

---

## 有關本上市文件及介紹上市的資料

---

### 董事對本上市文件內容應承擔的責任

本上市文件(董事對其共同及個別承擔全部責任)載有遵照公司條例、香港法例第571V章證券及期貨(在證券市場上市)條例及香港上市規則提供有關本公司的詳情。本公司董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本上市文件所載資料於各重大方面均準確及完整，且無誤導或欺詐成份，亦無遺漏其他事實致使本上市文件的任何陳述有所誤導。

本上市文件僅為介紹上市而刊發，不得用於任何其他用途。尤請注意，本公司並無授權任何人士就本公司任何股份或其他證券的發售使用或複製本上市文件或當中任何部分。因此，本公司及／或聯席保薦人本身或其代表並無亦不會公開提呈發售、徵求或邀請認購或購買任何有關介紹上市的股份。本上市文件或根據或就介紹上市而發佈或提供的任何其他文件或資料(或當中任何部分)並非本公司及／或聯席保薦人自行或其代表公開提呈發售、徵求或邀請認購或購買任何股份，而發佈、分發及提供本上市文件或上述其他文件或資料(或其任何部分)亦不屬於公開提呈發售、徵求或邀請認購或購買股份。

本公司並無授權任何人士提供或作出並非載於本上市文件的任何資料或聲明，而任何並非載於本上市文件內的任何資料或聲明均不應視為已獲本公司或聯席保薦人或彼等各自的任何董事或其他參與介紹上市的人士授權而依賴。

### 業務不變

本集團並無計劃於介紹上市後改變業務。

### 申請於聯交所以介紹上市方式進行第二上市

股份目前於倫敦正式名單上市，並於倫敦證券交易所主板市場及哈薩克斯坦證券交易所買賣。

本公司已向上市委員會申請批准股份以介紹上市方式於主板進行第二上市及買賣。

本公司股份須於倫敦證券交易所維持第一上市地位，方會獲批准於香港聯交所主板進行第二上市及買賣。

### 有關介紹上市的資料

介紹上市不涉及任何新股發售或任何其他證券的公開發售，且不會根據介紹上市籌得新所得款項。

本公司為進行介紹上市與保薦人訂立保薦人協議。保薦人協議須待若干條件(包括香港聯交所不遲於二零一一年七月十五日或本公司與聯席保薦人協定的較後日期批准股份上市及買賣，且上市地位及批准其後在股份於香港聯交所開始買賣前並無撤回)達成後，方可作實。倘該等條件並未達成，保薦人協議將會終止。此外，根據保薦人協議，倘本公司或聯保薦人嚴重違反保薦人協議，另一方可於股份開始在香港聯交所買賣當日上午八時正前隨時終止保薦人協議。倘保薦人協議因此被終止，介紹上市將不會進行。

### 股份開始買賣

股份預期將於二零一一年六月二十九日上午九時正(香港本地時間)開始在聯交所買賣。股份將於香港聯交所主板按每手買賣單位30股以港元報價及買賣。

### 股份將合資格納入中央結算系統

倘股份獲批准於香港聯交所上市及買賣，且符合香港結算之股份收納規定，則股份將獲香港結算接納為合資格證券，自股份於香港聯交所開始買賣日期或香港結算選定之任何其他日期起，可在中央結算系統內寄存、結算及交收。香港聯交所參與者間交易之交收須於任何交易日後第二個營業日在中央結算系統內進行。

所有中央結算系統活動均須遵守不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統操作程序規定。為使股份納入中央結算系統，已作出所有必要安排。

### 哈薩克斯坦同意及豁免

根據證券市場法，哈薩克斯坦境內企業須於取得哈薩克斯坦證券市場法所規定的主管機構哈薩克斯坦國家銀行之同意後方可於哈薩克斯坦境外首次配售證券。此外，本公司(作為根據二零一零年底土法第36條及二零一零年底土法第12條擁有底土使用權的法人)發行及首次配售本公司股份前，取得工業與新技術部及石油與天然氣部的政府優先權豁免及同意。然而，根據介紹上市，倘發行人並無發行新股或配售過往已發售但無配售的股份，則根據哈薩克斯坦證券市場法第22-1條規定，毋需取得哈薩克斯坦國家銀行的同意。同樣，根據二零一零年底土法第36.5條，於有系統的證券市場流通的股份於第二市場買賣，可獲得政府優先權以及工業與新技術部及石油與天然氣部同意的豁免。因此，我們毋須就介紹

---

## 有關本上市文件及介紹上市的資料

---

上市向哈薩克斯坦國家銀行或哈薩克斯坦工業與新技術部及石油與天然氣部作出申請。請參閱「與行業有關的法律及法規 — 取得底土使用權 — 出讓、轉讓及抵押底土使用權」。介紹上市後的任何發售須遵守有關法律。

### 建議諮詢專業稅務意見

建議介紹上市的潛在股東諮詢專業顧問有關持有及買賣股份之稅務影響。本公司、聯席保薦人、彼等各自之任何董事或任何其他參與介紹上市之人士或各方概不就任何人士因購買、持有或出售股份而產生之任何稅務影響或負債承擔任何責任。

### 香港股東名冊

本公司之主要股東名冊總冊英國證券登記冊由位於英國的主要證券登記處英國證券登記處保存，而本公司之香港證券登記冊則由香港證券登記處香港中央證券保存。

### 印花稅

買賣於本公司香港證券登記冊登記之股份，須繳納香港印花稅。

買賣於英國證券登記冊登記之股份，可能須繳納英國印花稅或印花儲備稅。

### 核數師

董事於二零零五年九月十九日通過決議案，委任 Ernst & Young LLP (地址為1 More London Place, London SE1 2AF) 為本公司首席核數師。

介紹上市後，Ernst & Young LLP 會繼續擔任本公司法定核數師，直至本公司下屆股東週年大會為止。

- Ernst & Young LLP 於英格蘭及威爾士特許會計師公會(「特許會計師公會」)註冊。特許會計師公會為全球會計師專業組織國際會計師聯合會(「國際會計師聯合會」)會員，負責審核、投資業務及破產的監管工作。所有會員均須遵守特許會計師公會頒佈的法規、準則及指引。

## 有關本上市文件及介紹上市的資料

- 特許會計師公會受財務匯報局(「財務匯報局」)、金融服務監管局(「金融服務監管局」)及破產服務局監督。金融服務監管局為國際證券事務監察委員會組織(「國際證監會組織」)會員，已與其他國際證監會組織會員就證券監管執行簽署《關於磋商、合作和信息交流多邊諒解備忘錄》。

本公司根據國際財務報告準則編製年度賬目，而年度賬目將根據英國及愛爾蘭審計實務委員會頒佈的國際審計準則審核。

### 財務資料呈列

除另有指明外，本文件的財務資料已按國際財務報告準則編製並以美元列值。用騰格及歐元列賬的有關財務資料按下文「匯率換算」所載基準換算為美元。根據國際財務報告準則，EBITDA 並非衡量財務表現的指標，故不應單獨考慮或取代除稅前營業溢利及融資成本、經營活動所得現金流量或按國際財務報告準則計算釐定本集團營運表現或流動資金的任何其他指標。由於 EBITDA 並非國際財務報告準則所定義的表現指標，故未必可與其他公司採用的同類名稱指標比較。

### 匯率換算

於本文件內，「騰格」指哈薩克斯坦法定貨幣；「歐元」指根據成立歐洲共同體條約(經修訂)於歐洲經濟貨幣同盟第三階段開始時推出的貨幣；「英鎊」或「便士」指英國法定貨幣；「港元」指香港法定貨幣；而「美元」或「美仙」指美國法定貨幣。

港元兌騰格、歐元、美元及英鎊的指標匯率(包括收益表所用的平均匯率及資產負債表資料所用的指定日期)如下：

	二零零九年 平均	二零零九年 十二月 三十一日	二零一零年 平均	二零一零年 十二月 三十一日	二零一一年 四月 三十日	最後可行 日期
騰格 .....	19.05	19.15	18.97	18.96	18.77	18.74
歐元 .....	0.09	0.09	0.10	0.10	0.09	0.09
美元 .....	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
英鎊 .....	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08

除另有指明外，本上市文件所載財務資料以美元列值。此外，僅供參考，本上市文件載有將有關貨幣按指定匯率兌換為港元的換算。由於本公司大部分經營活動及融資活動

---

## 有關本上市文件及介紹上市的資料

---

以美元進行，故本公司功能貨幣為美元。Kazakhmys Copper 的功能貨幣為騰格而MKM的功能貨幣為歐元。綜合入賬時，附屬公司的收益表以相關期間的平均滙率換算為本集團的呈報貨幣美元。資產負債表項目以期末滙率換算為美元。該等換算並不表示任何相關貨幣可按上述或任何其他滙率兌換為美元。

並不表示任何騰格、歐元、英鎊、美元或港元金額可以或可曾於有關日期按上述滙率或任何其他滙率兌換。

### 約整

任何表格所列各金額的總額與總和之任何差額均因四捨五入所致。

### 行業資料

#### GFMS 報告

本上市文件「行業概覽」及「業務」等節載有摘錄自 GFMS 報告的資料。有關GFMS報告的其他資料請參閱「行業概覽」。

#### 成本曲線及行業概覽

本上市文件引述「成本曲線」及銅業資料。成本曲線指將有關行業特定商品的產量按最低至最高平均單位生產成本排列，以比較指定國家或地區內特定生產地點、個別生產商或生產商組的相對成本狀況的圖示。通常，成本曲線上生產商的位置用特定四分位數及百分位點表示，第一個四分位數和百分位點為特定廠房、生產商或生產商組的最低生產成本，而第四個四分位數或第三個百分位點為最高成本。

本上市文件所述成本曲線及「行業概覽」一節所載銅業資料來自獨立行業分析師GFMS，GFMS 擁有對有關商品建立成本曲線及提供行業分析的豐富經驗。為建立成本曲線並進行行業分析，分析師基於各種資料來源，包括生產商的報告、實地考察、親自聯絡、貿易刊物及其他分析師報告編撰有關資料。儘管生產商可能因此不同程度的參與建立成本曲線及編製市場資料及預測，但彼等通常因商業敏感性而不會直接確認成本分析。不可避免，分析師須對無法獲取的數據作出假設並須對所有實際已獲取的數據作出判斷。GFMS 依賴大量公共領域及行業數據資料編製、詮釋及分析該數據以估計有否不一致或不可信賴

---

## 有關本上市文件及介紹上市的資料

---

之處。此外，製做成本曲線需要一定時間，即最近期的實例亦不可能考慮到近期發展；於若干情況下，最近期成本曲線可能基於數年前的數據。個別生產商的成本數據可能基於生產商於彼等各自會計年度所產生的成本；倘彼等的會計年度不同，則成本的直接可比性或會有限。本上市文件所述成本曲線僅反映生產直接現金成本，而不包括折舊、利息及無關的經常性費用等非現金或間接成本以及有關市場及出口特定成本。另外，所有成本曲線包含有關匯率及其他變量的多個重大假設。因此，成本曲線的建立方式表示其存在多個重大固有限制。

於若干情況下，可能存在一名以上知名業內分析師對特定商品製作的成本曲線與市場資料及預測。該等分析師所採用的方法及達致的結論或會不同。另外，由於一般無法直接測試成本曲線所建基數據的準確性及假設是否合理，故難以評估任何特定成本曲線的可靠度。然而，為確認所呈列成本的準確度，或會調整彼等所採用的方法使之與其他所採用者一致，如此亦可整體提供成本曲線可靠度的有用指標，而不論獨立製作的成本曲線會廣泛應用於本集團所經營行業。本上市文件所述成本曲線與市場資料及預測均為本集團從 GFMS 獲取的最新資料。所有該等成本曲線以二零一零年數據為基準，使用本集團及其他生產商營運的成本數據編製。