



Казахмыс ПЛС



**Презентация
результатов за
первое полугодие
2014 г.**

21 августа 2014 г.



**Медь – ключевое
направление**

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ПРИМЕЧАНИЕ (DISCLAIMER)

Некоторые сведения, включенные в настоящую презентацию, содержат прогнозную информацию по стратегии, деловой и производственной деятельности Группы Казахмыс, а также по ее финансовым показателям и финансовому состоянию, планам, перспективам расширения производства и положению в тех странах, отраслях и рынках, где Казахмыс ведет свою деятельность. По своему содержанию прогнозная отчетность частично включает в себя неопределенности, поскольку ее прогнозы зависят от будущих обстоятельств и связаны с событиями, которые в ряде случаев находятся вне контроля Казахмыса и не всегда соответствуют предположениям Казахмыса.

Хотя Группа Казахмыс уверена, что ожидания, отражаемые в такой прогнозной отчетности, обоснованы, но нет никакой гарантии в том, что их верность подтвердится. Фактические результаты могут существенно отличаться от тех показателей, которые содержатся в данной прогнозной отчетности.

Никакая информация настоящей презентации не представляет собой и не должна считаться представляющей собой предложение делать инвестиции в Kazakhmys PLC или любые иные компании. Акционеров также предупреждают о том, что не следует возлагать на прогнозную отчетность чрезмерных ожиданий. За исключением требований и правил, установленных Управлением по листингу Великобритании, и применяемого законодательства, Казахмыс не берет на себя никаких обязательств по обновлению или изменению любой прогнозной отчетности для отражения новой информации, будущих событий или иных данных.

Записывать, стенографировать, распространять, публиковать или воспроизводить в какой-либо форме настоящую презентацию, последующую сессию «Вопросов и ответов» или отдельных частей, без разрешения Компании, запрещается. Принимая участие в настоящей презентации, будь то лично или посредством интернет-трансляции или телефонного звонка, вы выражаете согласие с вышеуказанным и с тем, что в случае запроса вы немедленно вернете любые записи или стенограммы данной презентации без сохранения каких-либо копий.

Основы подготовки финансовой отчетности

Как было объявлено ранее, согласно плану Реорганизации Группа выделит ряд своих горнодобывающих предприятий с истекающими сроками эксплуатации и предприятий по производству электроэнергии, расположенных в Жезказганском и Центральном регионах, в новую корпоративную структуру, которая будет продана (далее – Выбывающие активы). Совет Директоров утвердил Реорганизацию 3 июля 2014 года, а 15 августа 2014 года эту сделку была одобрена независимыми акционерами. Завершение Реорганизации ожидается к концу 2014 года.

Поскольку по состоянию на 30 июня 2014 года Реорганизация еще не была утверждена Советом Директоров и независимыми акционерами, Выбывающие активы не соответствовали критериям классификации в качестве активов, поддерживаемых для продажи, и в качестве прекращенной деятельности. Соответственно, результаты деятельности Выбывающих активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года и 30 июня 2013 года, были включены в результаты продолжающейся деятельности Группы, представленные в Промежуточном отчете 2014 года.

СОДЕРЖАНИЕ

□ **ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ПЕРВУЮ
ПОЛОВИНУ 2014 ГОДА**

□ **ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

□ **ОСНОВНЫЕ ПРОЕКТЫ ПО
РАСШИРЕНИЮ ПРОИЗВОДСТВА**

□ **ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

A close-up photograph showing a stack of several copper pipes. The pipes are cylindrical with a shiny, reddish-brown surface. They are stacked in a somewhat haphazard manner, with some pipes partially hidden behind others. The lighting highlights the metallic texture and depth of the stack.

Олег Николаевич
Новачук

Генеральный
управляющий директор

ТРАНСФОРМАЦИЯ КАЗАХМЫСА

ЦЕЛЬ

- Реализация Основных проектов по расширению производства
- Лидирующее положение в отрасли по уровню затрат
- Создание стоимости для акционеров

РЕОРГАНИЗАЦИЯ УТВЕРЖДЕНА АКЦИОНЕРАМИ

- Действующие активы с высокой маржей прибыли, генерирующие денежный поток
- Исключительные перспективы роста

ЗАВЕРШЕНА ПРОДАЖА НЕПРОФИЛЬНЫХ АКТИВОВ

- Денежные поступления – \$2,2 млрд
- Основная часть акций находится в свободном обращении

ПЕРВАЯ ПОЛОВИНА 2014 ГОДА: ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Результаты производственной и финансовой деятельности

- Производство меди в катодном эквиваленте на уровне Группы – 139 тыс. т
 - Производство KAZ Minerals¹: 41 тыс. т катодной меди
- EBITDA Группы² – \$324 млн
 - EBITDA KAZ Minerals³ – \$175 млн
- Снижение общей денежной себестоимости на 8% до 309 центов США/фунт
 - Девальвация тенге
 - Эффективность производства
- Ликвидные средства – \$2 534 млн, чистая задолженность – \$192 млн

Реорганизация

- Утверждена независимыми акционерами
- Экономическое разделение активов вступает в силу с 1 августа 2014 года
- Завершение ожидается в четвертом квартале 2014 года, при условии утверждения госорганами

Реализация Основных проектов по расширению производства соответствует установленному плану

- Второй подрядчик мобилизован на проект «Бозшаколь»
- Подрядчик по строительству завода мокрого выщелачивания и электролиза мобилизован на проект «Актогай»
- Проекты «Бозшаколь» и «Актогай» (окисленная руда) разрабатываются в соответствии с графиком ввода в эксплуатацию в 2015 году

Примечания:

1. Объем производства Восточного региона.

2. EBITDA Группы (за вычетом особых статей) отражает результаты подразделений Kazakhmys Mining, Kazakhmys Power и Головного офиса.

3. Ориентировочный показатель EBITDA (за вычетом особых статей) по подсчету менеджмента, включающая распределение централизованных затрат и расходов медеплавильного завода на переработку и рафинирование (TC/RC) медного концентрата из Восточного региона на Балхашском медеплавильном заводе в 2014 году.

ТЕХНИКА БЕЗОПАСНОСТИ И ОХРАНА ТРУДА

Дальнейшая концентрация внимания на технике безопасности и охране труда

- С начала года по настоящее время – 11 несчастных случаев со смертельным исходом (соответствующий период 2013 года: 11)
- Коллективное трудовое соглашение пересмотрено для включения положения о привлечении к ответственности за нарушение техники безопасности
- Повышение ответственности руководителей производственных площадок
- Строго целенаправленная оценка рисков для работников
- Более пристальный контроль за подрядчиками на Основных проектах по расширению производства
- Обе компании твердо намерены и дальше направлять свои усилия на улучшение результатов в области техники безопасности
- Новый руководитель ТБОТ в компании KAZ Minerals



ПРОИЗВОДСТВО В 2014 ГОДУ: KAZ MINERALS

I пол. 2014 г.		Пересмотренный плановый показатель на 2014 г.
Катодная медь	41 тыс. т	80 – 85 тыс. т (ранее 80 тыс. т)
Цинк в концентрате	62 тыс. т	115 – 120 тыс. т (ранее 120 тыс. т)
Серебро ¹	1 668 унций	3 300 – 3 700 тыс. унций (ранее 4 150 тыс. унц.)
Золото ¹	18 тыс. унций	37 – 42 тыс. унций (ранее 41 тыс. унц.)

Пересмотрены планы горных работ начиная с августа 2014 года:

- Нацеленность на участки с богатым содержанием меди

Пересмотрен плановый диапазон для попутной продукции:

- Ожидается более низкое содержание, так как внимание переведено на производство меди
- Модернизация Николаевской фабрики может привести к тому, что сырье, добытое в 2014 году, будет переработано в 2015 году

Примечание: 1. Плановый показатель указан для производства серебра в гранулах и золота в слитках.

ПРИОРИТЕТЫ ВОСТОЧНОГО РЕГИОНА

Нацеленность на улучшение показателей в области техники безопасности

Завершить отделение Восточного региона

Пересмотр состава поставщиков товаров, работ и услуг

Завершение программы модернизации на Николаевской фабрике для повышения уровня извлечения

Модернизация систем и инфраструктуры ИТ

Дальнейшее обоснование проекта разработки с целью продления срока эксплуатации Артемьевского рудника на 10 лет



Миан Халил

Генеральный директор
Kazakhmys Project LLC

БОЗШАКОЛЬ: ПРОГРЕСС ПО ПРОЕКТУ (1 из 2)

РАЗРАБОТКА В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2014 ГОДА

- Завершено строительство основного здания обогатительной фабрики
- Заканчивается строительство рабочего поселка
- Продолжается строительство линии электропередач на 220 кВ



Цех техобслуживания рудника / Складской офис



Здание обогатительной фабрики



Рабочий поселок

Ввод в эксплуатацию во второй половине 2015 года

БОЗШАКОЛЬ: ПРОГРЕСС ПО ПРОЕКТУ (2 из 2)

РАЗРАБОТКА В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2014 ГОДА

- Начата установка мельниц
- Начата установка внутренних стальных платформ на участках измельчения и флотации
- Почти завершена сборка самосвалов и экскаваторов для полупромышленной добычи
- Начато строительство надземного конвейера для транспортировки руды



Самосвалы рудника



Въезд к мельнице частичного самоизмельчения



Установка отдельных плит на мельнице частичного самоизмельчения

Ввод в эксплуатацию во второй половине 2015 года

БОЗШАКОЛЬ: СЛЕДУЮЩИЕ КЛЮЧЕВЫЕ ЭТАПЫ

ЗАДАЧА НА ВТОРУЮ ПОЛОВИНУ 2014 ГОДА

- Завершить:
 - Все основные бетонные работы и металлоконструкции
 - Непроизводственные здания и рабочий поселок
 - Линию электропередач на 220 кВ
 - Сборку самосвалов и экскаваторов для полупромышленной добычи
 - Установку обогревателей в более крупных зданиях для продолжения работ в зимнее время
- Продолжить монтаж механического и электрического оборудования, в том числе дробилок и приводов
- Начать электромонтажные работы и подготовку к прокладке кабелей и труб
- Плановый показатель капзатрат на 2014 год – \$750-950 млн:
 - Во второй половине 2014 года: капзатраты будут выше, чем в первой, за счет выплат, запланированных для головного подрядчика, а также оборудования для обогатительной фабрики, каолинового завода и горного оборудования

СЛЕДУЮЩИЕ КЛЮЧЕВЫЕ ЭТАПЫ

2014

Завершение инфраструктуры, сборки самосвалов и экскаваторов

I кв. 2015

Начало полупромышленной добычи

II пол. 2015

Завершение монтажных работ на обогатительной фабрике и каолиновом заводе
Ввод в эксплуатацию

АКТОГАЙ: ПРОГРЕСС ПО ПРОЕКТУ (1 из 2)

КОНТРАКТЫ ПОДПИСАНЫ

- Линия электропередач на 110 кВ
- Все основные контракты на земляные работы
- Железнодорожные ветки
- Водопровод с насосными станциями
- Все основные пакеты работ для завода мокрого выщелачивания и электролиза
- Проведен тендер на строительство обогатительной фабрики
 - Пересмотр капзатрат после предоставления контракта

РАЗРАБОТКА В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2014 ГОДА

- Строительство линии электропередач на 110 кВ завершено на 50%
- Начаты общие земляные работы
- Мобилизован подрядчик на строительство завода мокрого выщелачивания и электролиза
- Начата сборка оборудования для горной добычи
- Подготовлены площадки для установки геомембран под кучи для выщелачивания

СЛЕДУЮЩИЕ КЛЮЧЕВЫЕ ЭТАПЫ

2014

Завершение
инфраструктуры для
горной добычи

4 кв. 2015

Первое производство
меди из окисленной
руды

2017

Первое производство
меди из сульфидной
руды

Начало производства из окисленной руды
в 4 кв. 2015 года, из сульфидной руды – в 2017 году

АКТОГАЙ: ПРОГРЕСС ПО ПРОЕКТУ (2 из 2)



Продолжение земляных работ



Сборка горного оборудования



Линия электропередач на 110 кВ (50% завершено)



Фундамент для завода выщелачивания и электролиза

КОКСАЙ: ВОЗМОЖНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В КРУПНОМАСШТАБНЫЙ КАРЬЕР

ОСНОВНЫЕ СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Ресурсы меди – 3,4 млн т с потенциалом дальнейшего увеличения, среднее содержание – 0,48%
- Оценочный среднегодовой объем производства – около 85 тыс. т меди в катодном эквиваленте, 55 тыс. унций золота, 360 тыс. унций серебра и 1 тыс. т молибдена в концентрате¹
- Капзатраты в 2014 году – \$5 млн
- Разведочное бурение начнется в 4 кв. 2014 года
 - Для предоставления более точных геологических, геотехнических и гидрогеологических данных по месторождению
- Минимальные инвестиции до начала производства на проекте «Бозшаколь»



Примечание : 1. За первые 10 лет эксплуатации.



Эндрю Саузам



Главный финансовый
директор

НОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ: РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ

Основные финансовые показатели

\$млн (если не указано иное)	H1 2014	H1 2013	
EBITDA от продолжающейся деятельности ¹	324	354	
Доход на акцию от продолжающейся деятельности ² (\$)	0,06	(0,04)	
Общая денежная себестоимость меди (центов США/фунт)	309	336	
Чистая денежная себестоимость меди (центов США/фунт)	203	232	
Свободный денежный поток ³	66	(135)	
Чистая задолженность ¹	(192)	(1 260)	

- Результаты деятельности отражают 8%-ное снижение цены меди на ЛБМ и сокращение объемов реализации, частично компенсировано следующим:
 - Девальвация тенге в феврале 2014 года
 - Эффект от программы оптимизации
- Общая денежная себестоимость чуть ниже планового показателя на весь год в размере 315-330 центов США/фунт: инфляция после девальвации тенге отражена неполностью

- Капитальные затраты на поддержание производства во второй половине года увеличиваются
- Положительный оборотный капитал после изменения условий контрактов на реализацию

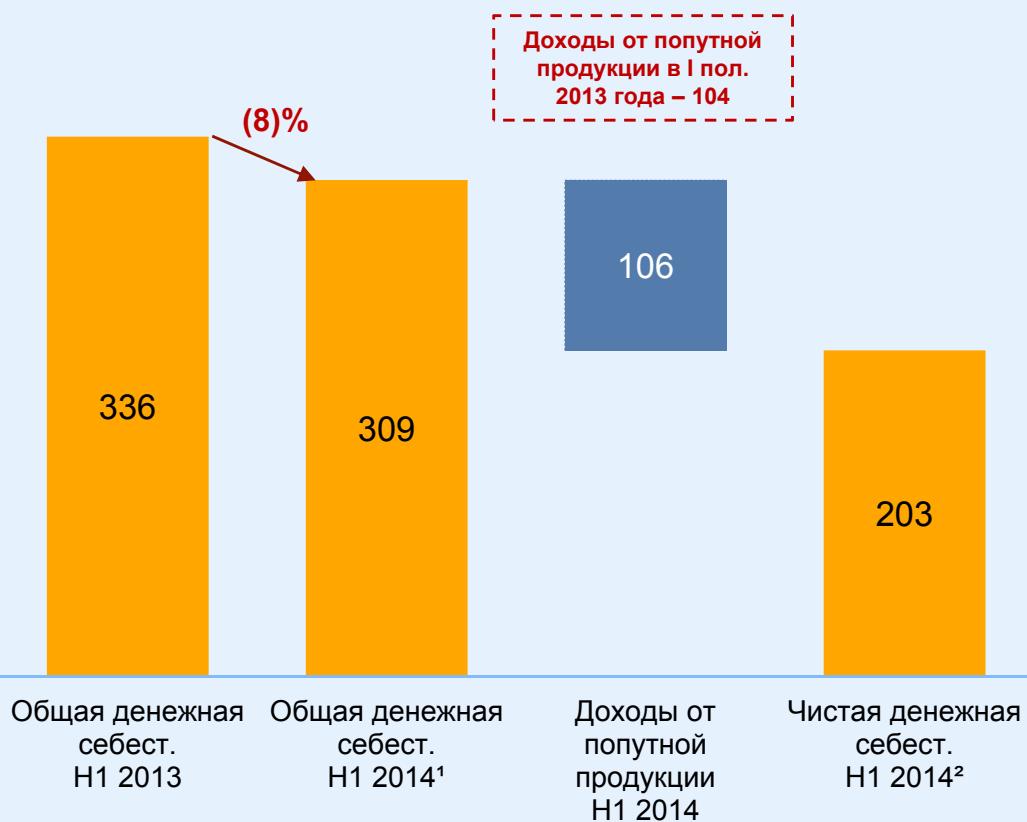
- \$1,25 млрд получено от продажи Экибастузской ГРЭС -1 в апреле 2014 года
- Разработка Основных проектов по расширению производства и приобретение рудника Коксай

Примечания:

1. Продолжающаяся деятельность отражает результаты подразделений Kazakhmys Mining, Kazakhmys Power (за исключением Экибастузской ГРЭС-1) и Головного офиса.
2. Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли, от продолжающейся деятельности за вычетом особых статей и их налоговый эффект.
3. Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до прочих затрат, связанных с Основными проектами по расширению производства, после вычета капитальных затрат на поддержание производства.

ДЕНЕЖНАЯ СЕБЕСТОИМОСТЬ МЕДИ ГРУППЫ

(центы США/фунт)



Снижение основных показателей, стимулирующих рост себестоимости

- Позитивный эффект от девальвации тенге
- Концентрация на рентабельности производства
 - Снижение добычи руды на 7%
 - Приостановка некоторых перерабатывающих активов
 - Уменьшение потребления производственных материалов
- На себестоимость единицы продукции повлияло снижение объемов реализации меди на 12%
 - 137 тыс. т в первой половине 2014 года в сравнении с 156 тыс. т в первой половине 2013 года

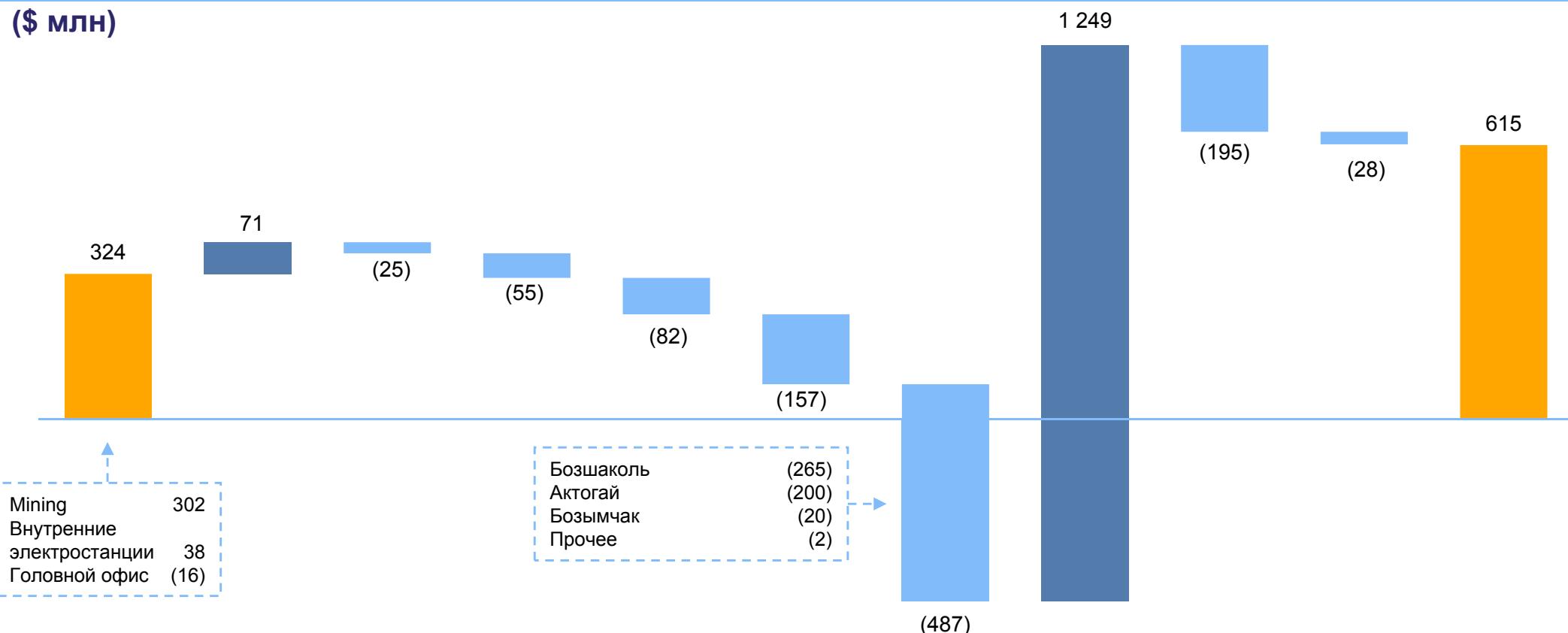
Прогноз на весь 2014 год

- Давление инфляции, возникшее после девальвации тенге, будет оказывать влияние на операционные затраты во второй половине 2014 года
- Плановый показатель общей денежной себестоимости на 2014 год не изменился, оставшись на уровне 315-330 центов США/фунт

Примечания:

1. Отношение суммы денежных операционных затрат подразделения Kazakhmys Mining, исключая покупной концентрат, к объему реализованной меди из собственного производства, включая расходы на переработку.
2. Отношение суммы денежных операционных затрат, исключая покупной концентрат, за вычетом доходов от реализации попутной продукции, к объему реализованной меди из собственного производства, включая расходы на переработку.

ФОРМИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ГРУППЫ



EBITDA ¹	Изменение оборотного капитала ²	КПН выпл.	НДПИ выпл.	Проценты выпл.	Кап.расх. на подд.произв.	Кап.расх. на расш.произв.	Продажа Экибастузской ГРЭС-1	Приобретение рудника Коксай	Прочее ³	Сокращение чистой задолж.
---------------------	--	-----------	------------	----------------	---------------------------	---------------------------	------------------------------	-----------------------------	---------------------	---------------------------

Примечания:

1. Доход до начисления процентов, налогообложения, неденежного компонента обязательств в отношении социальных выплат по утрате трудоспособности, износа, истощения, амортизации и НДПИ, за вычетом особых статей.
2. Не включает неденежное движение по провизии в отношении социальных выплат работникам и никакие начисления в отношении НДПИ.
3. Включает долгосрочный НДС к получению в размере \$23 млн в отношении Основных проектов по расширению производства, движение от курсовой разницы и прочие изменения.

Основные финансовые показатели в первой половине 2014 года

- EBITDA¹: \$175 млн
- MET: \$47 млн
- Кап затраты на поддержание производства: \$30 млн

Ориентировочная денежная себестоимость меди (центов США/фунт)



Прогноз на весь 2014 год

- Чистая денежная себестоимость ожидается на уровне: 120-140 центов США/фунт
- Кап затраты на поддержание производства ожидаются на уровне \$80-100 млн

Ориентировочная структура общей денежной себестоимости



Примечания:

1. Ориентировочный показатель EBITDA (за вычетом особых статей) по подсчету менеджмента, включающая распределение централизованных затрат и расходов медеплавильного завода на переработку и рафинирование (TC/RC) медного концентрата из Восточного региона на Балхашском медеплавильном заводе в 2014 году.
2. Отношение денежных операционных затрат, включающих распределение централизованных затрат и расходов медеплавильного завода на переработку и рафинирование (TC/RC) медного концентрата из Восточного региона на Балхашском медеплавильном заводе, к объему реализации меди.
3. Отношение общей денежной себестоимости, за вычетом доходов от попутной продукции, к объему реализации меди.

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ

Чистая задолженность по состоянию на 31 июля 2014 года, на дату экономического разделения (\$ млн)

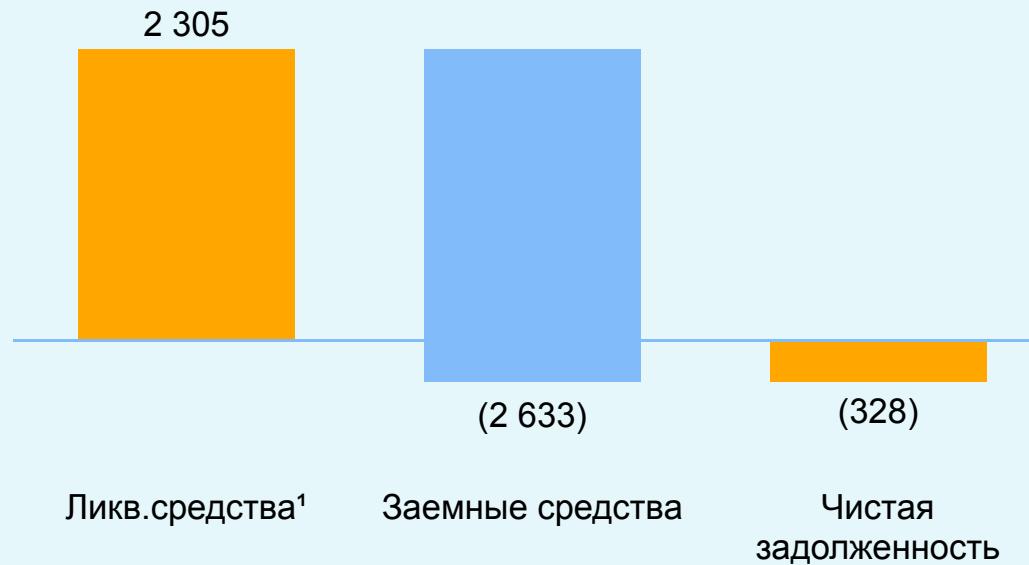


График погашения задолженности по кредитным линиям БРК (\$ млн)



- Финансовые средства в размере \$2,3 млрд и \$1,4 млрд доступны для снятия по кредитной линии от БРК для проекта «Актогай»
- Кредитная линия от БРК соответствует требованиям к разработке проектов:
 - Долгосрочный график погашения
 - Фин. ковенанты (covenants) займа по балансовым статьям

- Начались переговоры по рефинансированию предэкспортной кредитной линии в размере \$500 млн. Группа располагает достаточным объемом денежных средств для ее погашения в случае необходимости
- Финансовые показатели значительно улучшатся после ввода в эксплуатацию проектов "Бозшаколь" и "Актогай" (окисленная руда) во второй половине 2015 года

Примечания:

1. Включает денежные средства и денежные эквиваленты, краткосрочные инвестиции со сроками платежей от 3 до 6 месяцев.

2. Сняты по состоянию на 31 июля 2014 года.

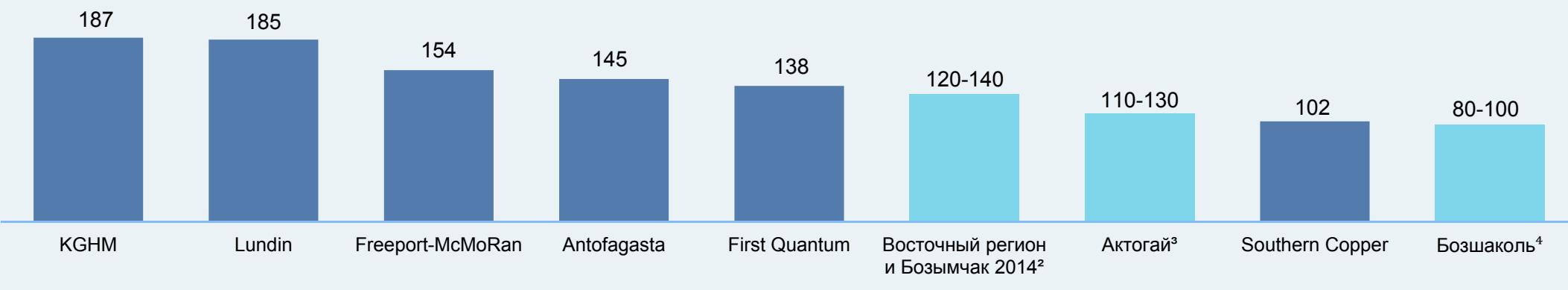
A close-up photograph showing a stack of several copper pipes. The pipes are cylindrical with a shiny, reddish-brown surface. They are stacked in a somewhat haphazard manner, with some pipes partially hidden behind others. The lighting highlights the metallic texture and depth of the stack.

Олег Николаевич
Новачук

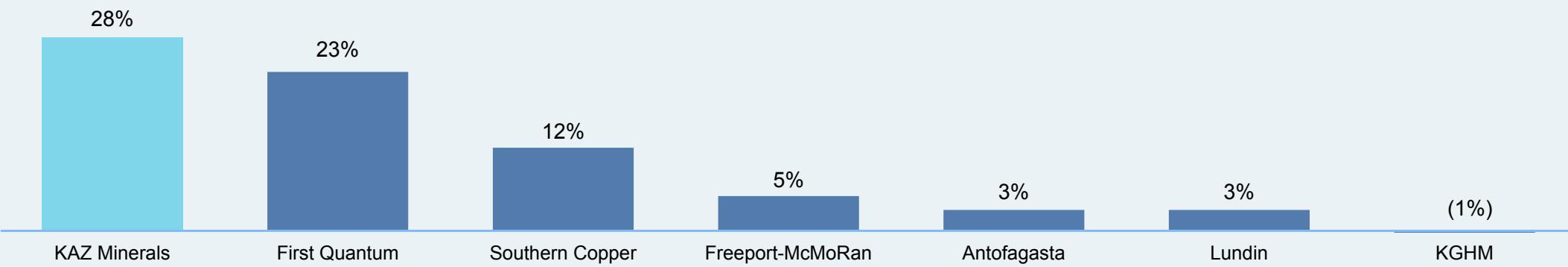
Генеральный
управляющий директор

KAZ MINERALS: ЛИДЕР В МЕДНОЙ ИНДУСТРИИ

Денежная себестоимость меди¹ (центы США/фунт)



Совокупный среднегодовой темп роста производства меди⁵ (2013-2018)



Примечания:

- Для компании Lundin указан плановый показатель С1 на весь 2014 год. Для компании KGHM указана чистая денежная себестоимость, отраженная в отчете за первую половину 2014 года. Для всех других компаний указана чистая денежная себестоимость (С1), отраженная в отчете за первый квартал 2014 года.
- Оценка Компании на 2014 год.
- Оценка чистой денежной себестоимости при реализации меди в катодном эквиваленте на уровне 110-130 центов США за фунт (в ценах 2014 года) за первые 10 лет после начала эксплуатации фабрики по переработке сульфидной руды, рассчитанная с использованием долгосрочной цены молибдена на уровне \$30,000 за тонну.
- Оценка чистой денежной себестоимости при реализации меди в катодном эквиваленте на уровне 80-100 центов США за фунт (в ценах 2014 года) за первые 10 лет после ввода в эксплуатацию обогатительной фабрики, рассчитанная с использованием долгосрочной цены золота на уровне \$1,300 за унцию.
- Оценка на основе брокерских исследований. В оценку роста производства KAZ Minerals не включен проект «Коксай».

ТРАНСФОРМАЦИЯ КАЗАХМЫСА

ЦЕЛЬ

- Реализация Основных проектов по расширению производства
- Лидирующее положение в отрасли по уровню затрат
- Создание стоимости для акционеров

РЕОРГАНИЗАЦИЯ УТВЕРЖДЕНА АКЦИОНЕРАМИ

- Действующие активы с высокой маржей прибыли, генерирующие денежный поток
- Исключительные перспективы роста

ЗАВЕРШЕНА ПРОДАЖА НЕПРОФИЛЬНЫХ АКТИВОВ

- Денежные поступления – \$2,2 млрд
- Основная часть акций находится в свободном обращении



Приложения

КРАТКИЙ ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

Основные статьи

\$млн (если не указано иное)	H1 2014	H1 2013
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Доходы от реализации	1 287	1 571
Доход/(убыток) до финансовых статей и налогообложения	96	(197)
Чистые расходы по финансированию	(214)	(47)
Убыток до налогообложения	(118)	(244)
Расходы/возмещение по подоходному налогу	(39)	16
Убыток за год от продолжающейся деятельности	(157)	(228)
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Доход/(убыток) за год от прекращенной деятельности	207	(734)
Чистый доход/(убыток) за год	50	(962)
Доля меньшинства	1	-
Чистый доход/(убыток) за год, относимый акционерам Компании	49	(962)
Доход на акцию, основанный на Базовой Прибыли (\$)	0,06	0,21
От продолжающейся деятельности (\$)	0,06	(0,04)
От прекращенной деятельности (\$)	-	0,25

Сверка Базовой Прибыли

\$ млн	H1 2014	H1 2013
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Чистый (убыток)/доход, относимый акционерам Компании, от продолжающейся деятельности	(158)	(228)
Убытки от обесценения	32	146
Обязательство дополнительных социальных выплат при утрате трудоспособности ранее застрахованным работникам	-	84
Чистый убыток от курсовой разницы, возникший в результате девальвации тенге	155	-
Прочие	(2)	10
Налоговый эффект особых статей	2	(29)
Базовая Прибыль от продолжающейся деятельности	29	(17)
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Чистый доход/(убыток), относимый акционерам Компании, от прекращенной деятельности	207	(734)
Доход от продажи дочернего предприятия	(207)	-
Убытки от обесценения, признанные при переоценке до справедливой стоимости, минус расходы по продаже	-	845
Прочие особые статьи	-	21
Базовая Прибыль от прекращенной деятельности	-	132
Итого Базовая Прибыль	29	115

ДОХОДЫ И ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ

Доходы от реализации (продолжающаяся деятельность)

\$млн	H1 2014	H1 2013
Kazakhmys Mining	1 245	1 524
Медная продукция	924	1 168
Серебро ¹	128	158
Золото ²	59	65
Цинк в концентрате	70	70
Прочие доходы ³	64	63
Внутренние электростанции	42	47
Итого доходы	1 287	1 571

Объемы продаж Kazakhmys Mining

тыс. т (если не указано иное)	H1 2014	H1 2013
Реализация меди в катодном эквиваленте	137	156
Катодная медь	84	149
Медь в концентрате ⁴	6	7
Катанка	47	-
Цинк в концентрате	60	66
Серебро¹ (тыс. унций)	4 248	6 049
Золото² (тыс. унций)	46	42

Примечания:

1. Включает эквивалент гранул серебра в реализованном медном концентрате.
2. Включает сплав доре.
3. Другие доходы включают уголь, свинец, серную кислоту и т.д.
4. Отражает медь в катодном эквиваленте в реализованном концентрате.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Краткий отчет о движении денежных средств

\$млн	H1 2014	H1 2013
Сегментный EBITDA до ENRC и ГРЭС-1¹	501	89
Убытки от обесценения	34	177
Неденежный компонент обязательства социальных выплат по утрате трудоспособности	(22)	(55)
Убыток/(поступление) от выбытия активов	(206)	11
Изменение оборотного капитала ²	93	172
Проценты выплаченные	(82)	(70)
Подоходный налог выплаченный	(25)	(70)
НДПИ выплаченный	(55)	(86)
Курсовая разница и прочие изменения	(15)	(8)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до прочих капитальных затрат, связанных с Основными проектами по расширению производства	223	160
Капитальные затраты на поддержание производства	(157)	(295)
Свободный денежный поток	66	(135)
Капитальные затраты на развитие текущих и новых проектов	(487)	(418)
Долгосрочный НДС к получению, связанный с крупными проектами	(23)	(33)
Приобретение лицензии на месторождение Коксай	(195)	-
Крупные социальные проекты	-	(31)
Дивиденды выплаченные	-	(42)
Поступления от продажи инвестиций в Экибастузскую ГРЭС-1	1 249	-
Поступления от продажи дочерних предприятий, за вычетом выбывших денежных средств	-	27
Поступления от выбытия основных средств	3	26
Прочие движения	2	2
Движение чистой задолженности	615	(604)

Изменение оборотного капитала²

\$млн	H1 2014	H1 2013
Kazakhmys Mining	116	187
Внутренние электростанции	(29)	13
МКМ	-	(23)
Головной офис	6	(5)
Итого	93	172

Капитальные расходы

\$млн	H1 2014	H1 2013
Kazakhmys Mining	632	677
На поддержание пр-ва	145	259
На расширение пр-ва	487	418
Внутренние электростанции	12	27
МКМ	-	9
Головной офис	-	-
Итого	644	713

Примечания: 1. За исключением НДПИ и неденежного компонента обязательства по утрате трудоспособности, но включая особые статьи.

2. Изменение оборотного капитала за исключением начислений по НДПИ и долгосрочному НДС к получению, связанному с Основными проектами по расширению произв.

КРАТКИЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

Активы (\$ млн)	H1 2014	H1 2013
Внеборотные активы	4 207	5 302
Денежные и ликвидные средства ¹	2 534	1 685
Прочие текущие активы	984	1 211
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	-	1 194
Итого	7 725	9 392

Внеборотные активы (\$ млн)	H1 2014	H1 2013
Нематериальные активы ²	271	68
Материальные активы	3 154	3 389
Инвестиции в совместное предприятие	-	974
Прочие внеоборотные активы	733	731
Отложенный налоговый актив	49	140
Итого	4 207	5 302

Капитал и обязательства (\$ млн)	H1 2014	H1 2013
Капитал	3 829	5 154
Займы	2 726	2 945
Прочие обязательства	1 170	1 293
Итого	7 725	9 392

Чистая задолженность (\$ млн)³	H1 2014	H1 2013
Денежные и ликвидные средства ¹	2 534	1 685
Займы	(2 726)	(2 945)
Краткосрочные	(266)	(102)
Долгосрочные	(2 460)	(2 843)
Итого	(192)	(1 260)

Примечания:

1. Включает текущие инвестиции со сроками платежей от 3 до 6 месяцев.
2. Включает \$225 млн на приобретение лицензии на месторождение Коксай, из которых \$30 млн подлежит выплате в январе 2015 года.
3. От продолжающейся деятельности.

ЛИНИИ ФИНАНСИРОВАНИЯ

Кредитная линия	Срок погашения и процентная ставка	Сальдо по состоянию на 31 июля 2014 года
Бозшаколь/Бозымчак	Окончательный срок погашения – 2025 год <ul style="list-style-type: none"> ▫ LIBOR + 4,8% ▫ Выплата процентов - раз в полгода 	Средства сняты полностью – \$2 086 млн <ul style="list-style-type: none"> ▫ Фин. ковенанты (covenants) займа по балансовым статьям ▫ Капитализированные проценты в размере \$56 млн в первой половине 2014 года
Актогай ¹	Окончательный срок погашения – 2028 год <ul style="list-style-type: none"> ▫ LIBOR + 4,2% ▫ Выплата процентов – ежеквартально 	Из суммы кредитной линии в размере \$1,5 млрд – \$81 млн снято <ul style="list-style-type: none"> ▫ Фин. ковенанты (covenants) займа по балансовым статьям ▫ Капитализированные проценты в размере \$4 млн в первой половине 2014 года
Предэкспортная линия финансирования	Окончательный срок погашения – 2017 год <ul style="list-style-type: none"> ▫ LIBOR + 2,8% ▫ Выплата процентов – ежемесячно 	Средства сняты полностью – \$500 млн <ul style="list-style-type: none"> ▫ Фин. ковенанты (covenants) займа – чистая задолженности/EBITDA ▫ Ежемесячное погашение основной суммы с января 2015 года

Примечание: 1. Включает кредитную линию от БРК в юанях КНР на проект «Актогай».

СВЕРКА ДЕНЕЖНОЙ СЕБЕСТОИМОСТИ

Денежная себестоимость в подразделении Kazakhmys Mining

\$млн (если не указано иное)	H1 2014	H1 2013
Доход от реализации	1 245	1 524
EBITDA за вычетом особых статей	302	337
Общая денежная себестоимость	943	1 187
Прочие корректировки	(5)	(37)
Общая денежная себестоимость собственного производства	938	1 150
Объем продаж (собств. пр-во) (тыс. т)	137	155
Общая денежная себестоимость собственного производства (центы США/фунт)	309	336
Доходы от реализации попутной продукции	(322)	(355)
Чистая денежная себестоимость собственного производства	616	795
Чистая денежная себестоимость собственного производства (центы США/фунт)	203	232

- В первой половине 2014 года включают затраты на переработку, относящиеся к реализации медного концентрата. В каждом периоде также вносится корректировка для исключения затрат в отношении социальных затрат, не связанных с производством меди, а также маржи на электроэнергию, приобретенную у внутренних электростанций

ПРЕЗЕНТАЦИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ГРУППЫ НА КОНЕЦ ГОДА

Отчет о доходах и расходах

- Сопоставимые финансовые результаты по Группе за 2014 и 2013 годы будут включать в себя результаты продолжающейся деятельности (KAZ Minerals) и прекращенной деятельности (Выбывающие активы)
 - Прекращенная деятельность будет включать совокупность следующего:
 - Результаты деятельности с 1 января 2014 года до даты завершения сделки
 - Переоценка Выбывающих активов до справедливой стоимости минус расходы по продаже
 - Списание резерва накопленных курсовых разниц через счет прибыли и убытка

Движение денежных средств от прекращенной деятельности

- Будет раскрыто в примечаниях для отражения движения денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности до даты завершения сделки

EBITDA от продолжающейся деятельности

- KAZ Minerals за весь год (2014 и 2013)

EBITDA от прекращенной деятельности

- Выбывающие активы за период с 1 января 2014 г. до даты завершения сделки и за весь 2013 год

Доходы от реализации

- Доходы от реализации меди KAZ Minerals будут состоять исключительно из реализации катодной меди

EBITDA

- Будет и дальше отражаться в отчетности за вычетом НДПИ

KAZ MINERALS: ДЕЙСТВУЮЩИЕ РУДНИКИ

	Орловский	Иртышский	Юбилейно-Снегиринский	Артемьевский	Бозымчак
Добыча руды¹ (тыс. т)	1 557	626	835	1 332	n/a
Содержание меди¹ (%)	3,45	1,49	2,30	1,68	n/a
Срок эксплуатации²	11	16	2	4/(+10) ³	17
Основная попутная продукция	Золото, серебро и цинк	Золото, серебро и цинк	Золото, серебро и цинк	Золото, серебро и цинк	Золото и серебро
Тип рудника	Подземный	Подземный	Подземный	Подземный	Карьер / Подземный
Фабрика	Фабрика на площадке	Белоусовская фабрика	Белоусовская фабрика	Николаевская фабрика	Фабрика на площадке
Описание	Орловский – крупнейший действующий рудник Восточного региона по объему меди в добываемой руде	Иртышский эксплуатируется с 2001 года	Срок эксплуатации Юбилейно-Снегиринского рудника, по ожиданиям, истечет в 2015 году	Рудник, эксплуатируется начиная с 2005 года, содержит полиметаллическую руду	Бозымчак находится в Кыргызстане и в настоящее время вводится в эксплуатацию
Будущий потенциал				Продолжается исследование вариантов продления срока эксплуатации на период до 10 лет	

Примечания:

1. Согласно данным о производстве и содержании, отраженным в отчете за 2013 год.
2. Оценка срока эксплуатации каждого рудника основан на существующих планах горной добычи, разработанных внутри Группы и включающих операции по горной добыче за 2014 год.
3. Не включает проект разработки с целью продления срока эксплуатации Артемьевского рудника.