



**АО «БАСТ»
Презентация для инвесторов
Август 2015
Алматы**

АО «БАСТ» - это публичная интегрированная горнодобывающая компания на этапе запуска добычи и переработки медно-никелевой руды на месторождении Максут. Простые акции Компании торгуются на Казахстанской фондовой бирже под торговым кодом BAST.

Ключевой актив

Месторождение Максут является единственным сульфидным медно-никелевым месторождением в Казахстане.

Сфокусированная стратегия направленная на увеличение стоимости активов, доходов и денежных потоков.

- Создание стоимости для акционеров через запуск и расширение производства;
- Четкое исполнение стратегии, улучшение корпоративного управления для создания максимальной прозрачности деятельности компании;
- Расширение ресурсной базы за счет доразведки не изученных участков контрактной территории.



- ✓ Принята стратегия развития Компании до 2017 года.
- ✓ Проведено успешное первичное размещение простых акций АО «БАСТ» на KASE.
- ✓ Назначены представители фонда прямых инвестиций RCG в состав менеджмента Компании.
- ✓ Компания завершает работы по запуску первой Фазы производства.
- ✓ Оптимизирована организационная структура Компании.
- ✓ Принята дивидендная политика, согласно которой Компания планирует распределять до 60% чистого дохода*.

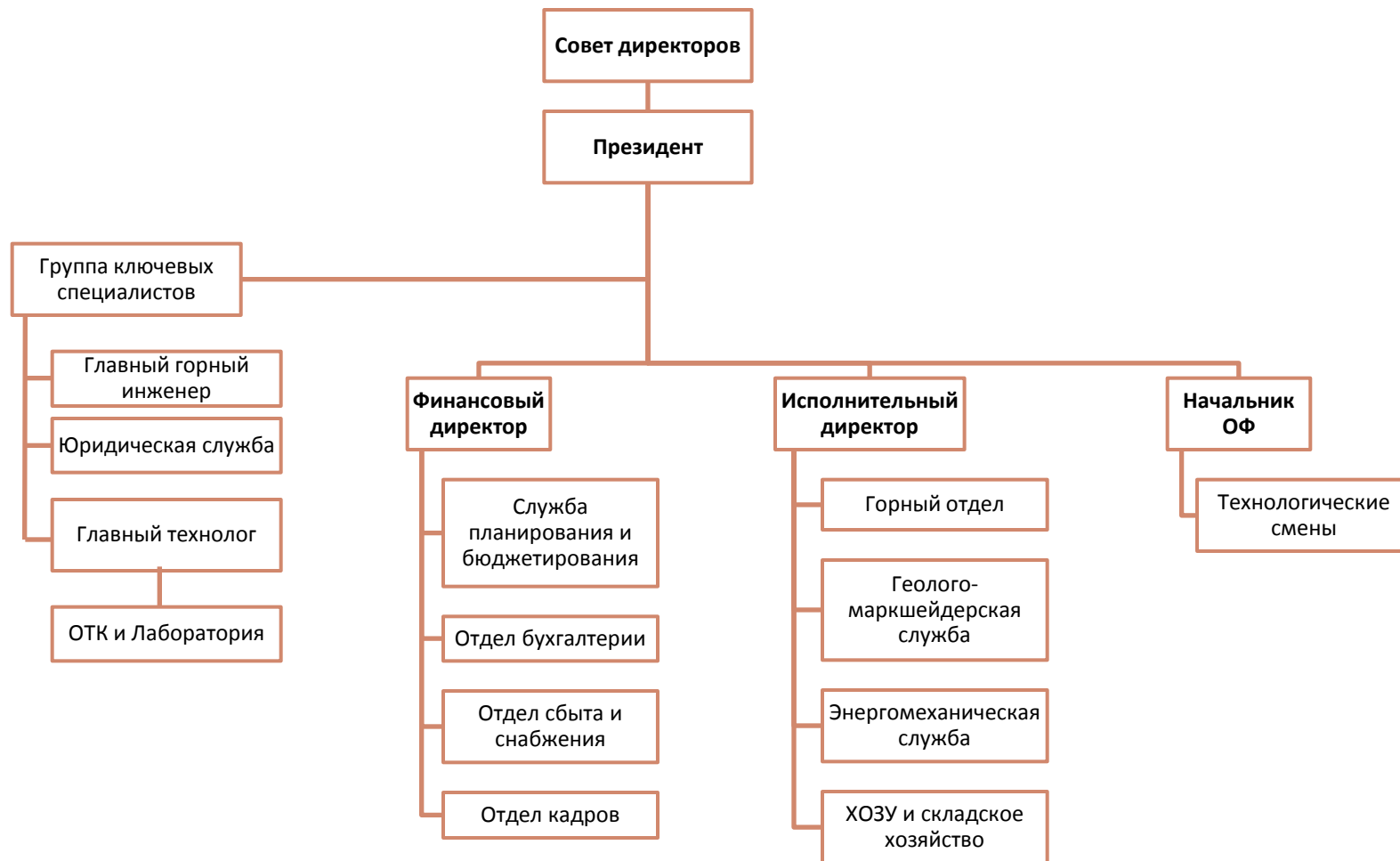
*В зависимости от фактического размера полученного чистого дохода, показателей платежеспособности и финансовой устойчивости Компании, и обеспечения целей стратегического развития Компании, в том числе программы капитальных (инвестиционных) затрат Компании, погашения долговых обязательств, и иных факторов по усмотрению Совета Директоров.

Реализация стратегии в кратко- и среднесрочном периоде:

- Запуск Обоганительной Фабрики 200 тыс.т/год состоится в 4Кв 2015
- Разработка технологического регламента по извлечению никеля.
- Генерирование положительной прибыли по итогам второго полугодия 2015 года.
- Организация кредитной линии на расширение мощности со льготной ставкой кредитования «ДАМУ».
- Расширение мощности ОФ в 3 раза до 600 тыс.т/год и запуск производства никелевого концентрата в 2016 г.

Долгосрочные планы включают *листинг на Гонконгской фондовой бирже* с целью привлечения финансирования на строительство ОФ 2 млн.т/год в 2017-18 годах.





Назначение Оспанова В.М и Журекбаева Д.Ж. является продолжением сотрудничества между фондом прямых инвестиций RCG и Компанией с целью раскрытия потенциала месторождения Максут.



ВАЛЕРИЙ ОСПАНОВ | ПРЕЗИДЕНТ

Г-н Оспанов является соучредителем фонда прямых инвестиций RCG и квалифицированным горным инженером с 34-летним опытом на руководящих позициях на предприятиях горно-металлургической отрасли, в том числе АО «Карагандауголь» (в настоящее время «АрселорМиттал Темиртау») и АО «Карагандашахтострой», ТОО «Dala Mining», и в государственных структурах.

Г-н Оспанов окончил Карагандинский Государственный Технических Университет и является кандидатом наук в горном деле.



ДАНИЯР ЖУРЕКБАЕВ | ФИНАНСОВЫЙ ДИРЕКТОР

Г-н Журекбаев является финансовым специалистом с 6-летним опытом работы в сфере корпоративных финансов, прямых инвестиций и рынка ценных бумаг.

Г-н Журекбаев окончил Казахстанский Институт Менеджмента, Экономики и Прогнозирования со степенью бакалавра экономических наук.

В феврале 2015 года АО «БАСТ» начато сотрудничество с ООО «Институт Гипроникель» (г.Санкт-Петербург, РФ).

Задача

Разработка технологии обогащения медно-никелевых сульфидных руд месторождения Максут с получением товарного никелевого концентрата с содержанием никеля около 8%.

Статус

Институт завершил минералогический анализ технологической пробы и приступил к флотационным опытам.

Срок завершения работы

Октябрь 2015 года

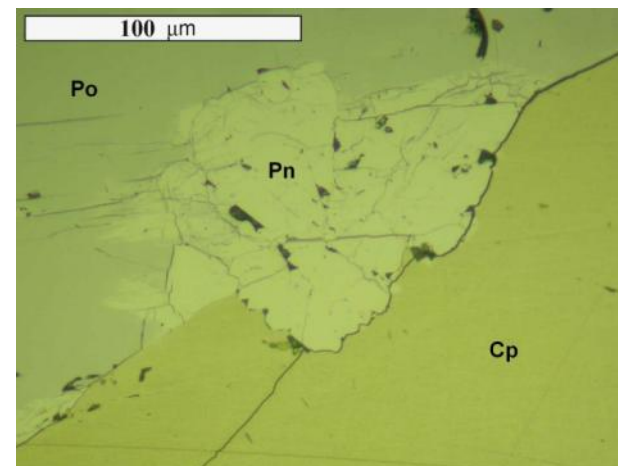


Фото. Минералогическое описание шлифа. Зерна пентландита (Pn) локализованы между пирротином (Po) и халькопиритом (Cp).

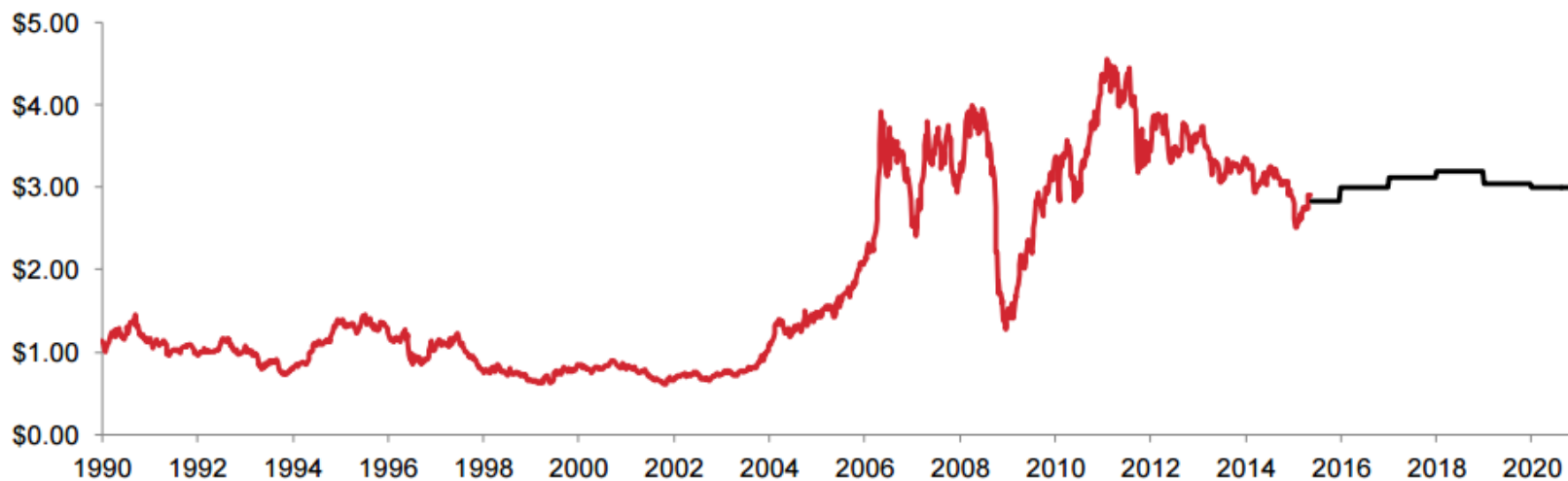
Текущий статус строительства:

- Строительные работы по зданию фабрики ведутся в соответствии с графиком.
- Компания приступает к запуску недостающего технологического оборудования.
- Запуск ОФ намечен на конец октября 2015.



- Цена на медь оказались под некоторым давлением укрепляющегося курса доллара США и рыночных страхов вокруг замедления роста экономики Китая.
- В среднесрочном периоде ожидается укрепление цен на медь до \$3/фунт (~\$6 600/тонна).
- Долгосрочные цены на медь будут поддерживаться такими фундаментальными факторами, как ограничения в предложении, увеличение себестоимости добычи на крупных действующих месторождениях и снижение качества новых проектов.

Исторические и прогнозные цены на медь (\$/фунт)



Источник: Bloomberg, CIBC, Wood Mackenzie, ВМО

Потенциальные покупатели медного концентрата:

- Балхашский медеплавильный завод ТОО «Корпорация «Казахмыс», г.Балхаш, РК. (1)
- Медеплавильный завод ТОО «Казцинк», г.Усть-Каменогорск, РК. (2)
- Карабашский медеплавильный завод ЗАО «Русская медная компания», г.Челябинск, РФ. (3)
- Медеплавильный завод Xinjiang Wuxin Copper Co., Ltd. г.Урумчи, СУАР, КНР. (4)

Дисконт к цене ЛБМ на медь в концентрате ожидается на уровне 20%.

Потенциальные покупатели никелевого концентрата:

- Надеждинский никелевый завод ОАО «ГМК «Норильский Никель», г.Норильск, РФ (5)
- Никелевый завод Jinchuan Group Co., Ltd., г. Джинчань, пров.Гансу, КНР. (6)
- Никелевый завод Xinjiang Xinxin Mining Industry Co., Ltd., г. Калатонке, СУАР, КНР. (7)

Дисконт к цене ЛБМ на никель в концентрате ожидается на уровне 47%.

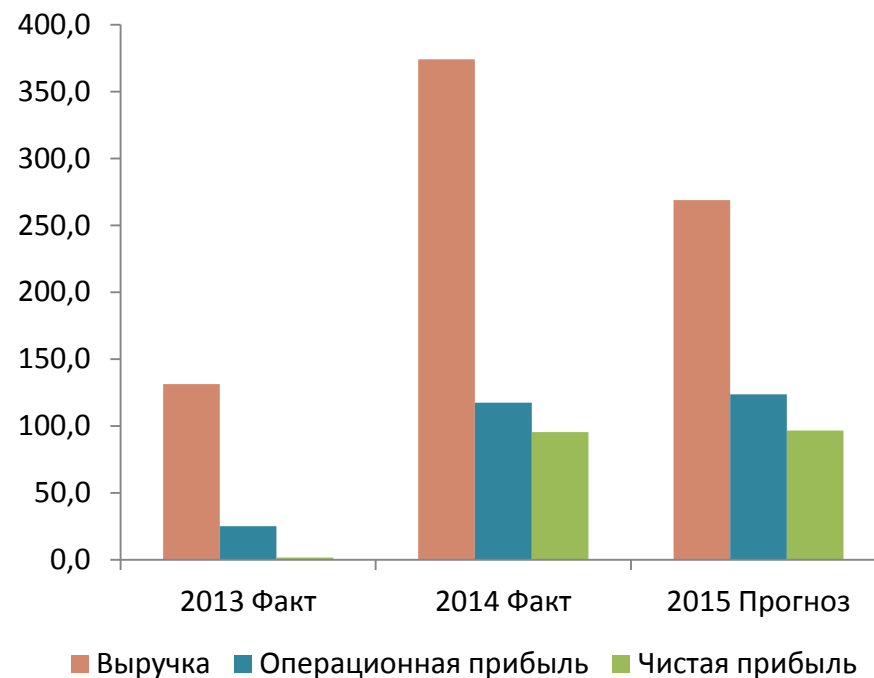


В 2015 году Компания сфокусировалась на работе по запуску обогатительной фабрики.

По планам, операционные результаты за 4Кв 2015 года позволят продемонстрировать рост операционной рентабельности за счет получения продукции с высокой добавленной стоимостью:

- Выручка 287 млн.тг
- Операционная прибыль 124 млн.тг
- Чистая прибыль – 97 млн.тг

Финансовые показатели, млн.тг



Материал в этой презентации был подготовлен АО «БАСТ» и является общей справочной информацией о деятельности АО «БАСТ» по состоянию на дату презентации. Эта информация дается в обобщенном виде. Информация, содержащаяся в этой презентации, в том числе прогноз финансовой информации, не должна рассматриваться как совет или рекомендация для инвесторов или потенциальных инвесторов по владению, покупке или продаже ценных бумаг или других финансовых продуктов и инструментов, и не принимают во внимание ваши конкретные инвестиционные цели, финансовое положение или потребности. Прежде, чем действовать согласно любой информации, вы должны рассмотреть достоверность информации и получить независимую финансовую консультацию. Все финансовые продукты или транзакции, связаны с рисками, которые включают в себя (среди прочих) риск возникновения неблагоприятных или непредвиденных рыночных, финансовых или политических событий, и в международных операциях, валютных рисков.

Эта презентация может содержать прогнозные заявления, включая заявления в отношении намерений, предположений или текущих ожиданий по отношению к предпринимательской деятельности АО «БАСТ», рыночным условиям, результатам деятельности и финансовом состоянии. Не рекомендуется необоснованно полагаться на эти прогнозные заявления. АО «БАСТ» не берет на себя обязательство обнародовать результаты любых изменений в эти прогнозных заявлениях с целью отражения событий или обстоятельств после даты составления настоящего документа для отражения наступления непредвиденных событий. В то время как соответствующее внимание было уделено правильному составлению прогнозной информации, фактические результаты могут отличаться существенно в положительную или отрицательную сторону.

Спасибо за внимание!