

Дата 30 января 2026 года

AIX: CORE, CORE.K

Solidcore Resources plc

Производственные результаты IV квартала 2025 года

Solidcore Resources plc («Solidcore» или «Компания») объявляет производственные результаты за IV квартал 2025 года.

«В IV квартале мы реализовали значительный объем накопленных запасов, что в сочетании с высокими ценами на золото помогло частично компенсировать сбои в продажах в I полугодии. Мы ожидаем, что оставшиеся запасы будут реализованы в 2026 году. Наши проекты выполняются в соответствии с графиком: в этом году мы достигнем существенного прогресса в строительстве ЕГМК, а также планируем начало строительства проекта Сырымбет при условии одобрения Советом директоров» – заявил главный исполнительный директор Компании Виталий Несис.

ГЛАВНОЕ

- Четвертый год подряд не было зафиксировано ни одного несчастного случая с потерей трудоспособности среди сотрудников и подрядчиков на предприятиях Компании. Соответственно, показатель DIS (количество рабочих дней, потерянных из-за несчастных случаев на рабочем месте) остался на нулевом уровне.
- Годовое производство составило 395 тыс. унций в золотом эквиваленте, что на 19% ниже показателя предыдущего года и на 6% ниже пересмотренного производственного плана в 420 тыс. унций. Снижение вызвано задержками сторонней толлинговой переработки концентрата Кызыла в I полугодии и переносом реализации на 2026 год большего объема запасов концентрата, чем ожидалось ранее. По мере стабилизации переработки объем производства в IV квартале увеличился на 23% год к году и на 17% по сравнению с III кварталом до 146 тыс. унций.
- Объем продаж в 2025 году составил 412 тыс. унций золотого эквивалента, что на 23% меньше год к году из-за сбоев в переработке в I полугодии. Продажи в IV квартале увеличились на 24% год к году на фоне восстановления объемов производства во II полугодии, составив 152 тыс. унций.
- Выручка за 2025 год выросла на 13% до US\$ 1,5 млрд благодаря росту цен на золото, что компенсировало снижение объема продаж. Квартальная выручка достигла US\$ 639 млн на фоне благоприятных цен и увеличения квартальных продаж.
- Компания ожидает, что годовые денежные (TCC) и совокупные денежные затраты (AISC) по результатам 2025 года будут примерно на 5% выше верхних границ прогнозного диапазона US\$ 1 000-1 100 и US\$ 1 450-1 550 за унцию золотого эквивалента соответственно. Увеличение обусловлено ростом расходов по налогу на добычу полезных ископаемых (НДПИ).
- Капитальные затраты ожидаются ниже прогнозного уровня в US\$ 300 млн и составят около US\$ 270 млн, в основном в связи с переносом части инвестиций в проект Ертис гидрометаллургического комбината (ЕГМК) на 2026 год. Чистая денежная позиция на конец 2025 года составила US\$ 461 млн по сравнению с US\$ 355 млн на конец III квартала 2025 года и US\$ 374 млн на конец 2024 года.
- Был завершен важный этап в реализации проекта ЕГМК – доставка автоклава на строительную площадку. Реализация проекта идет в соответствии с графиком. Проект Сырымбет находится на стадии окончательного технико-экономического обоснования, его одобрение Советом директоров ожидается во II полугодии 2026 года. В IV квартале 2025 года Компания завершила строительство солнечной электростанции на территории Варваринского хаба. Вывод электростанции на проектную мощность ожидается в I полугодии 2026 года.
- Компания опубликует финансовые результаты за год 19 марта 2026 года.

ПРОГНОЗ НА 2026 ГОД

- В 2026 году Компания ожидает производство на уровне порядка 540 тыс. унций золотого эквивалента. Рост производства будет обусловлен высвобождением запасов концентрата. Предварительный прогноз на 2027 год предусматривает производство около 500 тыс. унций золотого эквивалента.

- ТСС и AISC оцениваются в диапазонах US\$ 1 350-1 550 (рост на 15-35% год к году) и US\$ 1 850-2 050 (рост на 15-30% год к году) за унцию золотого эквивалента соответственно. Оценка зависит от обменного курса тенге к доллару США и динамики цен на золото, влияющих на уровень НДПИ. Рост по сравнению с 2025 годом будет обусловлен увеличением расходов по НДПИ, связанным с внедрением прогрессивной ставки налога в рамках нового Налогового кодекса Республики Казахстан, которая привязана к ценам на золото¹, эффекту на налог от роста цен на золото и инфляционному давлению.
- Ожидается, что капитальные затраты составят приблизительно US\$ 510 млн (почти двухкратный рост год к году). Рост по сравнению с 2025 годом будет обусловлен увеличением инвестиций в строительство ЕГМК по мере реализации проекта (US\$ 315 млн), строительством инфраструктуры для перехода на подземную добычу на Кызыле, обновлением парка горной техники на Варваринском, а также расширением хвостохранилищ как на Кызыле, так и на Варваринском. Помимо капитальных затрат, Компания предоставит заем в размере около US\$ 30 млн совместному предприятию «Сырымбет» для финансирования технико-экономического обоснования и подготовительных работ к строительству.

¹ При цене US\$ 4 000 за унцию и выше ставка НДПИ составляет максимальные 11%.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

	3 месяца, закончившиеся 31 декабря		% изменение ¹	12 месяцев, закончившиеся 31 декабря		% изменение ¹
	2025	2024		2025	2024	
Вскрыша, млн тонн	30,9	33,6	-8%	123,2	129,0	-4%
Добыча руды (ОГР), тыс. тонн	1 392	1 512	-8%	5 300	5 201	+2%
Переработка руды, тыс. тонн	1 642	1 618	+1%	6 522	6 372	+2%
Среднее содержание в переработанной руде в золотом эквиваленте, г/т	2,4	2,5	-4%	2,7	2,8	-2%
Производство металла на предприятиях, золотой эквивалент, тыс. унций ²	112	122	-8%	508	513	-1%
Кызыл (золото в концентрате)	67	77	-12%	347	343	+1%
Варваринское	45	45	+0%	161	170	-5%
Производство финальной продукции, золотой эквивалент, тыс. унций ³	146	119	+23%	395	490	-19%
Кызыл	101	74	+37%	234	320	-27%
Варваринское	45	45	+0%	161	170	-5%
Реализация, золотой эквивалент, тыс. унций	152	122	+24%	412	536	-23%
Кызыл	102	80	+27%	240	365	-34%
Варваринское	50	42	+19%	171	172	-0%
Выручка, US\$ млн ^{4, 5}	639	322	+99%	1 500	1 327	+13%
Чистые денежные средства/ (долг), US\$ млн ⁶	461	355	+30%	461	374	+23%
LTIFR ⁷	0	0	н.д.	0	0	н.д.
DIS (Сотрудники) ⁸				0	0	н.д.
Смертельные несчастные случаи						
Среди сотрудников	0	0	н.д.	0	0	н.д.
Среди подрядчиков	0	0	н.д.	0	0	н.д.
Средняя численность персонала				3 975	3 577	+11%

Примечания:

(1) % изменения могут отличаться от нуля при неизменных абсолютных значениях из-за округлений. Так же % изменения могут быть равны нулю, когда абсолютные значения отличаются, по той же причине. Это примечание относится ко всем приведенным в этом релизе таблицам.

(2) Общий объем произведенного металла на уровне предприятий, до учета потерь при переработке или реализации сторонним предприятиям. Исходя из коэффициента пересчета золото/серебро 80:1 и без учета цветных металлов. Расхождения в расчетах вызваны округлением

(3) Отражает объем реализации финальной продукции, поставленной для окончательной переработки или продажи сторонним предприятиям, с учетом потерь при переработке. Исходя из коэффициента пересчета золото/серебро 80:1 и без учета цветных металлов. Расхождения в расчетах вызваны округлением.

(4) Неаудированные данные рассчитаны на основе консолидированной управленческой отчетности.

(5) Выручка включает в себя перепродажу металла сторонних производителей. Продажи показаны за вычетом перепродажи металла сторонних производителей (если применимо).

(6) Показатель, не предусмотренный МСФО, основанный на неаудированных данных консолидированной управленческой отчетности. Сравнительная информация представлена на 30 сентября 2025 года (за три месяца) и на 31 декабря 2024 года (за двенадцать месяцев).

(7) LTIFR = частота травм с потерей трудоспособности на 200 000 отработанных часов.

(8) DIS – количество рабочих дней, потерянных из-за несчастных случаев на рабочем месте.

O Solidcore

Solidcore Resources – ведущий производитель золота в Казахстане, зарегистрированный в МФЦА, акции которого котируются на Бирже МФЦА (AIX). В портфеле Solidcore два действующих предприятия и крупный проект развития в Казахстане.

Контакты

Контакты для инвесторов и аналитиков

Кирилл Кузнецов
Алина Асанова
+7.7172.47.66.55 (Казахстан)
ir@solidcore-resources.com

Контакт для СМИ

Еркин Удербай
+7.7172.47.66.55 (Казахстан)
media@solidcore-resources.kz

ЗАЯВЛЕНИЕ

Настоящий релиз может содержать формулировки, которые являются или могут быть восприняты как «заявления относительно будущего». Эти заявления относительно будущего делаются только на дату настоящего релиза. Эти заявления можно определить по терминологии, относящейся к будущему, включая слова: «ожидать», «считать», «предполагать», «стремиться», «намереваться», «предполагать», «будет», «может», «может быть», «возможно» или аналогичные выражения, включая их отрицательные формы или производные от них, а также заявления о стратегиях, планах, целях, стремлениях, будущих событиях или намерениях. Эти заявления о будущих событиях включают в себя утверждения, не являющиеся свершившимися событиями. Такие заявления содержат известные и неизвестные риски, неопределенности и иные важные факторы, которые находятся вне контроля компании, в результате чего фактические результаты, действия или достижения компании могут существенно отличаться от будущих результатов, действий или достижений, выраженных или подразумеваемых такими заявлениями о будущих событиях. Такие заявления основаны на многочисленных допущениях относительно настоящих и будущих стратегий компании и среды, в которой будет действовать компания в будущем. Заявления о будущих событиях не являются гарантиями будущего исполнения. Существует много факторов, которые могут стать причиной существенных расхождений между фактическими результатами, действиями или достижениями компаниями и теми, которые содержатся в заявлениях компании относительно будущего. Компания не будет вносить корректировки или обновления в эти заявления, чтобы отразить изменения в ожиданиях компании или изменения в событиях, условиях или обстоятельствах, на основе которых такие заявления были сделаны.

КЫЗЫЛ

	3 месяца, закончившиеся 31 декабря		% изменение	12 месяцев, закончившиеся 31 декабря		% изменение
	2025	2024		2025	2024	
<u>ГОРНЫЕ РАБОТЫ</u>						
Вскрыша ¹ , млн тонн	17,0	19,6	-13%	68,1	80,6	-16%
Добыча руды (ОГР), тыс. тонн	594	613	-3%	2 442	2 409	+1%
Содержание золота, г/т				5,0	5,1	-2%
<u>ПЕРЕРАБОТКА</u>						
Переработка руды, тыс. тонн	612	592	+3%	2 470	2 417	+2%
Содержание золота, г/т	4,0	4,6	-14%	4,9	5,0	-1%
Коэффициент извлечения золота	87,0%	87,7%	-1%	88,9%	88,6%	+0%
Производство концентратов, тыс. тонн	22,8	27,9	-18%	112,7	118,1	-5%
Золото в концентрате, г/т	92,1	85,6	+8%	95,8	90,4	+6%
Золото в концентрате, тыс. унций ²	67	77	-12%	347	343	+1%
Отгрузка концентратов, тыс. тонн	3	15	-81%	18	55	-68%
Отгруженное товарное золото, тыс. унций	6	28	-80%	35	102	-66%
<u>Толлинг на стороннем ГМК</u>						
Переработка концентратов, тыс. тонн	32	16	+97%	82	67	+23%
Содержание золота, г/т	103	103	-0%	102	112	-9%
Коэффициент извлечения золота	91,8%	91,4%	+0%	92,1%	92,6%	-1%
Производство золота, тыс. унций	96	46	+109%	199	217	-8%
<u>ОБЩЕЕ ПРОИЗВОДСТВО</u>						
Золото, тыс. унций	101	74	+37%	234	320	-27%

Примечания:

(1) Методология расчета вскрыши на Кызыле была изменена для уточнения коэффициентов объемного веса, используемых для перевода куб. метров в тонны, по месторождениям и периодам. Предыдущие периоды были пересчитаны соответствующим образом.

(2) Только для информации; не считается произведенным золотом и поэтому не отражено в таблице, показывающей общее производство.

В IV квартале 2025 года производство золота на Кызыле увеличилось на 37% год к году, достигнув 101 тыс. унций, чему способствовало возобновление переработки концентратов, накопленного на АГМК в I полугодии. Вместе с тем по итогам года объем производства снизился до 234 тыс. унций вследствие задержек поставок и переработки концентратов в I полугодии. Недопроизводство будет компенсировано в 2026 году – за год на Кызыле планируется произвести около 370 тыс. унций.

Снижение содержания в руде в IV квартале и, как следствие, сокращение объема золота в концентрате обусловлены плановым истощением запасов богатой руды в Восточной части карьера и поэтапной подготовкой к переходу на подземную добычу.

Объемы вскрышных работ снизились в результате постепенного и системного сокращения масштабов открытых горных работ. Компания планирует начать подземную добычу руды в 2030 году.

ВАРВАРИНСКОЕ

	3 месяца, закончившиеся 31 декабря		% изменение	12 месяцев, закончившиеся 31 декабря		% изменение
	2025	2024		2025	2024	
ГОРНЫЕ РАБОТЫ						
Вскрыша, млн тонн	13,9	14,0	-0%	55,2	48,3	+14%
Добыча руды (ОГР), тыс. тонн	797	899	-11%	2 858	2 792	+2%
Содержание золота, г/т				1,4	1,3	+9%
ПЕРЕРАБОТКА						
Цианирование						
Переработка руды, тыс. тонн	903	848	+6%	3 396	3 179	+7%
Содержание золота, г/т	1,4	1,2	+18%	1,3	1,2	+4%
Коэффициент извлечения золота ¹	88,7%	89,4%	-1%	90,0%	89,4%	+1%
Производство золота (в Доре), тыс. унций	37	36	+4%	130	129	+1%
Флотация						
Переработка руды, тыс. тонн	127	178	-29%	657	777	-15%
Содержание золота, г/т	2,4	2,2	+12%	2,0	2,3	-13%
Коэффициент извлечения ¹	90,6%	88,4%	+3%	88,8%	88,9%	-0%
Золото (в концентрате), тыс. унций	7	9	-16%	30	41	-26%
ОБЩЕЕ ПРОИЗВОДСТВО						
Золото, тыс. унций	45	45	+0%	160	170	-5%

Примечания:

(1) Технологическое извлечение, учитывает золото и медь, содержащиеся в НЗП. Не учитывает давальческую руду.

Квартальный объем производства на Варваринском оставался стабильным на уровне 45 тыс. унций, в то время как годовой показатель сократился на 5% год к году вследствие планового снижения содержания Комаровской и покупной руды в течение первых девяти месяцев 2025 года.

В IV квартале, однако, на участке выщелачивания была вовлечена руда с более высоким содержанием металла с более глубоких горизонтов южной части Комаровского, что привело к росту среднего содержания и объема производства.

На участке флотации квартальный объем производства снизился из-за уменьшения объемов переработки руды, обусловленного истощением запасов богатой медной руды на Варваринском в текущем контуре карьера. При этом на участке флотации преимущественно перерабатывалась покупная руда с более высоким содержанием металла, что привело к увеличению среднего содержания.

Снижение объема добычи руды в IV квартале на 11% год к году было обусловлено плановым вовлечением руды со склада в переработку.

В 2026 году объем производства прогнозируется на уровне 170 тыс. унций.

ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ

- По ЕГМК автоклав доставлен на строительную площадку и установлен на фундамент временного хранения. Выполнены работы по устройству системы временного электроснабжения. Завершаются работы по строительству временных зданий и сооружений. Были проведены общественные слушания и получено положительное заключение экспертизы в рамках отчета о возможных воздействиях по национальным стандартам. Отчет об оценке экологического и социального воздействия проекта по международным стандартам находится на заключительной стадии и будет завершен в середине апреля. В 2026 году Компания ожидает получение положительного заключения государственной

экспертизы, завершить установку фундаментов для всех производственных и ключевых объектов инфраструктуры, начать поставки основного технологического оборудования и завершить базовое проектирование. Параллельно Компания ведет переговоры с несколькими международными банками о предоставлении кредитных линий на сумму US\$ 500-600 млн и рассчитывает подписать соглашения о финансировании во II квартале 2026 года.

- Компания завершила строительство солнечной электростанции мощностью 22,6 МВт на территории Варваринского хаба, ввод в эксплуатацию запланирован на начало 2026 года. Строительство газопоршневой электростанции мощностью 40 МВт идет по графику с ожидаемым запуском в 2026 году.
- На Сырымбете проведен анализ проектной и геологической документации. Инженерные изыскания завершены на 60%. Продолжается разработка нормативной документации, завершение ожидается в I квартале 2026 года. Совет директоров утвердил бюджет в размере US\$ 30 млн на подготовительные работы на площадке и технико-экономическое обоснование.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И БЕЗОПАСНОСТЬ

В отчетном периоде среди сотрудников и подрядчиков Компании не было зафиксировано несчастных случаев с потерей трудоспособности. Показатель DIS (количество рабочих дней, потерянных из-за несчастных случаев на рабочем месте) также остается нулевым. 2025 год стал восьмым годом подряд без смертельных случаев на производственных площадках Solidcore в Казахстане. Производственная безопасность остается главным приоритетом Solidcore, поскольку мы стремимся к тому, чтобы на всех наших предприятиях и среди подрядчиков на объектах не было несчастных случаев. Компания привержена постоянному улучшению условий охраны труда и техники безопасности.

Компания также активно работает над снижением рисков энергоснабжения, сокращением затрат на электроэнергию и выбросов парниковых газов. В 2026 году планируется завершение строительства газопоршневой электростанции мощностью 40 МВт на Варваринском, что позволит перейти от закупаемой сетевой электроэнергии к собственной низкоуглеродной генерации и приведет к сокращению выбросов парниковых газов. Кроме того, в 2026 году Компания намерена продолжить реализацию лесного проекта в Костанайской области с планируемым объемом высадки около 140 га нового леса, а также запустить второй этап данного добровольного лесного углеродного проекта площадью около 500 га в области Абай, недалеко от Кызыла.