие основные займы:

- 21,5 млн долларов – обязательства Корпорации Казахмыс по ежегодно возобновляемой обеспеченной кредитной линии от АО "Ситибанк Казахстан" (г. Алматы; кредитное соглашение от 14 сентября 2004 года) с лимитом до 59,0 млн долларов и ставкой вознаграждения LIBOR + 1,75%, которая обеспечена залогом активов Корпорации Казахмыс и используется для получения краткосрочных кредитов, аккредитивов и гарантий
- 20,0 млн долларов – обязательства Корпорации Казахмыс по ежегодно возобновляемой обеспеченной кредитной линии от АО "Дочерний Акционерный Банк "ABN AMRO Банк Казахстан" (г. Алматы; кредитное соглашение от 02 апреля 2004 года) с лимитом до 20,0 млн долларов, ставкой вознаграждения – LIBOR + 1,0% и сроком закрытия в феврале 2007 года, которая используется для получения краткосрочных кредитов, аккредитивов и гарантий
- 7,2 млн долларов – обязательства МКМ по краткосрочному займу от Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) на сумму 6,1 млн евро (соглашение было подписано в декабре 2005 года) со ставкой вознаграждения LIBOR + 1,35%, который был привлечен



для финансирования текущей деятельности МКМ и подлежит погашению в конце 2006 года

- 70,0 тыс. долларов – остаток задолженности Корпорации Казахмыс по краткосрочному займу от АО "Казкоммерцбанк" с фиксированной ставкой вознаграждения 25,0% годовых в тенге и сроком погашения в 2006 году

Собственный капитал

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее собственный капитал увеличился за период с 01 января по 31 декабря 2005 года на 812,2 млн долларов (на 44,8%) за счет формирования дополнительного оплаченного капитала (премия по дополнительно выпущенным акциям Компании) в размере 503,4 млн долларов, размещения акций Компании на 22,2 млн долларов, прироста нераспределенного дохода на 383,4 млн долларов при снижении резервов по курсовой разнице на 70,4 млн долларов и резервного капитала на 5,4 млн долларов.

Таблица 9

Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Компании

тыс. USD

Показатель	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по курсовой разнице	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Доля меньшинства	Итого
На 01 января 2004 года	151 098	–	70 297	14 760	1 161 162	37 373	1 434 690
Чистая прибыль	–	–	–	–	429 806	11 455	441 261
Операции по расчетам между дочерней компанией и акционерами	–	–	–	–	(156 891)	(4 182)	(161 073)
Выплата дивидендов дочерней организацией до операции по обмену акций	–	–	–	–	(51 640)	(1 377)	(53 017)
Курсовая разница	–	–	148 019	–	–	3 946	151 965
На 01 января 2005 года	151 098	–	218 316	14 760	1 382 437	47 215	1 813 826
Чистая прибыль	–	–	–	–	538 770	12 030	550 800
Перевод из резервного фонда	–	–	–	(5 402)	5 402	–	–
Увеличение уставного капитала:							
акции, выпущенные в соответствии со сделкой с Kinton Trade Limited	1 918	32 492	–	–	–	(25 923)	8 487
акции, размещенные в соответствии с листингом	20 312	528 103	–	–	–	–	548 415
Затраты, связанные с размещением акций	–	(57 242)	–	–	–	–	(57 242)
Дивиденды, выплаченные дочерней организацией до операции по обмену акций	–	–	–	–	(50 795)	(1 367)	(52 162)
Дивиденды, выплаченные дочерней организацией миноритарным акционерам	–	–	–	–	–	(5 275)	(5 275)
Дивиденды по акциям Компании	–	–	–	–	(109 993)	–	(109 993)
Курсовая разница	–	–	(70 384)	–	–	(409)	(70 793)
На 01 января 2006 года	173 328	530 353	147 932	9 358	1 765 821	26 271	2 626 063

Результаты деятельности Компании

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании ее доходы от реализации продукции за 2005 год превысили аналогичные доходы 2004 года на 1,3 млрд долларов (в 2,1 раза). Основную долю в доходах Компании от реализации продукции в 2005 году составляли доходы от реализации катодной меди – 53,0% от общей суммы реализации продукции (3,7 млрд долларов).

В 2005 году себестоимость продукции Компании превысила ее себестоимость 2004 года на 1,0 млрд долларов (на 3,1%), что в основном было обусловлено увеличением стоимости приобретаемого Компанией сырья. Себестоимость продукции, реализованной Компанией за 2004 год, составляла 40,1% в доходах от ее реализации, за 2005 год – 58,0%.

В 2005 году административные расходы Компании превысили ее аналогичные расходы 2004 года на 76,0 млн долларов (на 69,5%) в основном за счет роста расходов по заработной плате на 25,2 млн долларов (на 69,4%) и расходов по оплате юридических и других профессиональных услуг на 23,8 млн долларов (в 4,5 раза).

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Компании в 2005 году ее чистая прибыль составила 550,8 млн долларов и превысила чистую прибыль 2004 года на 109,5



млн долларов (на 24,8%) (с учетом доли меньшинства).

Таблица 10

Данные аудированных консолидированных отчетов о результатах деятельности Компании

тыс. USD, кроме прибыли на акцию

Показатель	за 2004 год*	за 2005 год
Доходы	1 259 527	2 597 513
Себестоимость реализованной продукции	505 406	1 506 605
Валовый доход	754 121	1 090 908
Расходы по реализации	18 022	55 498
Административные расходы	109 360	185 343
Прочие операционные доходы	48 694	38 959
Прочие операционные расходы	55 035	34 771
Списание и убытки от обесценения	41 868	11 786
Доходы от текущей производственной деятельности	578 530	842 469
Финансовые доходы	70 279	87 377
Финансовые расходы	95 138	81 796
Признание отрицательного гудвилла**	111 327	0
Прибыль до налогообложения	664 998	848 050
Подходный налог	223 737	297 250
Чистая прибыль	441 261	550 800
Компания	429 806	538 770
Доля меньшинства	11 455	12 030
Прибыль на акцию, отнесенная акционерам материнской компании:		
Базовая и разводненная прибыль, USD	1,06	1,29
EPS, основанный на базовой прибыли, USD	0,93	1,31

* МКМ была приобретена 15 декабря 2004 года и данные по МКМ были консолидированы с балансом Компании с даты приобретения, однако доходы МКМ от торговых операций за период с 15 декабря 2004 года по 31 декабря 2004 года не были консолидированы с отчетом о результатах деятельности Компании, так как были незначительны.

** Отрицательный гудвилл отражает тот факт, что МКМ была приобретена по цене, которая была меньше стоимости ее чистых активов, приобретенных в результате этой сделки.

Таблица 11

Данные аудированных неконсолидированного отчета о результатах деятельности Компании

тыс. USD

Показатель	за 2004 год	за 2005 год
Доходы от реализации	–	1 501 306
Себестоимость реализации	–	1 479 885
Валовый доход	–	21 421
Расходы по реализации	–	1 775
Административные расходы	1 182	20 292
Прочие операционные доходы	13 352	209 486
Прочие операционные расходы	–	17
Списание и убытки от обесценения	–	425
Прибыль от текущей производственной деятельности	12 170	208 398
Финансовые доходы	178	10 344
Финансовые расходы	150	5 046
Прибыль до налогообложения	12 198	213 696
Подходный налог	3 893	2 224
Чистая прибыль	8 305	211 472



Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Компании

Показатель	тыс. USD	
	за 2004 год	за 2005 год
Деньги от операционной деятельности	567 601	625 593
Деньги, использованные в инвестиционной деятельности	(136 871)	(444 312)
Деньги, полученные (использованные) в финансовой деятельности	(368 033)	271 687
Увеличение денег	62 697	452 968
Деньги на начало года	7 711	74 098
Влияние курсовой разницы	3 690	(5 109)
Деньги на конец года	74 098	521 957

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Вид ценных бумаг:	простые акции
ISIN:	GB00B0HZPV38
Общее количество разрешенных к выпуску простых акций, штук:	750.000.000
Общее количество размещенных простых акций, штук:	467.472.200
Размер дивиденда по простым акциям:	устанавливается Советом директоров Компании

Согласно законодательству Соединенного Королевства и уставу Компании решение о выплате дивидендов ее акционерам может быть принято Правлением Компании, при этом размер дивиденда не должен превышать сумму, рекомендованную Советом директоров Компании.

Совет директоров Компании может объявить о выплате промежуточных дивидендов (в том числе дивидендов, подлежащих выплате по фиксированной ставке), которые по решению Совета директоров, окажутся оправданными прибылью Компании.

Дивиденды, причитающиеся к выплате по простым акциям Компании и не востребованные в течение двенадцати месяцев после наступления срока их выплаты, могут быть реинвестированы или использованы по решению Совета директоров Компании в интересах Компании иным образом, пока они не будут востребованы, и Компания не должна считаться доверительным собственником таких выплат. Все дивиденды по простым акциям Компании, которые будут невостребованными в течение двенадцати лет после их объявления или наступления срока их выплаты, по решению Совета директоров остаются в собственности Компании и не могут быть востребованы.

Устав Компании не предусматривает никаких ограничений в отношении прав акционеров, которые не являются резидентами Соединенного Королевства, на владение акциями Компании или применение права голоса, предоставляемого простыми акциями Компании. При этом акционеры Компании, которые не являются резидентами Соединенного Королевства, не имеют права получать уведомления об общих собраниях акционеров, если ими не были указаны адреса в Соединенном Королевстве, на которые такие уведомления могут быть высланы, за исключением случаев, когда Советом директоров Компании по собственному усмотрению не было принято иное решение.

Ведение реестра держателей акций Компании осуществляет фирма Computershare Investor Services PLC (г. Бристоль, Соединенное Королевство), которая также является основным платежным агентом Компании.

Обязанности маркет-мейкера по акциям Компании принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 21 августа 2003 года № 0401200605), которое также является финансовым консультантом Компании.

Согласно письму АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (г. Алматы) от 05 июня 2006 года № 24/1584 учет простых акций Компании после включения их в официальный список Биржи будет осуществляться АО "Центральный депозитарий ценных бумаг".



СООТВЕТСТВИЕ ПРОСТЫХ АКЦИЙ КОМПАНИИ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА

Согласно письму Лондонской фондовой биржи от 01 июня 2006 года и информации, размещенной на ее официальном Интернет–сайте (www.londonstockexchange.com), простые акции Компании (ISIN – GB00B0HZPV38) были включены в официальный список Лондонской фондовой биржи с 12 октября 2005 года и торгуются на ее основной площадке.

Все требования постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для наивысшей категории листинга акций организаций – нерезидентов Республики Казахстан соблюдаются в полном объеме.

Председатель листинговой комиссии

Алдамберген А.У.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.

