

1 ноября 2024 года, г. Астана, Казахстан

Операционные результаты деятельности АО «НАК «Казатомпром» за 3 квартал 2024 года

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Казатомпром», «КАП» или «Компания») объявляет следующие операционные результаты деятельности за третий квартал и девять месяцев, завершившиеся 30 сентября 2024 года.

Данная публикация представляет собой свод последних событий в урановой отрасли, предварительную информацию касательно основных результатов операционной деятельности за третий квартал и девять месяцев 2024 года, а также обновленные прогнозные показатели Компании на 2024 год. Информация, содержащаяся в данных операционных результатах деятельности, неокончательная и может подлежать изменению.

Обзор рынка

49-й симпозиум Всемирной ядерной ассоциации, прошедший в Лондоне с 4 по 6 сентября 2024 года, подчеркнул роль атомной энергетики в достижении глобальных целей в области чистой энергетики и энергетической безопасности на фоне растущих климатических проблем. Участники обсудили новые ядерные проекты, продление сроков эксплуатации действующих реакторов и технологические достижения, уделив особое внимание ядерному топливному циклу, включая производство урана, конверсию, обогащение и переработку топлива, а также проблемам масштабирования малых модульных реакторов. Участники симпозиума подчеркнули необходимость создания устойчивой цепочки поставок, стабильного финансирования и постоянной политической поддержки для сохранения динамики развития отрасли, призвав предпринять конкретные шаги для реализации потенциала ядерной энергетики в целях достижения нулевых выбросов.

Президент США Джо Байден 9 июля подписал закон «Об ускорении развертывания универсальных и передовых ядерных установок для чистой энергетики» (Accelerating Deployment of Versatile, Advanced Nuclear for Clean Energy, ADVANCE). Данный закон позволит Комиссии по ядерному регулированию США (NRC) нанимать больше сотрудников для подготовки к резкому увеличению числа заявок на получение лицензий на реакторы, снизить сборы для некоторых заявителей, ускорить обработку заявок, разрешить лицензирование реакторов на угольных станциях, которые планируется закрыть, и поддержать экспорт передовых ядерных технологий.

2 июля Соединенные Штаты и Филиппины подписали Соглашение о сотрудничестве в области гражданской ядерной энергетики (Соглашение 123). Данное соглашение устанавливает правовые рамки для передачи ядерных материалов, оборудования и технологий, поддерживая мирную ядерную деятельность и производство энергии на основе общих целей нераспространения.

Соглашение 123 также было подписано с Сингапуром, которое позволяет США оказывать Сингапуру поддержку в развитии передовых ядерных технологий. Соглашение также направлено на изучение того, как новые ядерные технологии, такие как малые усовершенствованные модульные реакторы (SAMRs), могут помочь удовлетворить энергетические и климатические потребности Сингапура.

12 июля Министерство энергетики Индонезии объявило, что атомные электростанции являются частью генерального плана развития электроэнергетики страны к 2033 году. Индонезия ведет переговоры с Японией, Россией, Южной Кореей и США о потенциальном строительстве коммерческих ядерных реакторов.

17 июля правительство Чехии выбрало южнокорейскую компанию KHNP в качестве предпочтительного претендента на строительство двух новых реакторов в Дукованах с возможностью строительства еще двух в Темелине. Реактор APR1000 компании KHNP, цена которого составляет 8,65 миллиарда долларов за единицу при строительстве двух реакторов, находится на стадии переговоров до 31 марта 2025 года.

Министерство энергетики США, Кенийское агентство по ядерной энергии и энергетике и Министерство энергетики и нефти провели второй американо-африканский саммит по ядерной энергии в Найроби, Кения в период с 27 по 30 августа. В рамках данного мероприятия Руанда подписала меморандум о

взаимопонимании с NANO Nuclear Energy по развитию атомной энергетики, а Кения намерена перейти на атомную энергетику к 2034 году для сокращения выбросов. Одним из ключевых результатов саммита стало подписание соглашения между Nuclear Power Ghana и Regnum Technology Group о разработке маломодульной станции NuScale в Гане.

19 августа Правительство КНР одобрило ряд политик по развитию специализированных отраслей промышленности, включая пять проектов в области атомной энергетики. В число этих проектов входят АЭС Хувеи компании CNNC в Цзянсу с двумя реакторами HPR-1000 PWR и одним блоком HTR-600, АЭС Zhaoyuan компании CGN в Шаньдуне с двумя реакторами HPR-1000, АЭС Lufeng в Гуандуне с реакторами CAP-1000 PWR на первом и втором энергоблоках и АЭС Sanao компании CGN в Гуандуне, расширяемая за счет третьего и четвертого энергоблоков. Кроме того, SPIC будет эксплуатировать два реактора CAP-1000 PWR на заводе Bailong в Гуанси. Начало строительства этих проектов ожидается в ближайшее время.

В ходе 68-й ежегодной Генеральной конференции, которая проходила в Вене с 16 по 20 сентября, Международное агентство по атомной энергии (МАГАТЭ) приняло резолюции, определяющие его деятельность на предстоящий год, что, как ожидается, приведет к новым инициативам, способствующим развитию атомной отрасли.

Премьер-министр Италии Джорджия Мелони заявила о планах возрождения ядерной энергетики в стране спустя 35 лет после закрытия последнего реактора, поставив перед собой цель обеспечивать не менее 11% электроэнергии посредством атомной энергетики к 2050 году. Министр окружающей среды Джильберто Пичетто Фратин представил закон, поддерживающий инвестиции в малые модульные реакторы (SMR).

20 сентября компания Constellation Energy объявила о заключении 20-летнего соглашения с Microsoft о покупке электроэнергии для перезапуска первого энергоблока на станции Three Mile Island, обеспечивающего безуглеродной энергией центры обработки данных Microsoft. Ожидается, что после одобрения NRC станция будет введена в эксплуатацию к 2028 году и обеспечит более 800 МВт чистой энергии. Другие технологические гиганты так же проявили интерес к атомной энергетике:

- Глава Oracle объявил о проектировании центров обработки данных, электроэнергия которых будет снабжаться малыми модульными реакторами;
- Google подписала соглашение о покупке электроэнергии с Kairos Power, компанией-разработчиком малых модульных реакторов;
- Amazon Web Services объявила об инвестировании 500 млн долларов в X-Energy, компанию-разработчика малых модульных реакторов.

6 октября в Казахстане состоялся референдум по вопросу строительства атомной электростанции, в результате которого 71,12% голосов избирателей были отданы за строительство АЭС. После голосования президент Токаев заявил, что выбор оператора потребует тщательной проработки Правительством с проведением необходимого анализа и переговоров, а также выразил мнение о целесообразности создания международного консорциума из компаний, обладающих передовыми технологиями, для реализации данного проекта.

Переходя к событиям, связанным со спросом, стоит отметить следующие:

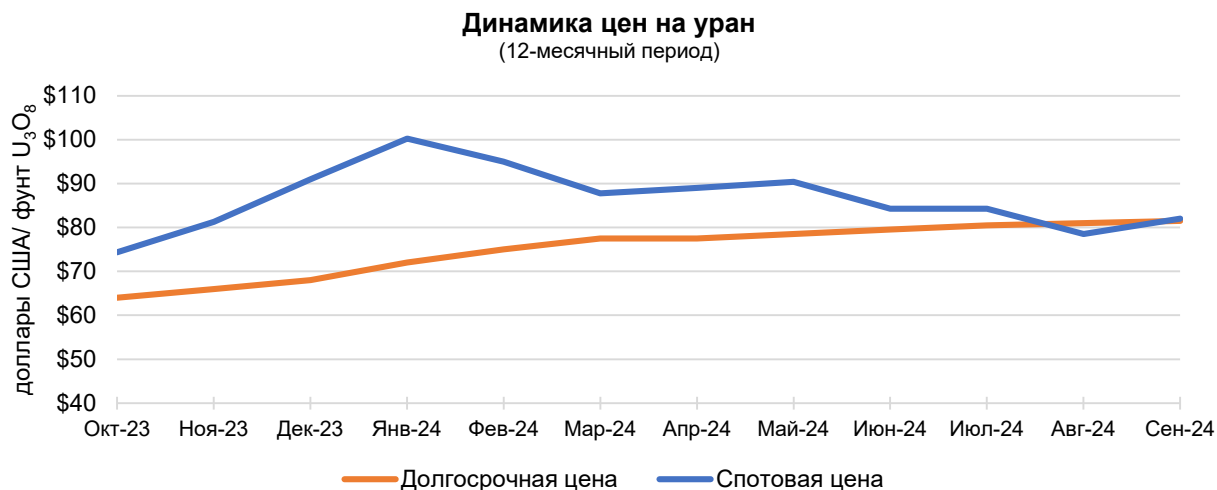
- Согласно заявлению, сделанному 25 июня министром Джитендрой Сингхом, в ближайшие пять лет ядерный потенциал Индии вырастет почти на 70%. В своем выступлении в Департаменте атомной энергии он заявил, что семь дополнительных реакторов увеличат установленную мощность с нынешних 7,48 ГВт до 13,08 ГВт к 2029 году. Сингх подчеркнул, что крайне важно отдавать предпочтение отечественным технологиям, и отметил ценность использования индийской конструкции реактора PHWR мощностью 700 МВт.
- Комиссия по ядерному регулированию США продлила на 20 лет лицензию на эксплуатацию энергоблоков 1 и 2 атомной электростанции (АЭС) Comanche Peak в Техасе, принадлежащей компании Vistra Corp. Действующая лицензия на эксплуатацию АЭС Comanche Peak 1, с энергоблоком PWR мощностью 1 218 МВт, который был введен в эксплуатацию в 1990 году, действительна до 8 февраля 2050 года. Работавший с 1993 года PWR энергоблок 2, мощностью 1 207 МВт, разрешено эксплуатировать до 2 февраля 2053 года.
- Совет по ядерной безопасности Испании одобрил продление на 10 лет срока эксплуатации энергоблока 1 АЭС Trillo мощностью 1 000 МВт в Гвадалахаре (Испания). Данное продление разрешает эксплуатацию до 2034 года.
- 27 июля тайваньская компания Taipower объявила об отключении энергоблока 1 АЭС Maanshan в связи с истечением срока действия 40-летней лицензии на эксплуатацию.

- Компания China General Nuclear (CGN) объявила о начале строительства пятого энергоблока на АЭС Ningde в провинции Фуцзянь, залив первую партию бетона для обеспечения безопасности фундамента. На пятом энергоблоке будет использоваться разработанная в Китае технология PWR HPR-1000 (Hualong One).
- Также, компания China Huaneng Group (CHG) объявила о начале работ на энергоблоке 1 проекта АЭС Shidaowan Phase III в провинции Шаньдун. Это знаменует собой официальное начало строительства реактора для первого блока проекта Shidaowan Phase III, который будет включать в себя два PWR реактора HPR-1000 (Hualong One).
- 27 сентября Китайская национальная ядерная корпорация (CNNC) залила первый резервуар бетона для обеспечения безопасности в фундамент ядерного острова для четвертого энергоблока АЭС Zhangzhou в провинции Фуцзянь. Данный шаг свидетельствует о том, что АЭС Zhangzhou 4 с реактором HPR-1000 (Hualong One) мощностью 1 200 МВт официально вступила в стадию строительства.
- Комиссия по ядерному регулированию США во второй раз продлила лицензии на эксплуатацию энергоблоков 1 и 2 АЭС North Anna, штат Вирджиния, продлив их еще на 20 лет, что в совокупности составит 80 лет. В результате продления сроков действия лицензий, эксплуатация энергоблоков 1 и 2 продлится до 1 апреля 2058 года и 21 августа 2060 года, соответственно.

Со стороны предложения:

- Компания Paladin Energy Ltd объявила, что в 2025 году планирует увеличить объемы работ на своем руднике Langer Heinrich, используя руду из уже добытых запасов. Ожидается, что уровень производства возрастет во второй половине года. Возобновление добычи запланировано на 2026 год, а к концу 2026 года планируется достичь проектного уровня производства в 6 миллионов фунтов U₃O₈ в год. Paladin Energy ожидает, что в 2025 году на руднике Langer Heinrich будет добыто от 4,0 до 4,5 млн фунтов U₃O₈ и продано от 3,8 до 4,1 млн фунтов U₃O₈, а себестоимость производства одного фунта составит от 28 до 31 доллара. Предполагается, что капитальные затраты составят порядка 26 млн долларов.
- Производство урана в Узбекистане выросло на 12% в первой половине 2024 года, как сообщило государственное предприятие Навоийуран, хотя конкретные цифры производства не были раскрыты. Навоийуран также заявило, что в течение года увеличит ресурсы урана до 10 000 тонн (около 26,0 млн фунтов U₃O₈) и запасы урана до 8 025 тонн (около 20,9 млн фунтов U₃O₈).
- 13 августа компания Uranium Energy Corp (UEC) объявила о возобновлении производства урана на проекте Christensen Ranch, разрабатываемом методом подземного скважинного выщелачивания (ПСВ) в штате Вайоминг. В рамках обеспечения плавного наращивания производства урана, UEC подтвердила, что успешно завершила все запланированные шаги, включая набор и обучение персонала как на Christensen Ranch, так и на Центральном перерабатывающем заводе Irigaray. Ожидается, что первая партия «желтого кека» будет произведена в ноябре - декабре 2024 года.
- Компания EnCore Energy Corp объявила о том, что 8 октября состоялось торжественное открытие центрального завода по переработке урана методом ПСВ в Alta Mesa и 3 октября объекта Wellfield в Южном Техасе. Это событие ознаменовало перезапуск завода Alta Mesa, что позволило enCore стать единственным производителем урана методом ПСВ в США с несколькими действующими объектами. С 2005 по 2013 годы на заводе Alta Mesa было произведено около 5 миллионов фунтов U₃O₈.
- 23 октября компания Orano объявила, что SOMAïR, в которой ей принадлежит 63,4% акций и управляющая урановым рудником Arlit, испытывает растущие финансовые трудности после государственного переворота 26 июля 2023 года в Нигере. В связи с серьезными финансовыми трудностями SOMAïR временно приостановила свою деятельность в конце октября.

Рыночная активность и ценообразование



*среднее значение котировок UxC и TradeTech

В июне и июле объем спотовых сделок упал ниже среднего уровня, однако в августе показатели вернулись к своим нормальным значениям. Одновременно с этим спотовые цены достигли своего минимального значения в текущем году, опустившись до 78,50 долларов за фунт U₃O₈.

Согласно данным сторонних аналитических агентств, участники спотового рынка заключили сделки на 27,3 млн фунтов U₃O₈ (~10 480 тонн урана) за 9 месяцев 2024 года по средней недельной спотовой цене 88,92 долларов за фунт U₃O₈, что ниже объема в 32,0 млн фунтов U₃O₈ (~12 400 тонн урана) за аналогичный период прошлого года по средней недельной спотовой цене 54,67 долларов за фунт U₃O₈.

Что касается долгосрочного рынка, по данным сторонних аналитических агентств, объем долгосрочных контрактов был значительно ниже в течение первых 9 месяцев 2024 года и составил 53 млн фунтов U₃O₈ (~20 400 тонн урана) по сравнению со 145 млн фунтов U₃O₈ (~55 700 тонн урана) за 9 месяцев 2023 года. Несмотря на снижение активности, долгосрочные цены выросли примерно на 20 долларов за фунт U₃O₈ в годовом исчислении до 81,50 долларов за фунт U₃O₈ (публикуется третьими сторонами на ежемесячной основе).

События Компании

Кредитный рейтинг

11 сентября 2024 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (далее - «Moody's») повысило кредитный рейтинг Казатомпрома на одну ступень с «Baa2» до «Baa1», прогноз - «Стабильный».

Основными факторами, повлиявшими на повышение оценки Казатомпрома, стали: лидирующие позиции Компании на мировом рынке добычи природного урана (20% от мировой добычи), сильные показатели кредитоспособности и консервативная финансовая политика Компании, и долгосрочные контракты с потребителями урановой продукции.

С пресс-релизом Moody's о повышении рейтинга Казатомпрома можно ознакомиться по следующей ссылке: https://www.moody's.com/research/Moodys-Ratings-upgrades-ratings-of-four-Kazakhstani-corporates-to-Baa1-Rating-Action--PR_495369

Новые лицензии на разведку урана

Казатомпром получил лицензию на разведку урана на участке Восточный Жалпак в Туркестанской области. В рамках программы поисковых работ по восполнению минерально-сырьевой базы урана, Казатомпром планирует проводить разведочные работы в течение 6 лет с последующей постановкой ресурсов урана на государственный баланс.

Казатомпром также получил право недропользования на разведку урана на участке №5 месторождения Буденовское, расположенного в Сузакском районе Туркестанской области, сроком на 6 лет. Дальнейшие работы на участке будут сосредоточены на уточнении ресурсов урана и постановке их на государственный баланс.

Изменение проектов разработки месторождений АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»

Начиная с 2018 года Компания придерживается стратегии, ориентированной на рынок, сохраняя объемы производства урана на уровне минус 20% от уровней, определенных в контрактах на недропользование. При этом, в 2020 году из-за пандемии COVID-19 объемы добычи урана снизились более чем на 20% от обязательств по контрактам на недропользование.

При этом, контрактами на недропользование предусмотрены не только обязательства по ежегодным объемам добычи, но и по общему объему на весь период действия контракта на недропользование. В этой связи, в целях исполнения суммарных обязательств по добыче урана в рамках установленных сроков действия контрактов на недропользование, АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау» инициировали внесение изменений в проекты разработок месторождений, которые подлежат прохождению государственных экспертиз по экологии и промышленной безопасности. После получения одобрений, ожидается, что АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау» инициируют изменения в действующие контракты на недропользование. Предполагаемые изменения не затрагивают 2024-2026 годы и предполагают увеличение объемов производства данных предприятий с 2027 года (ТОО «Каратау»: 3 600 тонн вместо утвержденного уровня 3 200 тонн; АО «СП «Акбастау»: 2 194 тонн вместо утвержденного уровня 1 931 тонн).

Посещение производственных объектов

С 30 сентября по 2 октября Компания организовала сайт-визит для представителей международного инвестиционного сообщества на свои рудники. Программа мероприятия включала посещение добычных предприятий ТОО «Байкен-У» и ТОО «Хорасан-У», где участники ознакомились с полным циклом добычи и переработки урана методом ПСВ. Это позволило всем участникам мероприятия лично убедиться в высоком уровне соответствия производственных процессов Казатомпрома ведущим экологическим и социальным стандартам. Визит инвесторов и аналитиков на рудники предоставил Казатомпрому отличную возможность продемонстрировать свой стратегический фокус на разведке новых месторождений и пополнении ресурсной базы.

Стоит отметить, что участники выразили глубокое уважение и признательность уровню профессионализма и компетентности производственного персонала и управленческой команды на местах. По итогам визита инвесторы и аналитики убедились, что, несмотря на сохраняющуюся геополитическую неопределенность и риски, а также на фоне продолжающихся разговоров о разделении рынка, Казатомпром, находясь в юрисдикции с низким уровнем риска и соответствуя требованиям ESG, способен сохранить свои лидирующие позиции как надежный поставщик природного урана.

ВОСА одобрило заключение договора гарантии

16 октября 2024 года решением внеочередного общего собрания акционеров (ВОСА) одобрено заключение договора гарантии между АО «НАК «Казатомпром», ТОО «KAP Logistics» и ТОО «Тайқонұр Қышқыл Зауыты» в части обеспечения исполнения обязательств ТОО «KAP Logistics» по ранее заключенному офтейк-контракту с ТОО «Тайқонұр Қышқыл Зауыты» на закуп серной кислоты в период 2027-2043 годы. В соответствии с условиями офтейк-контракта, поставка серной кислоты будет осуществляться ТОО «Тайқонұр Қышқыл Зауыты» объеме до 800 тысяч тонн ежегодно, что позволит обеспечить бесперебойное снабжение уранодобывающих предприятий Компании необходимым химическим реагентом. Общая сумма обязательств по гарантии, предоставляемой Казатомпромом, равна сумме обязательств ТОО «KAP Logistics» в рамках офтейк-контракта.

Уведомление о созыве ВОСА

15 октября 2024 года Компания объявила о решении совета директоров Компании о созыве ВОСА по вопросу заключения крупной сделки с компаниями CNNC Overseas Limited и China National Uranium Corporation Limited о поставках в пользу указанных компаний концентратов природного урана в форме U₃O₈ на рыночных условиях на момент достижения письменных договоренностей сторон.

Уведомление о предстоящем ВОСА, запланированном на 15 ноября 2024 года, доступно на корпоративном интернет-ресурсе Компании www.kazatomprom.kz.

Результаты операционной деятельности Казатомпрома за 3 квартал и 9 месяцев 2024 года¹

| (U ₃ O ₈ в тоннах, если не указано иное) | Три месяца, завершившихся 30 сентября | | Изменение | Девять месяцев, завершившихся 30 сентября | | Изменение |
|--|---------------------------------------|-------|-----------|---|--------|-----------|
| | 2024 | 2023 | | 2024 | 2023 | |
| Объем производства U ₃ O ₈ (на 100% основе) ² | 5 894 | 5 092 | 16% | 16 751 | 15 317 | 9% |
| Объем производства U ₃ O ₈ (пропорционально доле владения) ³ | 3 142 | 2 692 | 17% | 8 939 | 8 102 | 10% |
| Объем продаж U ₃ O ₈ по Группе ⁴ | 3 861 | 2 679 | 44% | 11 639 | 12 206 | (5%) |
| Объем продаж U ₃ O ₈ КАП (включенный в объем продаж по Группе) ⁵ | 3 133 | 2 533 | 24% | 9 850 | 11 098 | (11%) |
| Средняя цена реализации по Группе (долл. США / фунт U ₃ O ₈) ⁶ | 68,05 | 52,93 | 29% | 66,81 | 48,30 | 38% |
| Средняя цена реализации по сделкам КАП (долл. США/ фунт U ₃ O ₈) ⁷ | 65,65 | 51,90 | 26% | 63,46 | 47,81 | 33% |
| Средняя цена спотовых цен на конец месяца (долл. США/фунт U ₃ O ₈) ⁸ | 81,58 | 62,63 | 30% | 87,93 | 55,94 | 57% |

¹ Все значения являются предварительными.

² Объем производства добычных предприятий (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 и данных по материалам в процессе обработки.

³ Объем производства U₃O₈ (пропорционально доле участия): представляет собой объемы производства предприятий, в которых Компания имеет долю, пропорционально доле участия, и не включает оставшуюся часть, относящуюся к партнерам по совместным предприятиям или третьим участникам, за исключением объема производства в ТОО СП «Инкай», где годовой объем производства (пропорционально доле владения) определяется в соответствии с Соглашением о Реализации, раскрытым ранее в Проспекте IPO Компании. Фактические точные объемы производства подлежат корректировке по результатам данных конвертера и данных по материалам в процессе обработки.

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). Объемы продаж U₃O₈ Группы не включают реализацию других форм урана (включая, но не ограничиваясь, реализацией топливных таблеток и обогащенного уранового продукта (ОУП)). При этом, некоторая часть объема производства U₃O₈ Группы идет на производство ОУП, топливных таблеток, а также тепловыделяющих сборок (ТВС) на Ульба-ТВС.

⁵ Объем продаж U₃O₈ 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 (долл. США/фунт U₃O₈) по Группе: включает продажи Казатомпрома и его консолидируемых дочерних и зависимых организаций, как определено в сноске 4 выше.

⁷ Средняя цена реализации (долл. США/фунт U₃O₈) 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.

⁸ Источник: UxC LLC, TradeTech. Цены представляют собой среднее значение котировок спотовых цен на уран UxC и TradeTech на конец месяца, а не среднее значение котировок спотовых цен за каждую неделю в течение месяца, так как условия контрактных цен обычно привязаны к цене на конец соответствующего месяца.

* По некоторым СП в случаях, когда партнер отказывается от покупки своей доли, у Компании есть право на покупку такого дополнительного объема (сверх объема, пропорционального доле участия Компании).

** По СП «Буденовское», 100% объем производства в период с 2024 по 2026 годы полностью зарезервирован для сырьевого обеспечения российской гражданской атомной энергетической промышленности на рыночных условиях в рамках оффтейк-контракта.

*** Пожалуйста, обратите внимание, что коэффициент пересчета кг урана в фунты U₃O₈ составляет 2,5998.

Объемы производства на 100%-ной основе и пропорционально доле владения за третий квартал и девять месяцев 2024 года были выше аналогичных периодов 2023 года в связи с незначительным увеличением плана добычи как на год, так и на третий квартал 2024 года в соответствии с обязательствами в рамках контрактов на недропользование, а также увеличением прогнозных показателей по производству, объявленных ранее в операционных результатах деятельности АО «НАК «Казатомпром» за 2 квартал 2024 года. Как отмечалось ранее, темпы добычи, с которыми развиваются уранодобывающие предприятия, приведут к более высоким объемам годового производства, что в свою очередь является результатом восстановления объемов бурения 2023 года и усилий Компании по достижению запланированных темпов производства.

В то же время, по ТОО «СП «Инкай» наблюдается неисполнение плановых показателей по добыче урана за 9 месяцев 2024 года, и ожидается, что итоговые годовые объемы добычи покажут более чем 20% снижение в сравнении с уровнями, определенными в контракте на недропользование. Данная ситуация возникла в результате сдвига графика закисления новых блоков на фоне несущественных отклонений от графика поставок серной кислоты с середины апреля до середины мая 2024 года, при этом объем подачи серной кислоты за 9 месяцев 2024 года был выполнен на 106%.

ТОО «СП «Инкай» проводит все необходимые мероприятия для снижения уровня неисполнения и снижения влияния на будущие периоды.

Обусловленные сроками поступления запросов клиентов на поставку объемы продаж как по Группе, так и КАП, в третьем квартале 2024 года были выше по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Объемы продаж как по Группе, так и КАП за девять месяцев 2024 года оказались ниже по сравнению с аналогичным периодом 2023 года из-за более низкого прогноза продаж на 2024 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.

Рост спотовой цены на уран оказал положительное влияние на среднюю цену реализации Казатомпрома за третий квартал 2024 года, которая выросла по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Текущий контрактный портфель Компании коррелирует со спотовыми ценами на уран, однако некоторые поставки в 2024 году осуществлены по долгосрочным контрактам, включающим в себя компоненты фиксированной цены, в том числе ценовые потолки, которые были сформированы в условиях сравнительно низких спотовых цен. На рынке урана поквартальные результаты и поквартальная динамика деятельности не являются репрезентативными в отношении ожиданий по году; для ожиданий по году смотрите таблицу чувствительности цен, опубликованную в разделе [12.1 «Анализ чувствительности по ценам реализации урана»](#) [Анализа финансового состояния и результатов деятельности Компании за 6 месяцев 2024 года](#).

Обновленные ожидания Казатомпрома на 2024 год

| | 2024 |
|---|-----------------------------------|
| | прогноз по курсу USD / KZT 460 |
| Объем производства U ₃ O ₈ добычных предприятий (на 100% основе), тонн ^{1,2} | 22 500 – 23 500 ² |
| Объем производства U ₃ O ₈ добычных предприятий (пропорционально доле участия), тонн ³ | 11 600 – 12 600 ² |
| Объем реализации Группы, тонн (консолидированный) ⁴ | 15 500 – 16 500 |
| в т.ч. Объем реализации Компании (вкл. Объем реализации Группы), тонн ⁵ | 11 500 – 12 500 |
| Общая выручка Группы (согласно фин. отчетности), млрд. тенге ⁶ | 1 700 – 1 800 |
| в т.ч. Выручка от реализации U ₃ O ₈ (по Группе), млрд. тенге ⁶ | 1 300 – 1 400 |
| Денежная себестоимость (по доле участия, C1), долл. США / фунт | \$16,50 – \$18,00 |
| Денежная себестоимость + капитальные затраты добычных предприятий (по доле участия, AISC), долл. США / фунт | \$27,75 – \$29,25 |
| Капитальные затраты (на 100% основе), млрд. тенге ⁷ | 285 – 305 |

¹ Объем производства U₃O₈ (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 и данных по материалам в процессе обработки.

² Продолжительность и полное влияние, включая, но не ограничиваясь, санкционным давлением из-за российско-украинского конфликта и ограниченного доступа к некоторым ключевым материалам не известны. В связи с этим, годовые объемы производства могут отличаться от внутренних ожиданий.

³ Объем производства U₃O₈ добычных предприятий (пропорционально доле владения), тонн: 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, за исключением СП «Инкай», где годовой объем производства (пропорционально доле владения) определяется в соответствии с Соглашением о Реализации, раскрытым ранее в Проспекте IPO Компании. Фактические точные объемы производства подлежат корректировке по результатам данных конвертера и данных по материалам в процессе обработки.

⁴ Объем реализации Группы, тонн: включает продажи U₃O₈ Казатомпрома и его консолидируемых дочерних и зависимых предприятий – 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). Объемы продаж U3O8 Группы не включают реализацию других форм урана (включая, но не ограничиваясь, реализацией топливных таблеток и ОУП). При этом, некоторая часть объема производства U3O8 Группы идет на производство ОУП, топливных таблеток, а также тепловыделяющих сборок (ТВС) на Ульба-ТВС.

⁵ Объем реализации Компании (включенный в объем продаж по Группе), тонн: включает только итоговые внешние продажи Компании и ТНК. Внутригрупповые сделки между Компанией и ТНК не включены.

⁶ Ожидаемая выручка основана на ценах на уран и обменных курсах тенге к доллару США, взятых в определенный момент времени из сторонних источников. Используемые цены и обменные курсы тенге к доллару США не отражают внутренних прогнозов Казатомпрома, и выручка за 2024 год может быть в значительной степени подвержена влиянию расхождения

фактических цен и обменных курсов тенге к доллару США от прогноза сторонних источников.

⁷ Капитальные затраты (на 100% основе): включают только капитальные затраты добычных предприятий, в том числе значительные капитальные затраты на инвестиционные проекты. Не включает ликвидационные фонды и ликвидационные затраты. На 2024 год включены затраты на развитие инфраструктуры рудников по ТОО «СП «Будёновское», ТОО «СП «Катко» (Южный Торткудук) и ТОО «ДП «Орталык» (Жалпак) совокупно в размере около 97 млрд тенге (ранее - 85 млрд тенге).

* По некоторым СП в случаях, когда партнер отказывается от покупки своей доли производства, у Компании есть право на покупку такого дополнительного объема (сверх объема производства пропорционального доле участия Компании).

** По СП «Будёновское», 100% объем производства в период с 2024 по 2026 годы полностью зарезервирован для сырьевого обеспечения российской гражданской атомной энергетической промышленности на рыночных условиях в рамках оффтейк-контракта.

*** Пожалуйста, обратите внимание, что коэффициент пересчета кг урана в фунты U3O8 составляет 2,5998.

Все прогнозные показатели Компании на 2024 год за исключением капитальных затрат и показателя «Денежная себестоимость + капитальные затраты добычных предприятий, AISC» остаются без изменений.

Увеличение ожиданий по капитальным затратам добычных предприятий на 100% основе, а также по показателю AISC обусловлено изменениями в графиках строительства новых объектов (включая увеличение затрат на развитие инфраструктуры рудников ТОО «СП «Будёновское», ТОО «СП «Катко» и ТОО «ДП «Орталык» с 85 до 97 млрд тенге) и подготовкой запасов на 2025 год, а также ростом цен на работы и материалы для сооружения и обвязки скважин по причине изменения курса тенге по отношению к доллару США.

Ожидания по выручке, а также по показателям «Денежная себестоимость (по доле участия), С1» и AISC могут отличаться от приведенных выше ожиданий Компании в той степени, в какой обменный курс тенге к доллару США и спотовые цены на уран будут отличаться от допущений Компании.

Компания намерена обновлять годовые прогнозные показатели только в отношении операционных факторов и внутренних изменений, которые находятся под ее контролем. Ключевые допущения, используемые для внешних показателей, таких как обменные курсы и цены на уран, устанавливаются при формировании годового бюджета Компании в предыдущем году на основании данных сторонних источников; такие допущения будут обновляться на промежуточной основе только в исключительных случаях.

Для получения более подробной информации вы можете связаться:

По взаимодействию с инвесторами

Ботагоз Мулдагалиева, директор департамента IR

Тел: +7 7172 45 81 80

Email: ir@kazatomprom.kz

По связям с общественностью и запросам СМИ

Алтынай Карибжанова, и.о директора департамента PR

Тел: +7 7172 45 80 63

Email: pr@kazatomprom.kz

О Казатомпроме

Казатомпром является крупнейшим в мире производителем урана с добычей природного урана, пропорционально долям участия Компании, в размере около 20% от совокупной мировой первичной добычи урана в 2023 году. Группа имеет крупнейшую резервную базу урана в отрасли. Казатомпром вместе с дочерними, зависимыми и совместными организациями ведет разработку 27 месторождений, объединенных в 14 уранодобывающих предприятий. Все уранодобывающие предприятия расположены на территории Республики Казахстан и при добыче урана применяют технологию подземного скважинного выщелачивания, уделяя особое внимание передовым практикам и средствам контроля охраны здоровья, промышленной безопасности и окружающей среды (сертифицированы ISO 45001 и ISO 14001).

Ценные бумаги Казатомпрома размещены на Лондонской фондовой бирже и бирже Astana International Exchange. Казатомпром является Национальной атомной компанией Республики Казахстан, и основные клиенты группы – это операторы атомных генерирующих мощностей, а основные экспортные рынки для продукции - Китай, Южная и Восточная Азия, Северная Америка и Европа. Группа продает уран и урановую продукцию по долгосрочным и краткосрочным контрактам, а также на спотовом рынке непосредственно из своего корпоративного центра в г. Астане, Казахстан, а также через дочернюю торговую компанию в Швейцарии, Trading House KazakAtom (ТНК).

Для получения более подробной информации посетите наш интернет-ресурс: www.kazatomprom.kz

Заявления относительно будущего

Все заявления, кроме заявлений исторического факта, включенные в данное сообщение или документ, являются заявлениями относительно будущего. Заявления относительно будущего отражают текущие ожидания и прогнозы Компании, касающиеся ее финансового состояния, результатов деятельности, планов, целей, будущих результатов и деятельности. Такие заявления могут включать, помимо прочего, заявления, перед которыми, после которых или где используются такие слова как «цель», «считаем», «ожидаем», «намереваемся», «возможно», «предвидим», «оцениваем», «план», «проект», «будет», «может иметь», «вероятно», «должен», «может» и другие слова и термины аналогичного значения или их отрицательные формы.

Такие заявления относительно будущего включают известные и неизвестные риски, неопределенности и другие важные факторы, не зависящие от Компании, которые могут привести к тому, что фактические результаты, показатели или достижения Компании будут существенно отличаться от ожидаемых результатов, показателей или достижений, выраженных или подразумеваемых такими заявлениями относительно будущего. Такие заявления относительно будущего основаны на многочисленных предположениях относительно нынешней и будущей бизнес-стратегии Компании и условий, в которых она будет работать в будущем.

ИНФОРМАЦИЯ В ОТНОШЕНИИ ПРОГНОЗОВ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, ОСНОВЫВАЕТСЯ НА РЯДЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ О БУДУЩИХ СОБЫТИЯХ И ПОДВЕРЖЕНА ЗНАЧИТЕЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ И КОНКУРЕНТНОЙ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И ДРУГИМ УСЛОВНОСТЯМ, НИ ОДНА ИЗ КОТОРЫХ НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПРЕДСКАЗАНА С УВЕРЕННОСТЬЮ И НЕКОТОРЫЕ ИЗ КОТОРЫХ НАХОДЯТСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ КОНТРОЛЯ КОМПАНИИ. НЕ МОЖЕТ БЫТЬ НИКАКИХ ГАРАНТИЙ, ЧТО ПРОГНОЗЫ БУДУТ РЕАЛИЗОВАНЫ, И ФАКТИЧЕСКИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ МОГУТ БЫТЬ ВЫШЕ ИЛИ НИЖЕ, ЧЕМ УКАЗАНО. НИКТО ИЗ КОМПАНИИ - НИ ЕЕ АКЦИОНЕРЫ, НИ ДИРЕКТОРА, НИ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА, НИ СОТРУДНИКИ, НИ КОНСУЛЬТАНТЫ, НИ АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ИЛИ КАКИЕ-ЛИБО ПРЕДСТАВИТЕЛИ, ИЛИ АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА ПЕРЕЧИСЛЕННЫХ ВЫШЕ - НЕ НЕСУТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ТОЧНОСТЬ ПРОГНОЗОВ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ.

Информация, содержащаяся в данном сообщении или документе, включая, помимо прочего, заявления относительно будущего, применяется только на дату настоящего документа и не предназначена для предоставления каких-либо гарантий относительно будущих результатов. Компания однозначно отказывается от каких-либо обязательств по распространению обновлений или изменений такой информации, включая финансовые данные или прогнозные заявления, и не будет публично выпускать какие-либо изменения, которые она может внести в информацию, возникающие в результате изменений в ожиданиях Компании, изменений в событиях, условиях или обстоятельствах, на которых основаны такие заявления относительно будущего, или в других событиях или обстоятельствах, возникающих после даты настоящего документа.