

**НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕН ДЛЯ РЕЛИЗА, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ, ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ ЭТО МОЖЕТ ПОВЛЕЧЬ НАРУШЕНИЕ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ИЛИ НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫХ АКТОВ В РАМКАХ ЭТОЙ ЮРИСДИКЦИИ**

**НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ СОДЕРЖИТ ИНФОРМАЦИЮ ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО ПОЛЬЗОВАНИЯ**

**ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ НЕЗАМЕДЛИТЕЛЬНОГО РЕЛИЗА**

**4 февраля 2021 года**

**РЕКОМЕНДУЕМОЕ ПРИОБРЕТЕНИЕ**

**KAZ MINERALS PLC**

**ЗА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

**КОМПАНИЕЙ**

**NOVA RESOURCES B.V.**

**(компания, косвенно принадлежащая совместным офферентам (i) Олегу Новачуку и (ii) Владимиру Киму)**

**ПОВЫШЕННОЕ ДЕНЕЖНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

**1. Повышенное предложение**

28 октября 2020 года Правление Nova Resources B.V. (**Bidco**) и Независимый комитет объявили условия рекомендуемого предложения покупки за наличные денежные средства, которое будет сделано Bidco в отношении всего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals PLC (**KAZ Minerals**) (кроме Акций KAZ Minerals, уже принадлежащих Консорциуму или контролируемых его членами) (**Правило 2.7 «Объявление»**), а 7 декабря 2020 года Bidco объявила (**«Объявление о переходе»**), что Приобретение должно быть осуществлено посредством принятия рекомендованного предложения о поглощении (**«Первоначальное предложение»**).

Bidco и KAZ Minerals рады объявить об условиях значительно увеличенного предложения, включающего 780 пенсов наличными за каждую Акцию KAZ Minerals (**«Повышенное предложение»**), которое было единогласно рекомендовано Независимым комитетом KAZ Minerals.

По условиям Повышенного предложения акционеры KAZ Minerals будут иметь право получить:

**За каждую Акцию KAZ Minerals: денежные средства в размере 780 пенсов**

**(«Повышенная цена предложения»)**

Повышенная цена предложения оценивает весь выпущенный и подлежащий выпуску акционерный капитал KAZ Minerals примерно в 3,7 миллиарда фунтов стерлингов и представляет собой надбавку в размере приблизительно:

- 22 процентов к цене Первоначального предложения в размере 640 пенсов наличными за каждую Акцию KAZ Minerals;
- 52 процентов к Цене закрытия в размере 512,4 пенса за акцию KAZ Minerals 2 октября 2020 года (последний Рабочий день до достижения соглашения с Независимым комитетом в отношении Первоначального предложения);
- 37 процентов к Цене закрытия в размере 570,8 пенса за акцию KAZ Minerals 27 октября 2020 года (последний Рабочий день до даты Объявления согласно Правилу 2.7);
- 42 процентов к средневзвешенной цене 549,2 пенса за акцию KAZ Minerals за один месяц, закончившийся 27 октября 2020 года (последний Рабочий день до даты Объявления согласно Правилу 2.7); и
- 54 процента к средневзвешенной цене 505,8 пенсов за акцию KAZ Minerals за шестимесячный период, закончившийся 27 октября 2020 года (последний Рабочий день перед датой Объявления согласно Правилу 2.7).

Документ оферты, который будет содержать все условия Повышенного предложения и процедуры принятия Повышенного предложения («Документ оферты»), будет отправлен акционерам KAZ Minerals 8 февраля 2021 года (или в более поздний срок, который может быть согласован между KAZ Minerals и Bidco при условии согласия Комитета) вместе с соответствующей Formой акцепта. Исключительно в ознакомительных целях Документ оферты также будет отправлен или предоставлен лицам, имеющим право на получение информации, а также участникам Программ стимулирования сотрудников акциями KAZ Minerals».

Если не указано иное, термины, используемые в настоящем объявлении, имеют то же значение, что и в Объявлении о переходе.

Комментируя Повышенное предложение, председатель правления Bidco Олег Новачук сказал:

*«Bidco рада объявить об этом рекомендуемом денежном предложении за акции KAZ Minerals. Г-н Ким и я гордимся тем, что компания KAZ Minerals добилась заметного прогресса в качестве публичной компании с момента листинга на Лондонской фондовой бирже в 2005 году. В течение этот периода компания продемонстрировала эффективное руководство и обеспечила значительные прибыли акционерам. Однако теперь KAZ Minerals должна сосредоточиться на реализации более рискованной и капиталоемкой стратегии реализации проекта Баимская. Соответственно, мы считаем, что в настоящее время деятельность*

*в качестве частной организации наилучшим образом отвечает долгосрочным интересам Группы KAZ Minerals.*

*Несмотря на то, что проект Баимская является одним из самых интересных неосвоенных медных активов в мире, риски реализации значительны. Как было объявлено ранее, проект уже сталкивается с повышенными затратами и задержками в выполнении графика. В связи с этим существенно повышенное предложение обеспечивает значительное повышение цены по сравнению с условиями первоначально рекомендованного предложения в октябре 2020 года.*

*Мы рады, что достигли соглашения с Независимым комитетом KAZ Minerals в том, что касается условий рекомендуемой сделки, с учетом меняющегося профиля рисков бизнеса. Настоящее повышенное предложение представляет собой получение весьма привлекательной прибыли для акционеров KAZ Minerals, поскольку у них есть возможность реализовать наличными стоимость своих инвестиций по привлекательной оценочной стоимости».*

*Комментируя повышенное предложение, председатель Независимого комитета Майкл Линч-Белл сказал:*

*«После улучшения рыночных условий к концу 2020 года Независимый комитет KAZ Minerals провел масштабные переговоры с Bidco. Сегодня мы рады объявить о значительном повышении их предложения до 780 пенсов за акцию. Такое повышение предложения Bidco было достигнуто благодаря работе Независимого комитета, который был создан после первоначальной попытки Bidco вступить в переговоры и позволяет акционерам KAZ Minerals получить денежное вознаграждение за свои акции по привлекательной цене, при этом признают возрастающие риски для Баимского проекта. На основании нашей оценки после получения рекомендаций и после консультаций с акционерами Независимый комитет единогласно рекомендует акционерам KAZ Minerals принять это более высокое предложение».*

## **2. Предпосылки и причины Приобретения**

Консорциум считает, что приобретение имеет веские основания, учитывая переход KAZ Minerals к капиталоемкой стратегии.

Консорциум также считает, что решение KAZ Minerals направить свои усилия на осуществление капиталоемкой стратегии, ориентированной на долгосрочное развитие, является оптимальным для KAZ Minerals. Консорциум готов брать на себя значительно более высокие риски, связанные с этой стратегией, что потребует крупных капиталовложений в течение ряда лет с ограниченными возможностями получения надежного потока дивидендов. Члены Консорциума соглашаются с такой возможностью уменьшения дивидендов.

Проект Баимская является одним из самых значительных в мире неразработанных медных активов, который потенциально может обеспечить высокую окупаемость инвестиций в будущем. Однако в Объявлении согласно Правилу 2.7 директора Bidco и Независимый комитет KAZ Minerals подчеркнули, что риски для проекта Баимская были значительными и они возросли. К ним относятся риски реализации проекта, динамика спроса и предложения на медь,

преобладающие в будущем цены на медь и золото, а также зависимость от правительства Российской Федерации в плане вложения необходимых инвестиций в новую инфраструктуру для проекта.

С момента объявления Первоначального предложения некоторые из этих рисков начали проявляться, и Консорциум считает, что риски реализации проекта остаются значительными. Не только график выполнения проекта, но и бюджет могут измениться. KAZ Minerals по-прежнему подвергается воздействию беспрецедентно масштабной экономической нестабильности, усугубляемой значительным ослаблением глобальной финансовой системы в результате пандемии COVID, а также постоянной геополитической напряженности. Эти факторы могут снизить способность KAZ Minerals финансировать строительство проекта Баймская за счет собственных денежных средств. Кроме того, возрастает риск того, что Группе KAZ Minerals необходимо будет осуществить значительные капиталовложения до выполнения определенных обязательств со стороны правительства России в отношении всех аспектов инфраструктуры.

Поэтому, несмотря на то что Консорциум твердо убежден в том, что проект Баймская является именно тем проектом, который ляжет в основу долгосрочной трансформации KAZ Minerals и представляет собой привлекательную возможность обеспечить рост стоимости с 2027 года, члены Консорциума пришли к выводу, что долгосрочное освоение KAZ Minerals проекта Баймская лучше всего осуществлять вне публичных рынков, а в качестве частной компании.

После объявления Первоначального предложения спот-цена на медь увеличилась. Однако Консорциум уверен, что Повышенная цена предложения представляет собой неоспоримую ценность для KAZ Minerals исходя из единогласных оценок относительно долгосрочной цены на медь, которая остается значительно ниже спот-цены на медь. Соответственно, Консорциум предлагает акционерам KAZ Minerals возможность заморозить стоимость своих инвестиций в Акции KAZ Minerals и получить ее наличными с учетом существенного увеличения, по сравнению с уровнем, предшествующим объявлению о Первоначальном предложении, обеспечивая определенность при помощи денежных средств, вместо рисков для KAZ Minerals, связанных с проектом Баймская, описанных выше.

Консорциум расценивает условия Приобретения весьма привлекательными для Акционеров KAZ Minerals.

### **3. Предпосылки и причины Рекомендации, данной Независимым комитетом**

28 октября 2020 года было объявлено, что правление Bidco и правление KAZ Minerals достигли соглашения по условиям рекомендуемого предложения покупки за наличные денежные средства, сделанного Bidco в отношении всего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals (кроме Акции KAZ Minerals, уже принадлежащих Консорциуму или контролируемым им) При вынесении решения в тот момент о рекомендации Приобретения акционерам KAZ Minerals, Независимый комитет принял во внимание ряд факторов и пришел к выводу, что Приобретение обеспечивает акционерам KAZ Minerals получение справедливой стоимости за операционные

активы и портфель разработок KAZ Minerals в Казахстане и Кыргызстане, и в то же время четко определило стоимость проекта Баимская, которая отражает точку зрения Независимого комитета в отношении возрастающих рисков по данному проекту.

После этого объявления произошел ряд значительных событий, которые, в частности, затронули KAZ Minerals, а также другие горнодобывающие компании аналогичного уровня. Цена на медь на Лондонской бирже металлов выросла на 14 % с 26 октября 2020 года, и среднесрочные ожидания аналитиков по ценам на медь также были пересмотрены в сторону повышения, что по прогнозам приведет к образованию устойчивых денежных потоков для KAZ Minerals. Цены на акции других медных компаний также выросли за этот же период, что отражает улучшение перспектив.

В свете этого Независимый комитет уведомил Bidco о том, что, если улучшенные рыночные условия сохранятся, он предполагает отозвать свою рекомендацию о Приобретении, если только не будет предложена более высокая цена на уровне, который, по его мнению, отражает оптимальную стоимость для акционеров KAZ Minerals, он приступил к активному обсуждению улучшенного предложения с Bidco. После этого обсуждения Bidco внесла пересмотренное предложение в Независимый комитет относительно потенциального повышения денежного предложения в размере 730 пенсов за акцию, которое после тщательного рассмотрения было отклонено Независимым комитетом на том основании, что это предложение недооценивает компанию. После этого, 30 января 2021 года, Bidco выдвинула предложение о дополнительном увеличении денежной суммы до 780 пенсов за акцию.

Повышенная цена предложения представляет собой:

- увеличение на 140 пенсов за акцию по сравнению с Первоначальным предложением, что представляет собой увеличение примерно на 22 процента и общее увеличение стоимости акций KAZ Minerals на 403 миллиона фунтов стерлингов;
- увеличение приблизительно на 37 процентов Цены закрытия в размере 570,8 пенса за акцию KAZ Minerals 27 октября 2020 года (последний Рабочий день до даты Объявления согласно Правилу 2.7);
- увеличение приблизительно на 54 процента средневзвешенной цены в размере 505,8 пенсов за акцию KAZ Minerals за шестимесячный период, закончившийся 27 октября 2020 года (последний Рабочий день перед датой Объявления согласно Правилу 2.7).

Независимый комитет считает, что повышенная цена предложения:

- справедливо компенсирует акционерам KAZ Minerals увеличение денежных потоков, полученных с 27 октября 2020 года, и улучшенные перспективы для Группы KAZ Minerals;
- представляет собой справедливую стоимость операционных активов и портфеля разработок KAZ Minerals на фундаментальной основе с

использованием внутренней модели KAZ Minerals, с одновременным отражением рисков при разработке проекта Баимская, включая увеличение предполагаемого бюджета капитального строительства почти до \$8 млрд, как было объявлено 18 ноября 2020 года; и

- обеспечивает то, что предложение акционерам KAZ Minerals сделано по цене, значительно превышающей 640 пенсов за акцию KAZ Minerals, и предоставляет акционерам KAZ Minerals возможность материализовать свои инвестиции в KAZ Minerals в денежной форме с учетом премиальности.

При вынесении рекомендации Независимый комитет в своем суждении о фундаментальной оценке KAZ Minerals принял во внимание выгоды от повышения согласованных рыночных цен на медь в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Он также принял во внимание текущий рыночный консенсус в отношении долгосрочной цены на медь, которая, хотя и выше, чем на дату Объявления согласно Правилу 2.7, но ниже текущей спот-цены, которая подверглась значительному колебанию. Учитывая влияние цен на сырьевые товары, Независимый комитет отмечает, что, если какой-либо акционер KAZ Minerals имеет существенно иное мнение о долгосрочных ценах на сырьевые товары, чем цены текущий рыночный консенсус, этот акционер может иначе рассматривать Повышенную цену предложения.

Независимый комитет, которому Citigroup и UBS сообщили о финансовых условиях Повышенного предложения, считает условия Повышенного предложения справедливыми и разумными. Предоставляя рекомендации Независимому комитету, Citigroup и UBS приняли во внимание коммерческие оценки Независимого комитета.

Соответственно, Независимый комитет, внимательно рассмотрев Повышенное предложение и взаимодействуя с рядом акционеров KAZ Minerals, пришел к выводу, что он единогласно рекомендует Повышенное предложение акционерам KAZ Minerals.

#### **4. Безотзывные обязательства**

Как указывалось ранее, Vidco получила безотзывные обязательства принять или обеспечить принятие Первоначальное предложения в отношении 50 241 049 Акций KAZ Minerals в совокупности, что составляет примерно 10,63% от существующего выпущенного акционерного капитала (за исключением казначейских акций) KAZ Minerals по состоянию на 3 февраля 2020 года (последний Рабочий день до даты настоящего объявления), и в совокупности эти Акции KAZ Minerals и Акции KAZ Minerals, в которых уже заинтересован Консорциум (как более подробно описано в параграфе 5 Объявления о переходе), составляют примерно 50,02% существующего выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals (за исключением казначейских акций) по состоянию на вышеуказанную дату. Каждое из этих безотзывных обязательств остается обязательным и продолжает применяться в отношении Повышенного предложения.

Дополнительные сведения об этих безотзывных обязательствах изложены в параграфе 3 и Приложении 2 к Объявлению о переходе.

## 5. Финансирование

Повышенная цена предложения, подлежащая выплате акционерам KAZ Minerals со стороны Bidco, в соответствии с условиями Приобретения, будет финансироваться за счет средств Кредитного соглашения ВТБ, включая изменения и пересмотр в соответствии с соглашением о внесении изменений и пересмотре от 4 февраля 2021 года, заключенного в частности между Bidco, Holdco и Банком ВТБ («Соглашение с ВТБ о внесении изменений и пересмотре») для отражения Повышенной цены предложения. Более подробная информация о Кредитном соглашении с ВТБ будет изложена в Документе оферты.

ВТБ Капитал получил достаточные и убедительные доказательства того, что у Bidco имеются достаточные средства для полной выплаты вознаграждения, причитающегося акционерам KAZ Minerals в соответствии с условиями Приобретения.

## 6. Условия приобретения

Повышенное предложение будет иметь силу, в частности, при условии получения определенных разрешений регулирующих органов и антимонопольных органов. Условия Повышенного предложения изложены в Приложении 1 к Объявлению о переходе и будут изложены полностью в Документе оферты.

Как было объявлено 11 января 2021 года, с даты Объявления о переходе был достигнут значительный прогресс в выполнении нормативных условий, причем Bidco получила до публикации настоящего объявления:

- разрешение Государственного управления по регулированию рынка КНР на осуществление Приобретения, подтверждающее, что управление не будет продолжать проверку условий Приобретения;
- разрешение Министерства промышленного и инфраструктурного развития Республики Казахстан на осуществление Приобретения, и передачу объектов, подпадающие под действие прав на недропользование по Кодексу о недропользовании Казахстана, компании Bidco; и
- решение Премьер-Министра Республики Кыргызстан, подтверждающее отказ Правительства Республики Кыргызстан от преимущественных прав в отношении Приобретения согласно Закону Республики Кыргызстан «О Стратегических Активах».

Таким образом все Нормативные условия, указанные в подпунктах от 1(b), (g) и (h) Части А Приложения 1 к Объявлению о переходе, удовлетворены.

Приобретение остается условным до выполнения условия принятия и остальных Условий, изложенных в Приложении 1 к Объявлению о переходе.

7. **Срок и действия, которые необходимо предпринять акционерам KAZ Minerals**

Полная информация о процедуре принятия Повышенного предложения будет изложена в Документе оферты и в Форме акцепта, прилагаемой к Документу оферты.

Ожидается, что Bidco отправит Документ оферты акционерам KAZ Minerals 8 февраля 2021 года (или в более поздний срок, который может быть согласован между KAZ Minerals и Bidco при условии согласия Комитета). Комитет по слияниям и поглощениям и KAZ Minerals согласились с указанным сроком.

Bidco и KAZ Minerals по-прежнему ожидают, что Приобретение вступит в силу в первой половине 2021 года.

Дополнительные сведения в отношении ожидаемого срока будут изложены в Документе оферты.

8. **Общие сведения**

Настоящее объявление следует рассматривать совместно с полным текстом Объявления о переходе и, позднее, с Документом о предложении.

ВТБ Капитал, Citigroup и UBS дали свое согласие (и не отзывали его) на публикацию настоящего Объявления с включением в него ссылок на свое название в форме и контексте, в которых они появляются. ВТБ Капитал выступает в качестве финансового консультанта Bidco для целей Приобретения.

**Приложение к настоящему объявлению содержит источники и базы определенной информации, содержащейся в настоящем объявлении.**

9. **Документы, доступные на веб-сайте**

Копии следующих документов доступны или будут доступны незамедлительно не позднее 12 часов (по времени Лондона) рабочего дня, следующего за днем объявления, на веб-сайтах Bidco <http://www.novaresourcesbv.com/Announcements.html> и KAZ Minerals <https://www.kazminerals.com/investors/announcement/details/>, с учетом определенных ограничений, касающихся лиц, проживающих в странах с ограниченными юрисдикциями, до окончания Приобретения:

- (a) данное объявление;
- (b) Правило 2.7 «Объявление»;
- (c) «Объявление о переходе»;
- (d) безотзывные обязательства, указанные в параграфе 4 настоящего объявления;
- (e) «Соглашение о конфиденциальности»;

- (f) «Соглашение о сотрудничестве»;
- (g) «Акционерное соглашение»;
- (h) «Соглашение о проведении торгов»;
- (i) «Соглашение об обмене акциями»;
- (j) Кредитное соглашение с ВТБ;
- (k) Соглашение с ВТБ о внесении изменений и пересмотре; и
- (l) письмо о согласии на заключение Кредитного соглашения с ВТБ.

Во избежание сомнений, содержание веб-сайтов, упомянутых в настоящем объявлении, не включено в данное объявление и не является его частью.

### **Контактная информация**

Bidco / ВТБ Капитал (Финансовый советник Bidco)  
 Александр Метерелл +44 (0) 20 3334 8000  
 Джайлз Коффи  
 Елена Лосева

Хадсон Сэндлер (Советник Bidco по финансовым связям  
 с общественностью)  
 Чарли Джек +44 (0) 20 7796 4133  
 Катерина Паркер  
 Эльфи Кент

KAZ Minerals  
 Эд Джек, Старший советник по связям с инвесторами +44 (0) 20 7901 7882  
 Сюзанна Фриман, Корпоративный секретарь +44 (0) 20 7901 7826

Brunswick Group (советник KAZ Minerals по финансовым  
 связям с общественностью)  
 Кэрол Кэйбл +44 (0) 20 7404 5959  
 Чарльз Претцлик

Citigroup Global Markets Limited (Финансовый советник и  
 корпоративный брокер KAZ Minerals)  
 Роберт Уэй +44 (0) 20 7986 4000  
 Том Рид  
 Дэвид Фадж

Лондонский филиал UBS AG (Финансовый советник и  
 корпоративный брокер KAZ Minerals)  
 Иэн Харт +44 (0) 20 7567 8000  
 Джейсон Хатчингс  
 Дэвид Робертс

ТОО «Clifford Chance» выступает в качестве юридического советника Holdco и Bidco.

ТОО «Linklaters» выступает в качестве юридического советника KAZ Minerals.

### **Важные примечания**

*Компания ВТБ Капитал, уполномоченная PRA и регулируемая PRA и FCA в Соединенном Королевстве, действует исключительно от имени Bidco и никого другого в отношении Приобретения, и не будет нести ответственности перед кем-либо, кроме Bidco, за обеспечение средств защиты, предоставляемых клиентам ВТБ Капитал, а также за предоставление консультаций в отношении Приобретения или любых вопросов или договоренностей, упомянутых в настоящем объявлении.*

*Компания Citigroup, уполномоченная PRA и регулируемая PRA и FCA в Соединенном Королевстве, действует в качестве финансового советника KAZ Minerals и никого другого в отношении Приобретения и иных вопросов, изложенных в настоящем объявлении, и не будет нести ответственность перед кем-либо, кроме KAZ Minerals, за обеспечение средств защиты, предоставляемых клиентам Citigroup, а также за предоставление консультаций в отношении Приобретения или любых вопросов, относящихся к настоящему объявлению. Ни Citigroup, ни кто-либо из ее аффилированных лиц, директоров или сотрудников не имеют и не принимают на себя какие-либо обязанности, обязательства или ответственность (прямую или косвенную, логически вытекающую, договорную, внедоговорную, деликатную, предусмотренную законом или иным образом) перед лицом, не являющимся клиентом Citigroup в отношении настоящего объявления, любого указанного здесь заявления, Приобретения или иных положений.*

*Компания «UBS» уполномочена и регулируется Управлением по надзору за финансовыми рынками Швейцарии. Компания уполномочена PRA и подлежит регулированию FCA и ограниченному регулированию PRA в Соединенном Королевстве. UBS предоставляли финансовые и корпоративные брокерские консультации KAZ Minerals и никому другому в отношении содержания данного объявления. В отношении данных вопросов UBS не рассматривает какое-либо другое лицо в качестве своего клиента, а также не несет ответственность перед каким-либо другим лицом за обеспечение средств защиты, предоставляемых своим клиентам, или за предоставление рекомендаций относительно содержания настоящего объявления или любого другого вопроса, упомянутого в настоящем документе.*

*Настоящее объявление делается исключительно для сведения и не предназначено, не составляет и не является частью какого-либо предложения продать или приглашения купить, приобрести иным образом, подписаться, продать или иным образом сбывать какие-либо ценные бумаги, или требованием какого-либо голосования или согласования в любой юрисдикции в отношении Приобретения или иного. Приобретение осуществляется исключительно посредством Документа оферты, который вместе с соответствующей Формой акцепта содержит все условия Приобретения, включая информацию о том, как принимать Приобретение. Любое принятие или иное ответное действие на Приобретение должно осуществляться только на основе информации, содержащейся в Документе оферты.*

*Настоящее объявление не является проспектом или эквивалентным ему документом.*

## **Зарубежные акционеры**

*Настоящее объявление было подготовлено в соответствии с английским законодательством, Кодексом о слияниях и поглощениях, Регламентом о злоупотреблениях на рынке, Руководством по раскрытию информации и Правилами прозрачности, и раскрытая информация может отличаться от той, которая была бы подготовлена в соответствии с законами юрисдикций за пределами Англии.*

*Приобретение будет регулироваться применимыми правилами и положениями FCA, Лондонской фондовой биржи и Кодекса о слияниях и поглощениях.*

*Доступность Приобретения для Акционеров KAZ Minerals, которые не проживают и не являются гражданами Соединенного Королевства, может зависеть от законов юрисдикций, в которых они находятся, или гражданами которых они являются. Лица, не проживающие в Соединенном Королевстве, должны ознакомиться с любыми применимыми законодательными или нормативными требованиями своей юрисдикции и соблюдать их. Любое несоблюдение применимых ограничений может представлять собой нарушение законов о ценных бумагах любой такой юрисдикции. Во всех установленных законом случаях, компании и лица, участвующие в Приобретении, не несут никакой ответственности за нарушение таких ограничений любым лицом. Более подробная информация о Зарубежных акционерах содержится в Документе оферты.*

*Если иное не определено Vidco или не требуется Кодексом о слияниях и поглощениях (и не разрешено применимыми законодательными и нормативными актами), информация о Приобретении не сообщается, и не будет передаваться напрямую или через посредников, в или посредством почтовых сообщений, или любых средств или способов (включая, но не ограничиваясь, по электронной почте, по телефону или в электронной форме посредством Интернета или иным образом) межгосударственной или зарубежной торговли, или любого объекта национальной, государственной или биржи ценных бумаг какой-либо Ограниченной юрисдикции, и не может быть принято посредством любого такого применения, средств или способов или в пределах такой Ограниченной юрисдикции. Таким образом, если иное не определено Vidco или не требуется Кодексом о слияниях и поглощениях, и не разрешено применимыми законодательными и нормативными актами, копии настоящего объявления и Формы акцепта не отправляются и не должны, напрямую или через посредников, отправляться по почте, передаваться или иным образом пересылаться, распространяться или направляться в или из любой Ограниченной юрисдикции. Соответственно, любое лицо (включая, помимо прочего, любого доверительного хранителя, номинального держателя или доверительного собственника), которое намерено или иным образом намеревается или может иметь договорные или юридические обязательства направлять настоящее объявление в любую юрисдикцию за пределами Соединенного Королевства, должно быть осведомлено и соблюдать эти ограничения и не должно напрямую или через посредников отправлять по почте, пересылать или иным образом направлять или распространять их в или из любой Ограниченной юрисдикции. Подобные действия могут привести к недействительности любого предполагаемого принятия Расширенного предложения.*

## **Информация для инвесторов KAZ Minerals из США**

*Приобретение относится к акциям компании, зарегистрированной в Англии, и осуществляется по договорному предложению о поглощении в соответствии с*

Кодексом о слияниях и поглощениях и законодательством Англии и Уэльса. Повышенное предложение будет оформлено в Соединенных Штатах Америки согласно всем применимым нормативно-правовым актам, в том числе, насколько это применимо, согласно Разделу 14(e) и Положению 14E Закона США о ценных бумагах и биржах от 1934 года (**Закон США об обороте ценных бумаг**) и иным образом в соответствии с требованиями Кодекса о слияниях и поглощениях. Соответственно, информация о Приобретении будет подлежать раскрытию и другим процедурным требованиям, в том числе информация в отношении прав на изъятие, срока предложения с временной разбивкой этапов, процедур расчета и сроков оплаты, которые отличаются от аналогичных применимых требований согласно процедурам и законодательству США о проведении внутренних тендеров. Предложение о поглощении оформляется в Соединенных Штатах исключительно *Vidco* и никем другим.

Более того, процедура оплаты и расчета по данному Повышенному предложению будет удовлетворять соответствующие правила Великобритании, которые отличаются от процедур оплаты и расчета США, в частности в отношении даты оплаты вознаграждения.

В соответствии с Кодексом о слияниях и поглощениях и в случаях установленных данным кодексом, а также согласно общепринятой рыночной практике Великобритании, ВТБ Капитал и ее соответствующие аффилированные лица могут продолжать выступать в качестве свободного принципала трейдера или свободного маркет-мейкера по торговле акциями *KAZ Minerals* на Лондонской фондовой бирже, и будут участвовать в другой определенной деятельности по приобретению в соответствии с их общепринятой практикой и применимым законодательством, и в рамках Правила 14e-5(b)(9) Закона США об обороте ценных бумаг.

Кроме того, *Vidco*, ее аффилированные лица, консультанты, и номинальные держатели или брокеры (действующие в качестве агентов) могут совершать определенные покупки или достигать договоренностей о покупке акций *KAZ Minerals* вне Приобретения, например, на открытом рынке или посредством покупки по частным договоренностям в период, в течение которого Приобретение остается открытым для принятия. В случае необходимости осуществления таких покупок или договоренностей о покупке, они должны совершаться за пределами США и соответствовать применимому законодательству, включая законодательство Соединенного Королевства и Закон США об обороте ценных бумаг. Любые такие покупки со стороны *Vidco* или ее аффилированных лиц не будут производиться по ценам выше, чем цена Приобретения, указанная в настоящем объявлении, если цена Приобретения не будет соответственно увеличена. Любая информация о таких покупках или договоренностях о покупке должна раскрываться в соответствии с требованиями законодательства Соединенного Королевства и будет доступна всем инвесторам (включая инвесторов из США) посредством Службы нормативно-правовой информации по адресу [www.londonstockexchange.com](http://www.londonstockexchange.com). Согласно применимым нормативным требованиям Соединенного Королевства, такая информация требует публичного раскрытия в той степени, в которой, если применимо, эта информация требует публичного раскрытия в Соединенных Штатах.

Финансовая отчетность, и вся финансовая информация, которая приведена в настоящем объявлении или может быть включена в Документе оферты, была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета, действующими

в Соединенном Королевстве, и поэтому может быть несопоставима с финансовой информацией компаний США или компаний, финансовая отчетность и финансовая информация которых подготовлена в соответствии с **общепринятыми принципами бухгалтерского учета США**. **Общепринятые принципы бухгалтерского учета США** отличаются от бухгалтерских стандартов применимых в Великобритании в определенных существенных аспектах. Финансовая информация, приводимая в настоящем объявлении, не проверялась согласно общепринятым принципам аудита США или стандартам аудита Комитета по надзору за отчетностью публичных компаний (Соединенных Штатов Америки).

Комиссия по ценным бумагам и биржам, любые иные комиссии по ценным бумагам в Соединенных Штатах Америки или любые другие регуляторы США не одобряли и не отклоняли Приобретение равно как и объявление, а также такие органы не рассматривали и не выносили решение в отношении достоверности информации, содержащейся в настоящем объявлении, или преимуществ настоящего Повышенного предложения. Любое проявление обратного является уголовным преступлением в США.

Получение денежных средств Акционером KAZ Minerals в США за передачу своих Акций KAZ Minerals в соответствии с Приобретением, вероятно, будет налогооблагаемой транзакцией для целей федерального подоходного налогообложения США и согласно применимым федеральным и местным законам штатов, а также иностранным и другим налоговым законодательствам. Каждому Акционеру KAZ Minerals из США рекомендуется незамедлительно проконсультироваться со своими независимыми профессиональными консультантами относительно налоговых последствий, применимых к ним в результате Приобретения.

### **Утверждения прогнозного характера**

Настоящее объявление (в том числе ссылочная информация, указанная в нем), устные заявления в отношении Приобретения, и другая информация, опубликованная Bidco и KAZ Minerals содержит заявления, которые являются или считаются утверждениями прогнозного характера. Утверждения прогнозного характера, в сущности, основаны не на свершившихся фактах, а скорее на текущих ожиданиях и планах руководства Bidco и KAZ Minerals в отношении будущих событий, и поэтому подвержены рискам и неопределенностям, которые могут привести к существенным отклонениям фактических результатов от ожидаемых результатов, явно выраженных или подразумеваемых в утверждениях прогнозного характера.

Утверждения прогнозного характера, содержащиеся в настоящем объявлении, включают заявления в отношении ожидаемых последствий Приобретения для Bidco и KAZ Minerals (в том числе будущие перспективы, процессы развития и стратегии), ожидаемые сроки и объем Приобретения и другие заявления, не являющиеся свершившимся фактом. Часто, но не всегда, утверждения прогнозного характера можно определять используя такие слова как «планирует», «ожидает» или «не ожидает», «ожидается», «подлежит», «бюджет», «проекты», «стратегия», «запланировано», «оценивает», «прогнозирует», «намеревается», «предвидит» или «не предвидит», или «верит», или варианты таких слов или фраз или заявлений, что определенные действия, события или результаты «могут», «могли», «должны были бы», «могли бы» или «будут» предприняты, иметь место или достигнуты. Хотя Bidco и KAZ Minerals считают, что ожидания, отражаемые в таких утверждениях прогнозного характера обоснованы, Bidco и KAZ Minerals не дают никакой гарантии в

том, что они подтвердятся. Утверждения прогнозного характера, в сущности, предполагают риски и неопределенности, так как они относятся к событиям, которые еще не произошли, и зависят от обстоятельств, которые будут иметь место в будущем. Существует ряд факторов, которые могут привести к существенным отклонениям фактических результатов и событий от заявленных или подразумеваемых в утверждениях прогнозного характера.

Такие факторы включают, в числе прочего, следующее: возможность завершить процесс Приобретения; возможность получить необходимые разрешения регулирующих органов и заинтересованных сторон с удовлетворением других Положений согласно предлагаемым условиям и графику; будущие рыночные условия, изменения общеэкономических и коммерческих условий, поведение других участников рынка, предполагаемые выгоды от предлагаемой сделки, не полученные в результате изменения общеэкономических и рыночных условий в странах, где Bidco и KAZ Minerals осуществляют свою деятельность; слабые, неустойчивые или неликвидные рынки капитала и/или кредитов; изменение налоговых ставок; колебания процентных ставок и стоимости валюты; уровень конкуренции в регионах и сферах, где Bidco и KAZ Minerals ведут свою деятельность и поправки к законам или изменения ожиданий и требований в отношении надзора. Другие неизвестные или непредвиденные факторы могут привести к существенным отклонениям фактических результатов от результатов, указанных в утверждениях прогнозного характера. Такие утверждения прогнозного характера должны толковаться с учетом таких факторов. Bidco и KAZ Minerals, любые соответствующие их партнеры или директора, сотрудники или советники не утверждают, не заверяют и не гарантируют, что события заявленные или подразумеваемые в утверждениях прогнозного характера, содержащихся в настоящем объявлении, фактически произойдут. Просим Вас не полагаться на эти утверждения прогнозного характера. Bidco и KAZ Minerals не берут на себя никаких других обязательств кроме юридических и нормативных, а также Bidco и KAZ Minerals явно отказываются от любого намерения или обязательства по обновлению или изменению любого утверждения прогнозного характера с целью отражения новой информации, будущих событий или иных данных.

### **Требования к Раскрытию информации о Сделке и Открытии Позиции**

В соответствии с *Правилom 8.3(a) Кодекса о слияниях и поглощениях*, любое лицо, заинтересованное в доле участия в размере 1% или более любого класса соответствующих ценных бумаг адресата оферты или оферента ценных бумаг (к оферентам относятся все оференты, за исключением оферента, в отношении которого было объявлено, что его предложение является или, вероятно, будет, исключительно выражено в денежных средствах), должно Раскрыть информацию об Открытии Позиции после начала периода действия предложения ценных бумаг для продажи, если позднее - после объявления, в котором впервые указывается оферент ценных бумаг. Раскрываемая информация об Открытии позиции должна содержать подробности о доле участия данного лица, коротких позициях и правах подписываться на любые соответствующие ценные бумаги каждого из (i) адресатов оферты и (ii) любые ценные бумаги оферента (оферентов). Раскрытие информации об Открытии Позиции лицом, к которому применяется *Правило 8.3(a)*, выполняется не позднее 15:30 (по времени Лондона) 10-го рабочего дня после начала периода предложения и, в случае необходимости, не позднее 15:30 (по времени Лондона) на 10-й рабочий день после объявления, в котором впервые указывается оферент ценных бумаг.

*Соответствующие лица, осуществляющие сделки с ценными бумагами адресата оферты или оферента ценных бумаг до истечения срока Раскрытия информации об Открытии Позиции, должны вместо этого выполнить Раскрытие информации о Сделке.*

*В соответствии с Правилom 8.3(b) Кодекса о слияниях и поглощениях, любое лицо, которое заинтересовано, или становится заинтересованным, в 1% или более любого класса соответствующих ценных бумаг адресата оферты или оферента ценных бумаг, обязано Раскрыть информацию о Сделке, если данное лицо, принимает участие в торгах соответствующими ценными бумагами оферента ценных бумаг. Раскрываемая информация о Сделке должна содержать подробности о соответствующей сделке, доли участия данного лица, коротких позициях и правах подписываться на любые соответствующие ценные бумаги каждого из (i) адресатов оферты и (ii) любые ценные бумаги оферента (оферентов), за исключением случаев, когда данные подробности были уже раскрыты согласно Правилу 8. Раскрытие информации о Сделке лицом, к которому применяется Правило 8.3(b), должно быть выполнено не позднее 15:30 (по времени Лондона) в последующий рабочий день после совершения соответствующей сделки.*

*Если два или более лица действуют совместно согласно формальному или неформальному договору или соглашению о намерениях с целью приобретения или контроля доли участия в виде соответствующих ценных бумагах адресата оферты или оферента ценных бумагах, такие лица будут рассматриваться как одно лицо для целей Правила 8.3.*

*Адресат оферты или оферент ценных бумаг должны раскрыть информацию об Открытии Позиции, вместе с тем адресат оферты, любой оферент ценных бумаг и любое лицо, действующее в сотрудничестве с кем-либо из них должны также раскрыть информацию о Сделке (см. Правила 8.1, 8.2 и 8.4).*

*Подробную информацию об адресате оферты и оферентах, в отношении которых должны быть раскрыты информации об Открытии Позиции и Сделках, связанных с ценными бумагами, можно найти в Таблице раскрытия информации на вебсайте Комитета по слияниям и поглощениям по адресу [www.thetakeoverpanel.org.uk](http://www.thetakeoverpanel.org.uk), включая подробную информацию о количестве соответствующих выпущенных ценных бумаг, когда начался период предложения и когда впервые был установлен оферент. В случае возникновения сомнений относительно того, требуется ли вам раскрывать Информацию об Открытии Позиции или раскрывать Информацию о Сделках, вам следует связаться с Отделом по надзору за рынком Комитета по слияниям и поглощениям по телефону +44 (0) 20 7638 0129.*

### **Размещение информации на веб-сайте**

*Настоящее объявление и документы, которые должны публиковаться согласно Правилу 26.1 Кодекса о слияниях и поглощениях, должны быть размещены с учетом ограничений в отношении лиц, являющимися резидентами регионов с Ограниченной Юрисдикцией, на веб-сайте Bidco по адресу <http://www.novaresourcesbv.com/Announcements.html> и веб-сайте KAZ Minerals по ссылке <https://www.kazminerals.com/investors/announcement/details/>, не позднее 12:00 (по времени Лондона) рабочего дня, следующего за днем публикации данного объявления.*

*Содержание веб-сайтов, указанных в настоящем объявлении, не включается в данное объявление и не является его частью.*

### **Заявление об отсутствии прогнозов прибыли, оценок прибыли или выгод, выраженных в количественном выражении**

*Содержание настоящего объявления не предполагает и не трактуется в качестве заявления о прогнозах прибыли, оценках прибыли или выгодах, выраженных в количественном выражении, за какой бы то ни было период, а заявления в настоящем объявлении не должны трактоваться в смысле, что доходы или доходы на акцию KAZ Minerals за текущий или будущие финансовые годы будут в обязательном порядке равны или превышать ранее опубликованные доходы или доходы на акцию для KAZ Minerals.*

### **Запрос печатных экземпляров документов**

*В соответствии с Правилom 30.3 Кодекса о слияниях и поглощениях, Акционеры KAZ Minerals, лица, обладающие информационными правами, и участники Программ стимулирования сотрудников Акциями KAZ Minerals могут запросить печатный экземпляр данного объявления, связавшись с лицами, ведущими регистр компании KAZ Minerals, Computershare Investor Services PLC, в рабочее время по телефону +44 (0) 370 707 1100 или по электронному адресу [web.queries@computershare.co.uk](mailto:web.queries@computershare.co.uk). Лицам, получившим копию этого объявления в электронной форме или через уведомление на веб-сайте, печатный экземпляр настоящего объявления не будет направляться без соответствующего запроса. Такие лица могут также запросить, чтобы все документы, объявления и информация, предоставляемые в связи с Приобретением, отправлялись в виде печатных экземпляров.*

### **Электронные средства связи**

*Обращаем ваше внимание, что адреса, электронные адреса и другая информация, предоставляемая Акционерами KAZ Minerals, лицами с информационными правами и другими соответствующими лицами для получения сообщений от KAZ Minerals, может быть предоставлена Vidco в течение Периода предложения, в соответствии с требованиями Раздела 4 Приложения 4 Кодекса о слияниях и поглощениях в целях соблюдения Правила 2.11(c).*

### **Округление цифр**

*Определенные цифры, включенные в настоящее объявление, были округлены. Соответственно, цифры для одной и той же категории, представленные в разных таблицах, могут незначительно отличаться, а цифры, указанные в качестве общей суммы в определенных таблицах, могут не быть арифметической суммой предшествующих им цифр.*

## ПРИЛОЖЕНИЕ ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВЫ РАСЧЕТОВ

Если в данном документе не установлено иначе:

1. по состоянию на конец рабочего дня 3 февраля 2020 года, который является последним Рабочим днем до даты настоящего объявления, в обращении находилось 472 486 899 Акций KAZ Minerals (за исключением 8 237 078 акций, находящихся в казначействе);
2. стоимость, определенная Приобретением существующего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals, основана:
  - 2.1 на 472 486 899 Акциях KAZ Minerals, упомянутых в пункте 1 выше; а также
  - 2.2 на других Ациях KAZ Minerals, которые могут быть выпущены после 3 февраля 2020 года - последнего Рабочего дня до даты настоящего объявления об исполнении опционов или выделении поощрительного вознаграждения в соответствии с программами стимулирования сотрудников Ациями KAZ Minerals, в общей сложности насчитывающих 1 363 041 Аций KAZ Minerals по состоянию на конец рабочего дня 3 февраля 2020 года - последний Рабочий день до даты настоящего объявления;
3. информация о Bidco и Holdco была предоставлена лицами, должным образом уполномоченными или назначенными советом директоров Bidco и Holdco, соответственно;
4. информация, касающаяся членов Консорциума, была предоставлена лицами, должным образом уполномоченными или назначенными соответствующим членом Консорциума;
5. если не указано иное, финансовая информация, относящаяся к KAZ Minerals, была взята из Годового отчета и финансовой отчетности KAZ Minerals; а также
6. если не указано иное, все цены на Акции KAZ Minerals были получены от Bloomberg и представляют собой цены закрытия на соответствующую дату (даты).