

1 августа 2019 года, г. Нур-Султан, Казахстан

Операционные результаты деятельности АО «НАК «Казатомпром» 2 квартал 2019 года

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – Казатомпром, КАП или Компания) объявляет следующие операционные результаты деятельности за 2 квартал и 1 полугодие, завершившееся 30 июня 2019 года.

Данная публикация представляет собой свод последних событий в урановой промышленности, а также предварительную информацию касательно основных результатов операционной деятельности Компании за 2 квартал и 1 полугодие 2019 года и обновление по ожиданиям на 2019 год. Информация, содержащаяся в данных операционных результатах деятельности, является неокончательной и может подлежать изменению.

Обзор Рынка

Краткосрочная неопределенность, связанная с расследованием Министерства торговли США по разделу 232 Закона о расширении торговли США, продолжала оказывать давление на урановый рынок в течение второго квартала. 14 апреля Министерство торговли США конфиденциально предоставило Президенту США Д. Трампу результаты своего расследования о том, представляет ли импорт урана угрозу национальной безопасности США, как определено в разделе 232 Закона о расширении торговли США 1962 года. 12 июля Президент США объявил свое решение о неприменении торговых ограничений на урановом рынке. Кроме того, с целью осуществления полного анализа за пределами первичных внутренних поставок ядерного топлива создана Рабочая группа США по ядерному топливу. Вместе с этим рассеялись основные беспокойства отрасли, связанные с возможными торговыми ограничениями, что в свою очередь снижает уровень неопределенности как для производителей, так и для энергокомпаний.

Во втором квартале основным улучшением на рынке предложения являются изменения в области производства урана в Африке. Намибийская комиссия по конкуренции условно утвердила продажу Rio Tinto актива Rössing Uranium Limited и контрольного пакета в урановом руднике «Россинг» в пользу Китайской национальной урановой корпорации (CNUC).

На рынке спроса энергокомпаний в Японии столкнулись с очередным вызовом, когда Агентство по ядерному регулированию (Nuclear Regulation Authority) Японии отказало им в запросе на продление сроков завершения строительства резервных центров управления на АЭС. Энергокомпаниям, которые своевременно не выполняют предъявленные требования, придется приостановить работу своих АЭС, включая девять действующих реакторов.

В мае, после общественного референдума в Тайване, по итогам которого была выражена поддержка атомной энергетике, тайваньское правительство отменило ранее принятые законы об отказе от атомной энергетике к 2025 году. В свою очередь, Франция официально отложила свои планы по сокращению доли АЭС в производстве электроэнергии приблизительно с 72% до 50% до 2025 года. Пакет инициатив в области сохранения климата и энергетики Франции, нацеленный на нулевой выброс углерода к 2050 году, отодвинул запланированное сокращение атомной энергетике как минимум на десять лет до 2035 года.

В США заместитель министра энергетики заявил, что Министерство энергетики США осуществляет работу с целью оказания содействия в продлении сроков действия лицензий американских реакторов до 80 лет. Продление работы реакторов поддерживает точку зрения Международного энергетического агентства о том, что пролонгация срока жизни действующих реакторов имеет решающее значение для сокращения выбросов углерода и повышения энергетической безопасности.

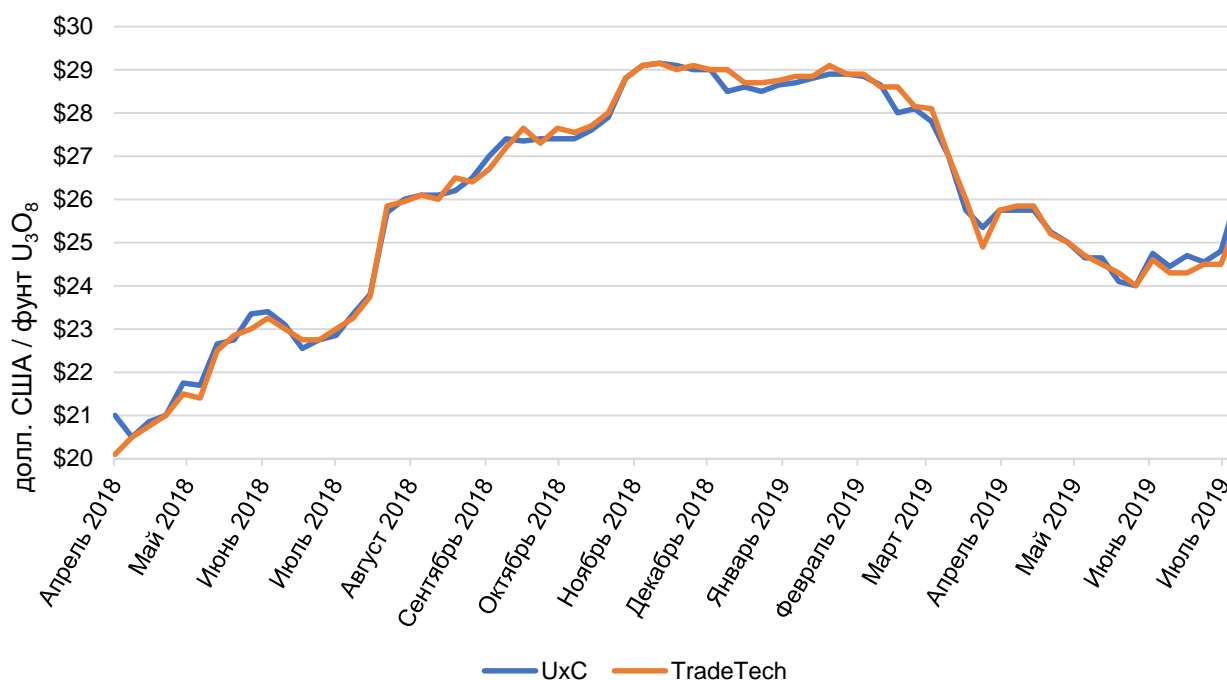
Спотовый Рынок

После резкого снижения в конце первого квартала спотовая цена стабилизировалась между 25,00 и 26,00 долларами США за фунт U₃O₈ в течение апреля, после чего продолжила падение до 24,00

долларов США в июне. Фиксированная цена во втором квартале была в значительной степени связана с неопределенной рыночной конъюнктурой на фоне возможных торговых действий США, когда цены ослабли, поскольку продавцы начали конкурировать на фоне ограниченной активности покупателей.

На основе данных из сторонних источников, в течение первого полугодия 2019 года объемы спотовых транзакций были выше среднего, но на 15% меньше первого полугодия прошлого года. Общий объем спотовой торговли составил около 29 миллионов фунтов U_3O_8 , при этом средняя недельная спотовая цена составила 26,47 долларов США, по сравнению с около 34 миллионами фунтов U_3O_8 со средней ценой реализации 22,14 долларов США в первом полугодии 2018 года.

Динамика недельных спотовых цен 2018-2019



Долгосрочный Рынок

В первом полугодии 2019 года на долгосрочном рынке объемы контрактов увеличились до около 40 миллионов фунтов U_3O_8 (по сравнению с около 14 миллионами фунтов U_3O_8 за аналогичный период 2018 года). Тем не менее по-прежнему наблюдается отсутствие договоров, подписанных на условиях фиксированной долгосрочной цены, что способствует продолжающейся стагнации долгосрочной цены на уровне 32,00 долларов США за фунт U_3O_8 .

Результаты операционной деятельности Казатомпрома за 2 квартал и 1 полугодие 2019 года¹

(т урана в форме U_3O_8)	Три месяца, завершившихся 30 июня		Изменение	Шесть месяцев, завершившихся 30 июня		Изменение
	2018	2019		2018	2019	
Объем производства (т. урана) (на 100% основе) ²	5,387	5,506	2%	10,905	10,800	(1)%
Объем производства (пропорционально доле владения) (т. урана) ³	2,861	3,163	11%	5,771	6,226	8%
Объем продаж по Группе (т. урана) ⁴	3,294	3,780	15%	5,579	5,425	(3)%
Объем продаж КАП (включенный в объем реализации Группы) (т. урана) ⁵	2,887	3,143	9%	5,167	4,608	(11)%
Средняя цена реализации по сделкам КАП (долл. США/ фунт U_3O_8) ^{6*}	24,29	27,69	14%	23,79	27,43	15%

Средняя цена спотовых цен на конец месяца (долл. США/фунт U3O8) ^{7*}	22.13	24.43	10%	21.78	25.92	19%
---	-------	-------	-----	-------	-------	-----

¹ Все значения являются предварительными.

² Объем производства (на 100% основе): представляет собой совокупный объем производства предприятий, в которых Компания имеет долю участия, и не учитывает, что некоторая часть данных объемов производства может принадлежать партнерам по совместным предприятиям Группы или третьим участникам. Фактические точные объемы производства подлежат корректировке по результатам данных конвертера.

³ Объем производства (пропорционально доле владения): представляет собой объемы производства предприятий, в которых Компания имеет долю, пропорционально доле владения, и не включает оставшуюся часть, относящуюся к партнерам по совместным предприятиям Группы или третьим участникам. Фактические точные объемы производства подлежат корректировке по результатам данных конвертера.

⁴ Объем продаж по Группе: включает продажи Казатомпрома и его консолидируемых дочерних и зависимых организаций (компаний, которые КАП контролирует путем наличия: (i) полномочий управлять соответствующей деятельностью, которая существенно влияет на их доходность, (ii) влияния или права на изменение доходов от его участия с такими субъектами, и (iii) способности использовать свои полномочия над такими субъектами, чтобы влиять на размер прибыли Группы. Существование и влияние основных прав, включая существенные потенциальные права голоса, учитываются при оценке контроля КАП над другим юридическим лицом.

⁵ Объем продаж КАП (включенный в объем продаж по Группе): включает только итоговые внешние продажи КАП и Торгового дома KazakAtom AG (ТНК). Внутригрупповые сделки между КАП и ТНК не включены.

⁶ Средняя цена реализации по сделкам КАП: средневзвешенная цена за фунт уранового концентрата для итоговых внешних продаж КАП и ТНК. Цены по внутригрупповым сделкам между КАП и ТНК не включены.

⁷ Источник: UxC, TradeTech. Цены представляют собой среднее значение котировок спотовых цен на уран на конец месяца, а не среднее значение котировок спотовых цен за каждую неделю, так как условия контрактных цен обычно привязаны к цене на конец месяца.

* Обратите внимание, что коэффициент пересчета кг в фунты U3O8 составляет 2,5998.

Объем производства на 100% основе за первое полугодие 2019 года сопоставим с объемом за аналогичный период 2018 года. Объем производства пропорционально доле владения Казатомпрома в 2019 году был немного выше по причине чуть большего уровня производства в соответствии с условиями контрактов на недропользование на 2019 год (как ожидалось и было раскрыто ранее), а также ввиду разного уровня производства и разного уровня долевого участия в каждом предприятии, входящем в состав Группы.

Объемы продаж Группы и КАП во втором квартале 2019 года были выше, главным образом по причине отсрочки плановой поставки с первого квартала на второй. Объемы продаж за первое полугодие 2019 года были ниже по сравнению с аналогичным периодом 2018 года, но рамках ожиданий на 2019 год. Объемы продаж каждого квартала могут существенно отличаться, а квартальные объемы продаж меняться из года в год, в зависимости от запросов клиентов и сроков физической поставки.

Более высокая средняя цена реализации связана с увеличением спотовой цены в 2019 году по сравнению с аналогичным периодом 2018 года и тесной взаимосвязью портфеля контрактов Компании с текущими спотовыми ценами на уран.

Ожидания Казатомпром на 2019 год

<i>(обменный курс составлял 370 тенге за 1 доллар США)</i>	2019
Объем производства (на 100% основе) (т. урана) ¹	22,750 – 22,800
Объем производства (пропорционально доле владения) (т. урана) ²	13,000 – 13,500
Объемы реализации Группы, тонн ³	15,000 – 16,000
Объем продаж КАП (включенный в объем реализации Группы) (т. урана) ³	13,500 – 14,500
Общая консолидированная выручка Группы, млрд тенге ⁴	485 – 505
Выручка от реализации U3O8, включенная в Общую консолидированную выручку Группы, млрд тенге ⁴	392 – 408
Денежная себестоимость (Attributable C1), долл. США / фунт*	\$11.00 – \$12.00
Денежная себестоимость + капитальные затраты добычных предприятий (Attributable AISC), долл. США / фунт*	\$15.00 – \$16.00
Капитальные затраты (на 100% основе), млрд тенге ⁵	80 – 90 (ранее 85-95)

¹ Объем производства (на 100% основе): представляет собой совокупный объем производства предприятий, в которых Компания имеет долю участия, и не учитывает, что некоторая часть данных объемов производства может принадлежать партнерам по совместным предприятиям Группы или третьим участникам. Фактические точные объемы производства подлежат корректировке по результатам данных конвертера.

² Объем производства (пропорционально доле владения): представляет собой объемы производства предприятий, в которых Компания имеет долю, пропорционально доле владения, и не включает оставшуюся часть, относящуюся к партнерам по совместным предприятиям или третьим участникам. Фактические точные объемы производства подлежат корректировке по результатам данных конвертера.

³ Объем продаж КАП (включенный в объем продаж по Группе): включает только итоговые внешние продажи КАП и Торгового дома KazakAtom AG (ТНК). Внутригрупповые сделки между КАП и ТНК не включены.

⁴ Ожидаемая выручка основана на ценах на уран, взятых в определенный момент времени из сторонних источников. Спотовая цена, составляющая около 26 долларов США за фунт U₃O₈, которая была опубликована UxC в 3 квартале 2018 года, была использована для прогноза выручки 2019 года. Таким образом, на выручку может повлиять то, как фактическая цена на уран варьируется от такого предположения.

⁵ Совокупные капитальные затраты (на 100% основе): включают только инвестиционные затраты добычных предприятий.

* Обратите внимание, что коэффициент пересчета кг в фунты U3O8 составляет 2,5998.

Ожидается, что уровень производства Казатомпрома в 2019 году не изменится в соответствии с ранее озвученными ожиданиями, с учетом объявленного намерения о сокращении запланированных объемов добычи на 20% (по сравнению с консолидированными запланированными уровнями добычи в рамках Контрактов на недропользование) в период с 2018 по 2020 годы. В соответствии с действующими контрактами на недропользование ожидается, что в 2019 году добыча составит около 22 750 – 22 800 т урана (на 100% основе); без учета сокращения объемов уровень производства превысил бы отметку в 28 500 т урана (на 100% основе) в 2019 году.

Ожидания по объемам продаж и выручке не изменились по сравнению с ранее озвученными данными.

Ожидания по показателям «денежная себестоимость» (C1) и «денежная себестоимость + капитальные затраты» (AISC) также не изменились по сравнению с ранее озвученными данными. Однако, в течение первого полугодия курс тенге к доллару США ослаб по сравнению с предполагаемыми 370 тенге за доллар США, используемыми в бюджете 2019 года. Как результат, значения вышеуказанных показателей приблизились к нижней границе представленного диапазона.

Ожидания по капитальным затратам (на 100% основе) в 2019 году снизились в связи со сдвигом сроков освоения денежных средств в проектах по расширению производства на некоторых добывающих предприятиях.

Компания продолжает стремиться поддерживать уровень запасов (остатков на складах) природного урана на уровне примерно шести-семимесячного объема производства, пропорционально доле владения.

Уведомление о проведении конференц-звонка - Операционные и финансовые показатели за первое полугодие 2019 года (27 августа 2019 года)

Казатомпром запланировал проведение конференц-звонка для обсуждения операционных и финансовых результатов за первое полугодие 2019 года после их публикации 27 августа 2019 года. Начало в 17:00 по времени Астаны / в 12:00 по Гринвичу / в 07:00 по североамериканскому восточному времени. После доклада руководства состоится сессия «Вопросы-Ответы» с инвесторами на английском языке (синхронный перевод сессии на русский язык будет доступен только для прослушивания).

Приглашаем заинтересованные стороны подключиться к конференц-звонку по следующим телефонным номерам. При звонке из:

- Казахстана: +7 (8) 717 269 67 38
- Соединенного Королевства: +44 (0) 80 0408 7373
- Соединенных Штатов Америки: +1 833 661 7897

Для подключения к звонку и прямого участия в сессии «Вопросы-Ответы» на английском языке введите номер конференции 813569, при запросе введите пароль 5207.

Также для получения напоминания участники могут предварительно зарегистрироваться на звонок (только на английском языке) по ссылке:

<https://www.speakservecloud.com/register-for-call/1eaba28d-5b43-4b54-b0ea-0f14b1e3fbd5>.

Для подключения к звонку на русском языке (только в режиме прослушивания) введите номер конференции 357958, при запросе введите пароль 6326.

Также для получения напоминания участники могут предварительно зарегистрироваться на звонок (только на русском языке) по ссылке:

<https://www.speakservecloud.com/register-for-call/aca09126-16e6-4a1d-9750-191e3e4156d3>

Прямая трансляция конференц-звонка (вебкаст) будет доступна по ссылке на интернет-ресурсе www.kazatomprom.kz в день конференц-звонка, после его проведения.

Для получения дополнительной информации просим обращаться:

По вопросам, связанным с взаимоотношениями с инвесторами

Cory Kos, Начальник Управления по работе с инвесторами

Тел: +7 (8) 7172 45 81 80

Email: ir@kazatomprom.kz

По вопросам по связям с общественностью и запросам СМИ

Торгын Мукаева, Директор департамента по связям с общественностью и внутренним коммуникациям

Тел: +7 (8) 7172 45 80 63

Email: pr@kazatomprom.kz

Powerscourt – London (Giles Read)

Тел: +44 20 7250 1446

Email: Kazatomprom@powerscourt-group.com

Копия данного объявления будет доступна на сайте www.kazatomprom.kz.

Об АО «НАК «Казатомпром»

Казатомпром является крупнейшим в мире производителем урана с добычей природного урана, пропорционально доле участия, в размере 23% от совокупной мировой первичной добычи урана в 2018 году. Группа имеет крупнейшую резервную базу урана в отрасли. Казатомпром вместе с дочерними, зависимыми и совместными организациями ведет разработку 26 месторождений на территории Республики Казахстан, объединенных в 13 уранодобывающих предприятий и применяющих технологию подземного скважинного выщелачивания.

Являясь национальной атомной компанией в Республике Казахстан, Компания установила партнерские отношения практически со всеми ведущими игроками в уранодобывающей отрасли в мире. Основными клиентами Группы являются операторы атомных генерирующих мощностей, а основными экспортными рынками для продукции Группы - Китай, Южная и Восточная Азия, Северная Америка и Европа. Группа продает уран и урановую продукцию по долгосрочным контрактам, краткосрочным контрактам, а также на спотовом рынке непосредственно из своей штаб-квартиры или через дочернюю торговую компанию в Швейцарии, ТНК.

Более подробная информация – на нашем обновленном интернет-ресурсе: <http://www.kazatomprom.kz>

Заявления относительно будущего

Все заявления, не относящиеся к фактам в прошлом, являются заявлениями прогнозного характера. Заявления прогнозного характера отражают текущие ожидания и прогнозы Компании в отношении ее финансового состояния, результатов операционной деятельности, планов, целей, будущих показателей и бизнеса. Такие заявления могут среди прочего включать в себя такие слова и обороты, как "целевой показатель", "считать", "ожидать", "цель", "намереваться", "может", "предвидеть", "рассчитывать", "план", "прогнозировать", "будет", "может иметь", "вероятно", "должен", "могли бы", а также другие слова и понятия с аналогичным значением или их отрицательные формы, которые могут стоять до, после или внутри текста заявлений. Заявления прогнозного характера связаны с известными и неизвестными рисками, неопределенностью и другими важными факторами, которые неподконтрольны Компании и из-за которых фактические результаты, показатели или достижения Компании могут существенно отличаться от указанных или подразумеваемых в заявлениях прогнозного характера. Такие заявления прогнозного характера основываются на многочисленных допущениях в отношении текущей и будущей стратегии бизнеса Компании и условий, в которых она будет работать в будущем. Информация в отношении любых заявлений относительно будущего, содержащиеся в настоящем документе, основываются на ряде предположений о будущих событиях и подвержена значительным экономическим и конкурентным неопределенностям и другим условиям, которые не могут быть предсказаны с определенностью и некоторые из которых вне контроля компании. Не может быть каких-либо гарантий, что заявления относительно будущего могут быть реализованы, и фактические результаты могут быть выше или ниже заявленных. Компания, ее акционеры, директора, должностные лица, сотрудники, консультанты или аффилированные лица, а также любые представители или аффилированные лица вышеназванных не несут ответственность за достоверность представленных здесь заявлений

относительно будущего. Информация, включая заявления прогнозного характера, относится к дате настоящего документа и не содержит никаких заверений о результатах в будущем. Компания прямо снимает с себя какие бы то ни было обязательства или обязанности по распространению обновлений или пересмотренной информации, включая финансовые данные и заявления прогнозного характера, и не будет публично выпускать какие-либо пересмотренные данные, которые могут быть связаны с изменениями в ожиданиях Компании, изменениями событий, условий или обстоятельств, на которых базировались заявления прогнозного характера, либо с другими событиями или обстоятельствами, возникшими после даты выпуска настоящего документа.