

**НЕ ПОДЛЕЖИТ РАЗГЛАШЕНИЮ, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЮ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО, В ПРЕДЕЛАХ, В ИЛИ ИЗ КАКОЙ-ЛИБО ЮРИСДИКЦИИ, СОГЛАСНО КОТОРОЙ ЕСЛИ ТАКОЕ ПРОИЗОЙДЕТ, ЭТО БУДЕТ ЯВЛЯТЬСЯ НАРУШЕНИЕМ НАДЛЕЖАЩЕГО ЗАКОНА ИЛИ ПРАВИЛА ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ**

**для немедленной публикации**

12 ноября 2014 г.

Max Petroleum Plc  
**(«Max Petroleum» или «Компания»**  
либо вместе с дочерними предприятиями - «Группа»)

**Выпуск Проспекта в связи со стратегическим инвестированием  
в размере 37.1 миллионов фунтов стерлингов компанией AGR Energy**

Max Petroleum Plc сообщает о публикации проспекта («**Проспект**»), содержащего подробную информацию о предстоящем инвестировании AGR Energy 37.1 миллионов фунтов стерлингов при выполнении определенных условий, описанных ниже, и уведомления о созыве Общего собрания акционеров, на котором будут предложены резолюции для утверждения такого инвестирования.

*Ключевые аспекты*

- 4 августа 2014 г. Max Petroleum объявил об условном привлечении приблизительно 37.1 миллионов фунтов стерлингов (около 59.0 миллионов долларов США) путем денежной подписки AGR Energy.
- Подписка на 2,264,093,462 новых Простых Акций по цене 1.64 пенса за одну Простую Акцию и премию в размере 111.6 процентов к средней рыночной цене закрытия в 0.775 пенса за Простую Акцию на 11 ноября 2014 г., последний рабочий день до выпуска настоящего документа.
- AGR Energy будет владеть 51 процентом доли в Увеличенном Выпущенном Акционерном Капитале Компании непосредственно после завершения Подписки.
- Компания и AGR Energy намереваются использовать выручку от Подписки для снижения доли заемного капитала и укрепления балансового отчета Группы, реализации мероприятий по выкупу акций путем проведения процедуры подачи предложений (как описано ниже); наращивания эксплуатационных активов Группы; финансирования предварительных расходов для возобновления бурения скважины НУР-1; и для изучения возможности инвестирования в другие проекты на территории Казахстана и Средней Азии.
- Совет директоров договорился с AGR Energy, что в течение шести месяцев после завершения Подписки Компания намерена провести мероприятия по выкупу акций путем проведения процедуры подачи предложений для всех Акционеров по цене 1.64 пенса за Простую акцию, как описано ниже. Предполагается, что для Предложения о приобретении акций будет выделено 10 млн. фунтов стерлингов.
- Компания получила безотзывные обязательства (с учетом определенных общепринятых исключений) проголосовать «за» принятие Резолюций от Директоров и Акционеров, владеющих (прямо или косвенно) в совокупности 833,126,172 Простыми Акциями, что составляет 38.3 от общего числа Существующих Простых Акций.
- Компания, AGR Energy и Oriel Securities (в качестве Назначенного консультанта Компании) заключили соглашение о сотрудничестве в обеспечение того, что (i) Компания всегда будет иметь возможность осуществлять свою деятельность при содействии как минимум трех Директоров, независимых от Группы AGR Energy; (ii) управление над Группой и её деятельностью будут осуществляться в интересах Акционеров в целом; и (iii) все существенные сделки, соглашения и договоренности между: (a) любым членом Группы; и (b) любым членом

Группы AGR Energy будут осуществляться на независимой основе и обычных коммерческих условиях, и будут подлежать одобрению Директоров или Акционеров, независимых от Группы AGR Energy.

Совет директоров планирует завершить стратегический обзор и формальный процесс продаж, объявленный 22 июля 2014 г., после утверждения Резолюций по Подписке Акционерами на Общем собрании Акционеров.

#### **Ожидаемое расписание**

Публикация Проспекта и Форм доверенности	12 ноября 2014 г.
Рассылка акционерам Проспекта и Форм доверенности	12 ноября 2014 г.
Крайний срок и дата для получения заполненных Форм доверенности	17:30 ч., 26 ноября 2014 г.
Общее собрание	10.00 ч., 1 декабря 2014 г.
Окончательный срок для выполнения Условий и Допуска	31 марта 2015 г.

*Каждый из вышеприведенных сроков и дат указан по Лондонскому времени и может быть изменен по усмотрению Компании и Oriel Securities, кроме окончательного срока для выполнения Условий и Допуска, который может быть продлен при согласии AGR Energy и Компании. О любом таком изменении будет уведомлено или сообщено в Службу нормативно-справочной информации.*

#### **КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:**

<b>Max Petroleum Plc</b> Том Ранделл	+44 (0) 20 3713 4015
<b>Oriel Securities Limited</b> Майкл Шоу Том Едон	+44 (0) 20 7710 7600

Настоящее краткое описание должно толковаться вместе с полным текстом настоящего объявления.

## Введение

Как было объявлено 4 августа 2014 г., Max Petroleum условно привлечены приблизительно 37.1 млн. фунтов стерлингов (приблизительно 59.0 млн. долларов США) до вычета расходов, посредством денежной подписки компанией AGR Energy на 2,264,093,462 новых Простых Акций, по цене 1.64 пенса за Простую Акцию таким образом, чтобы AGR Energy владел 51% долей в Увеличенном Выпущенном Акционерном Капитале непосредственно после завершения Подписки.

Акции по Подписке будут одинаково приравнены по принципу *pari passu* во всех отношениях к Простым Акциям, выпущенным до завершения Подписки, включая право на получение дивидендов и прочих распределений, которые могут быть объявлены после Допуска.

Цена Подписки отражает премию в размере 33.9% по отношению к средней рыночной цене закрытия в 1.225 пенса за Простую Акцию на 1 августа 2014 г., последний рабочий день до объявления о Подписке и премию в размере 111.6% к средней рыночной цене закрытия в 0.775 пенса за Простую Акцию на 11 ноября 2014 г., последний рабочий день до выпуска настоящего документа.

Подписка зависит, *помимо прочего*, от выполнения следующих Условий до или на 31 марта 2015 г. либо до дальнейшего продленного срока по взаимному соглашению сторон Соглашения по Подписке:

- (i) принятие Акционерами Резолюций на Общем собрании;
- (ii) допуск Акций по Подписке на торги в AIM;
- (iii) получение согласований от Сбербанка;
- (iv) получение согласований от регулирующих органов Республики Казахстан; и
- (v) назначение двух Директоров в состав Совета директоров от лица AGR Energy.

Условия, изложенные в пунктах (i) и (ii) не могут быть отклонены. Условия (iii) и (iv) могут быть отклонены при взаимном согласии Компании и AGR Energy. Условие (v) может быть отклонено по собственному усмотрению AGR Energy на соответствующих по его мнению условиях.

## Предпосылки и причины Подписки

Оценивая, насколько Подписка максимально отвечает интересам Акционеров и Компании в целом, Директора учитывали факторы, изложенные в пп. А - F ниже. Акционеры должны иметь в виду, что если Резолюции не будут одобрены Акционерами на Общем собрании, г-да Джеймс А. Джеффс и М.С. Нарикбаев намерены подать в отставку немедленно после Общего собрания.

### А. Финансовое положение и будущие перспективы Группы без Подписки

#### (i) Задолженность и ликвидность

Группа имеет значительную долю непогашенных заемных средств в размере 82.8 млн. долл. США по Кредитному соглашению Сбербанка, который должен быть полностью выплачен до 27 ноября 2017 г. Как было объявлено 20 августа 2014 г., Группа имела нарушения по определенным банковским ковенантам, связанным с производственными показателями добычи и запасов на 31 марта 2014 г. Впоследствии, Группой было направлено обращение в Сбербанк по пересмотру ковенантов по добыче и запасам для отражения сниженных показателей общих запасов Группы по категории 2P в объеме 9.5 млн. баррелей нефтяного эквивалента (**млн.б.н.э.**) по состоянию на 31 марта 2014 г., основанных на оценке Ryder Scott Company. Сбербанк одобрил пересмотр ковенантов по добыче и запасам в сентябре 2014 г., и в настоящее время Группой соблюдаются ковенанты по кредитному соглашению. До настоящего момента Группа выплачивала все причитающиеся платежи по вознаграждению и основному долгу по Кредитному соглашению Сбербанка, каждый из которых был выплачен в полном объеме и своевременно.

В годовом отчете и финансовой отчетности Компании за 2014 г. Компания отмечала, что существует риск того, что разрешения, необходимые для завершения Подписки, могут быть не получены, и в этой связи возникала неопределенность, получит ли Группа выручку в 37.1 млн. фунтов стерлингов от Подписки. В случае, если не будут получены необходимые разрешения и не будет начата процедура Подписки (или аналогичного вливания капитала), существует неопределенность в дальнейшем наличии

альтернативного источника дополнительного заимствования или долевого финансирования. Кроме того, обязательства Группы по погашению основной суммы долга по Кредитному соглашению Сбербанка составляют 3.2 млн. долл. США в декабре 2014 г. и 6.8 млн. долл. США в марте 2015 г. Оставшаяся сумма основного долга подлежит погашению равными ежеквартальными платежами в размере 6.6 млн. долл. США до ноября 2017 г., таким образом, общая сумма платежей по основному долгу в течение 2015 календарного года составляет 26.6 млн. долл. США.

В случае, если Подписка не будет завершена и при отсутствии дополнительного финансирования, прогнозируемый уровень денежных потоков Группы, за вычетом расходов на обслуживание долга, будет недостаточным для возобновления реализации программы капиталовложений Группы.

В годовом отчете и финансовой отчетности Компании за 2014 г. также указывалось, что: «основываясь на прогнозах по денежным потокам Группы и допуская возможность приостановки программы капиталовложений, директора полагают, что Группа сможет продолжить оплачивать вознаграждения и суммы основного долга по Кредитному соглашению Сбербанка при наступлении сроков платежей по ним. Однако, в основу данных прогнозов непременно заложены сроки и цели, достижение некоторых из которых, хотя и считается разумным по мнению директоров, все же выходит за пределы непосредственного контроля Группы. Если будут иметь место существенные задержки или невыполнение по запланированным объемам добычи или доходам, это может вызвать дефицит денежных средств Группы».

Помимо этого, с даты публикации годового отчета и финансовой отчетности Компании за 2014 г. в августе 2014 г., цены на нефть марки Brent значительно упали, что неблагоприятно отразилось на текущих денежных потоках Группы и, если цены на нефть останутся на текущем уровне или ниже, это неблагоприятно скажется на будущих денежных потоках Группы. Допуская, что цены на нефть марки Brent останутся на текущем уровне или ниже, а программа капиталовложений Группы будет оставаться приостановленной, то прогнозы по текущим денежным потокам Группы (при номинальной цене 85 долл. США за баррель нефти марки Brent («б.н.») указывают на то, что Группа не сможет оплачивать вознаграждения и суммы основного долга по Кредитному соглашению Сбербанка при наступлении сроков платежей по ним, начиная с платежа в размере 3,2 млн. долл. США на погашение суммы основного долга к выплате в декабре 2014 г. Директора начали переговоры со Сбербанком с целью достижения в максимально короткий срок договоренности о временной приостановке погашения основной суммы долга, в т.ч. суммы основного долга в размере 3,2 млн. долл. США, подлежащей выплате в декабре 2014 г., а также о реструктуризации Кредитного соглашения Сбербанка.

Даже если Сбербанк и Компания придут к соглашению о введении моратория на погашение основной суммы долга по Кредитному соглашению Сбербанка, то любая дальнейшая существенная задержка или невыполнение по запланированным объемам добычи, доходам или срокам потребуют от Группы привлечения дополнительного заемного или акционерного капитала для поддержания своей операционной деятельности.

(ii) Затраты по разработке надсолевых месторождений и увеличению запасов и добычи с имеющихся обнаруженных месторождений

Группа намерена финансировать реализацию надсолевой программы, используя денежный поток от операционной деятельности. Однако, если Группе необходимо будет продолжить реализацию запланированной программы капиталовложений для разработки надсолевых месторождений, как указано ниже, и несмотря на инициативу по сокращению затрат, объявленную 31 января 2014 г., которая, как ожидается, приведет к годовой экономии на сумму около 4 млн. долл. США, Директорами определен дополнительно требуемый объем капитала на сумму до 20 млн. долл. США в течение 2015 календарного года дополнительно к 26.6 млн. долл. США на погашение основного долга по Кредиту Сбербанка.

(iii) Денежный поток от текущей операционной деятельности

У Группы есть восемь надсолевых месторождений, три из которых находятся на стадии полномасштабной промышленной разработки (ППР) (Жана Макат, Боркылдакты и Асанкеткен) и оставшиеся на различных стадиях оценки и разработки. По мере продолжения оценки и разработки, обнаруженные месторождения переводятся со стадии Тестовой добычи на период пробной

эксплуатации (ППЭ), в течение которого появляется возможность возобновления непрерывной добычи, после чего они переводятся со стадии ППЭ на стадию ППР, с возможностью реализации 80% добытой нефти на экспортных рынках по значительно более высокой цене за баррель. В настоящее время Группа добывает около 3,300 баррелей нефти в день (б.н.д.) с месторождений, находящихся на стадии непрерывной добычи, выручка от реализации которых составляет более 7 млн. долл. США в месяц.

(iv) Ожидаемые будущие денежные потоки и капитальные расходы

Группа оценивает, что суммарная производительность скважин, пробуренных на месторождении Сагиз Западный, будет превышать 1,000 б.н.д. на основании достигнутого дебита скважин до момента, когда они были остановлены ранее в 2014 г. по причине завершения стадии Тестовой добычи. В настоящее время готовится проект пробной эксплуатации месторождения Сагиз Западный для предоставления в Министерство Энергетики (МЭ). По оптимистичным оценкам Компании, перевод месторождения Сагиз Западный на ППЭ состоится во 2-м квартале 2015 г., что позволит начать непрерывную добычу с этого месторождения. До тех пор Группа ожидает, что добыча в среднем составит около 3,300 б.н.д. из скважин, пробуренных на данный момент. Директора считают, что перевод месторождения Сагиз Западный на стадию ППЭ и начало непрерывной добычи с этого месторождения являются важным этапом для Группы, и Совет директоров прилагает все усилия для ускорения получения всех необходимых для этого официальных согласований в максимально сжатые сроки.

После начала стадии ППЭ на месторождении Сагиз Западный, ожидаемой во 2-м квартале 2015 г., по оценке Группы до конца 2016 календарного года необходимы будут дополнительные капитальные затраты для разработки данного месторождения на сумму приблизительно 20 млн. долларов США, что будет включать в себя бурение 13 дополнительных скважин и строительство вспомогательных объектов и инфраструктуры, которые будут способствовать переводу месторождения со стадии ППЭ на стадию ППР. Кроме того, после начала периода промышленной разработки месторождения Сагиз Западный, ожидаемого в 2017 г., в бюджете предусмотрено еще 10 млн. долларов США капитальных затрат для последующей эксплуатации месторождения. Разработка месторождения Сагиз Западный будет способствовать тому, что месторождение станет существенным производственным активом. Группа подсчитала, что для разработки других надсолевых месторождений, включая бурение отдаленной оценочной скважины ЖМА-Е8 для потенциального расширения месторождения Жана Макат на юго-восток, до 31 декабря 2016 г. ей потребуется дополнительно 18 млн. долларов США. В случае успешных результатов на ЖМА-Е8, потребуются дополнительные капитальные затраты для разработки расширенного участка для перевода его на этап ППР. Директорами определен требуемый объем капитала по программе дифференцированных капиталовложений на сумму до 20 млн. долл. США на период до 31 декабря 2015 г.

(v) Ограниченный потенциал надсолевых активов на существующих или новых разведочных площадях

Группа завершила программу надсолевого разведочного бурения, в результате которой по оценкам RSC запасы по категории 2P на 31 марта 2014 г. составили 9.5 млн. б.н.э. В этом отношении сохраняется потенциал для роста надсолевых запасов благодаря непрерывной оценке месторождений, обнаруженных Группой до настоящего времени, которая включает потенциально существенное расширение участка Жана Макат. У Группы также имеется несколько потенциально новых объектов для проведения оценки на контрактной территории на Блоках А и Е, при этом в настоящее время изучаются данные по запасам в исторических скважинах, пробуренных в советское время. Однако, бурение этих скважин зависит от наличия дополнительного капитала для этих целей.

(vi) Скважина НУР-1 и подсолевые активы

В мае 2013 г. Группа получила согласование МЭ на продление периода разведки сроком на два года по Контракту на разведку и добычу на Блоках А и Е, которое позволяло Группе закончить бурение подсолевой скважины НУР-1 на перспективном объекте Эмба В, с возможностью пробурить скважину Куржем на перспективном объекте Эмба А, в случае успешного бурения НУР-1. По оценке Группы, для завершения бурения скважины НУР-1 потребуется дополнительно около 20-25 млн. долл. США, которые не будут выделяться из имеющихся финансовых ресурсов. Кроме того для завершения данных буровых работ необходимо продлить Контракт на разведку и добычу на Блоках А и Е после истечения текущего разрешения в марте 2015 г.

Как было ранее объявлено, в настоящее время не ведутся активные переговоры о привлечении партнера для долевого участия в бурении скважины НУР-1, которое потребовалось бы Компании для заканчивания скважины на правах отдельно действующего юридического лица. Совет директоров считает, что привлечь долевых партнеров на выгодных условиях можно будет благодаря более укрепленному балансовому отчету и за счет продления срока действия контракта на разработку Блоков А и Е на период после марта 2015 г. Совет директоров продолжает верить в существенный потенциал скважины НУР-1, проектный ресурсный потенциал которого составляет 467 млн. б.н.э. без учета фактора риска, но отмечает, что при этом сохраняются существенные технические и геологические риски.

В случае, если Подписка с участием AGR Energy не будет завершена и, этой связи, сумма в объеме около 37.1 млн. фунтов стерлингов не будет инвестирована в Группу, Директорам будет необходимо оценить возможность того, насколько это отразится на обесценивании подсолевых активов. Столкнувшись с двойной неопределенностью в вопросе финансирования и возможного продления контракта на разработку Блоков А и Е в марте 2015 г., Директора пришли к выводу, что наиболее разумным будет оценить разовую сумму расходов на полное обесценивание остаточной стоимости скважины НУР-1 и связанных с ней расходов на разведку подсолевых объектов. При таких обстоятельствах, Группа, скорее всего, привлечет дополнительную сумму на обесценивание данного актива в размере 113 млн. долл. США. Данная сумма будет отражена в финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 марта 2015 г. Таким образом, успешное завершение Подписки является важным допущением признания расходов в размере 113 млн. долл. США по подсолевым активам в балансовом отчете Группы на 31 марта 2014 г. и в последующие периоды.

### ***В. Использование выручки***

Сумма валовой выручки в рамках Подписки, составит, как ожидается, 37.1 млн. фунтов стерлингов и приблизительно 35.3 млн. фунтов стерлингов после вычета всех расходов, при условии, что не будут иметь место другие виды эмиссии простых акций до Подписки и Допуска.

Совет директоров и AGR Energy полагают, что чистая выручка от Подписки будет использована:

- (a) для снижения доли заемного капитала и укрепления балансового отчета, что позволит повысить финансовую устойчивость Группы и пересмотреть ковенанты Сбербанка. Ожидается, что 10 млн. долл. США будут использованы на погашение долга перед Сбербанком;
- (b) для процедуры подачи предложений о выкупе акций в течение шести месяцев после Допуска;
- (c) для финансирования потребности в оборотном капитале, необходимом для разработки существующих надсолевых месторождений Группы, а также для максимального увеличения запасов и объемов добычи, в т.ч. бурение законтурной оценочной скважины ЖМА-Е8 для возможности расширения участка Жана Макат на юго-восток, с возможностью дополнительного эксплуатационного бурения, при условии, если эта скважина окажется успешной;
- (d) в случае продления периода разведки по контракту на разработку Блоков А и Е в западном Казахстане на период после марта 2015 г., что должно предоставить необходимое время для завершения бурения скважины НУР-1, для покрытия любых предварительных расходов для возобновления бурения скважины НУР-1; и
- (e) для изучения возможности инвестирования в другие проекты на территории Казахстана и Средней Азии в дополнение к существующей деятельности Группы

Совет директоров полагает, что репутация и опыт Группы AGR Energy внутри страны, наряду с дополнительными средствами, вырученными от Подписки, создают еще большую вероятность того, что Компания сможет успешно достичь каждую из указанных целей и привлечь финансовых или технических партнеров для долевого участия в заканчивании подсолевой скважины НУР-1.

### ***С. Обзор стратегических возможностей и официального процесса продажи***

Обзор стратегических возможностей и официального процесса продажи, объявленный 22 июля 2014 г., проводимый компанией Blackstone, продолжается. Его цель, как и прежде, заключается в том, чтобы выявить конкурентоспособные и лучшие предложения по сравнению с Подпиской. По состоянию на дату настоящего документа в Совет директоров такие предложения не поступали. При этом, отсутствует

какая-либо уверенность относительно того, что любое такое предложение будет выдвинуто или относительно условий, на которых может быть выдвинуто любое такое предложение.

Совет директоров предполагает завершить обзор стратегических возможностей и официального процесса продажи, в случае одобрения акционерами Резолюций на Общем собрании.

#### ***D. Группа AGR Energy и семья Асаубаевых***

Подписка предоставит возможность Группе финансировать запланированную капитальную программу по разработке своих надсолевых месторождений и максимально увеличить запасы и объемы добычи. Кроме этого, опыт акционеров AGR Energy, семьи Асаубаевых, в освоении природных ресурсов делают его хорошо подготовленным партнером для реализации амбиций по развитию и росту Компании, как производственной, так и финансовой поддержки. Совет директоров также считает, что репутация и опыт семьи Асаубаевых внутри страны помогут Компании успешно решить важные вопросы, связанные с регулирующими органами в Казахстане, в частности в вопросе возможного продления периода разведки по контракту на разработку Блоков А и Е в западном Казахстане, предоставив ей больше времени для добуривания скважины НУР-1. Компания, в партнерстве с семьей Асаубаевых, будет также рассматривать возможность инвестирования в другие проекты на территории Казахстана и Средней Азии в дополнение к существующей деятельности.

По условиям Подписки, AGR Energy намерена продолжить стратегическую реорганизацию руководства и управленческого состава Max Petroleum. В связи с этим ожидается, что г-да Айдар Асаубаев и Канат Асаубаев будут назначены в состав Совета директоров. При поддержке Группы AGR Energy, Компания будет продолжать свои усилия по внедрению инициатив по оптимизации своих расходов с целью существенного сокращения административных расходов, значительные меры по которым уже были ранее приняты, в том числе сокращение размера офиса в Лондоне и закрытие офиса в Хьюстоне.

По завершении Подписки ожидается, что Директора будут работать с Группой AGR Energy по пересмотру бизнес-плана Компании, структуры Совета директоров, а также стратегических и среднесрочных целей. Ожидается, что г-да Джеймс А. Джеффс и Малкольм Батлер, по приглашению AGR Energy, продолжат работать в качестве членов Совета директоров после завершения Подписки, и что г-н М.С. Нарикбаев освободит занимаемую им должность независимого директора Компании. Также ожидается, что г-н Роберт Б. Холланд, который ранее занимал должность Директора, по приглашению AGR Energy будет назначен членом Совета директоров после завершения Подписки.

#### ***E. Цена Подписки и текущее участие***

Цена Подписки отражает премию в размере 33.9% по отношению к средней рыночной цене закрытия в 1.225 пенса за простую акцию на 1 августа 2014 г., последний рабочий день до объявления о начале Подписки, а также премию в размере 17.8% к средневзвешенной цене в 1.392 пенса за Простую акцию в период с 1 мая 2014 г. до 1 августа 2014 г. Цена Подписки отражает премию в размере 111.6 % по отношению к средней рыночной цене закрытия 0.775 пенса за простую акцию на 11 ноября 2014 г., последний рабочий день до даты настоящего документа.

В этой связи, Совет директоров полагает, что предлагаемая Цена Подписки является крайне привлекательной и, к тому же, предлагает действующим акционерам Группы возможность участвовать в потенциальной возможности повышения стоимости акций от Подписки и дальнейшего развития деятельности Группы.

#### ***F. Соглашение о сотрудничестве***

Компания, AGR Energy и Oriel Securities (в качестве Назначенного консультанта Компании) заключили соглашение о сотрудничестве в обеспечение того, чтобы:

- (i) у Компании всегда сохранялась способность вести свою Деятельность при содействии как минимум трех Директоров, независимых от Группы AGR Energy;
- (ii) управление над Группой и её деятельностью осуществлялось в интересах Акционеров в целом;

- (iii) все существенные сделки, соглашения и договоренности между (а) любым членом Группы; и (b) AGR Energy и Группой AGR Energy осуществлялись на независимой основе и обычных коммерческих условиях и с одобрения Директоров или Акционеров, действующих независимо от Группы AGR Energy.

### **Сведения о AGR Energy, Группе AGR Energy, семье Асаубаевых и ее намерениях в отношении Max Petroleum**

AGR Energy является предприятием, принадлежащим семье Асаубаевых и созданным в целях осуществления Подписки. В настоящее время ни AGR Energy, ни члены AGR Energy не владеют простыми Акциями или другими ценными бумагами Max Petroleum.

Акционеры AGR Energy, семья Асаубаевых, намерены использовать свои местный опыт и знания, а также доступ к территориальным органам, в ведомстве которых Max Petroleum осуществляет свою деятельность, для обеспечения будущего роста Компании и увеличения акционерной стоимости для акционеров. В этой связи, намерение AGR Energy заключается в поддержке портфеля текущей деятельности Max Petroleum и использования новых возможностей, которые могут возникнуть вследствие текущей консолидации в нефтегазовой отрасли Средней Азии.

AGR Energy также полагает, что опыт ее акционеров по освоению природных ресурсов, их подтвержденный опыт в эксплуатации нефтегазовых и горнодобывающих активов, а также их доступ к значительным финансовым ресурсам делает AGR Energy хорошо подготовленным партнером для поддержки амбиций Max Petroleum по ее развитию и росту.

AGR Energy настоящим подтверждает, что действует в интересах семьи Асаубаевых, а не в интересах какого-либо другого лица.

AGR Energy связывает себя обязательством перед Max Petroleum оставаться независимой компанией, акции которой открыто торгуются на фондовой бирже. По мнению AGR Energy, статус компании, акции которой котируются на фондовой бирже, не только позволяет Акционерам принять участие в будущем росте Компании, но также является оптимальным условием для Компании для реализации своего потенциала. Это также способствует получению Компанией доступа к капиталу третьих лиц и предоставляет ей средства для приобретения, которые будут использоваться для потенциального дальнейшего роста. Как ожидается, будет создана стабильная и прозрачная платформа для реализации стратегии развития Компании, которая будет иметь важное и большое значение для успешной деятельности Max Petroleum.

### **Текущие торги, статус месторождений и будущие перспективы**

- Текущий объем добычи составляет приблизительно 3,300 б.н.д. с месторождений, на которых ведется непрерывная добыча на ППР, из них около 2,600 б.н.д. могут быть реализованы на экспорт.
- Перевод месторождений Жана Макат, Боркылдакты и Асанкеткен на ППР утвержден и с них ведется непрерывная добыча, 80% из которой поставляется на экспорт и 20% на внутренний рынок.
- Другие надсолевые месторождения Группы, включая Сагиз Западный, Кызылжар I Восточный, Уйтас, Байчунас Западный и Ескене Северный, находятся на различных этапах оценки, в течение которых Группа может добывать нефть из каждой продуктивной зоны до 90 дней и проводить оценочное бурение для сбора информации, необходимой для подачи заявки на ППЭ, во время которого Группа сможет вести добычу непрерывно.
- Группа ожидает, что месторождение Сагиз Западный будет переведено на ППЭ и начнет непрерывную добычу в первой половине 2015 г., в результате чего добыча предположительно увеличится дополнительно на более, чем 1000 б.н.д.

В соответствии с Контрактом на разведку и добычу на Блоках А и Е Группой приняты обязательства по определенным будущим расходам, в числе которых рабочая программа (состоящая из независимых и зависимых инвестиций), а также возмещение исторических затрат, понесенных ранее Правительством Республики Казахстан. Зависимые инвестиции включают капитальные затраты по бурению скважин, которые будут пробурены после получения успешных результатов бурения скважин, указанных как



независимые инвестиции. Нижеуказанная рабочая программа согласована МЭ и включает в себя работы по разведке и добыче на Блоках А и Е в период с 2014 по 2021 гг. В нее также включены отчисления на развитие социальной инфраструктуры и обязательства по обучению местного персонала. Соответствующие затраты на разведку, разработку и эксплуатацию, понесенные Группой, вычитаются из данных будущих обязательств. Неисполненные обязательства на 30 сентября 2014 г. включали следующие затраты:

	<b>30 сентября 2014 г.</b>	<b>31 марта 2014 г.</b>
	<b>тыс. долл. США</b>	<b>тыс. долл. США</b>
Независимые инвестиции	<b>71,393</b>	<b>87,918</b>
Зависимые инвестиции	<b>41,948</b>	<b>45,276</b>
Рабочая программа	<b>113,341</b>	<b>133,194</b>
Исторические затраты	<b>24,190</b>	<b>24,190</b>
<b>Всего обязательства по Контракту</b>	<b>137,531</b>	<b>167,384</b>

Общий объем обязательств на 30 сентября 2014 г., включает в себя исторические затраты в размере 24,2 млн. долл. США, понесенные Республикой Казахстан на разведку Блоков А и Е до приобретения Группой права на недропользования по Контракту (на 31 марта 2014 г.: 24,2 млн. долл. США). Исторические затраты подлежат оплате с момента перехода месторождения на этап ППР, при этом сумма, подлежащая выплате за каждое месторождение, определяется Правительством Республики Казахстан.

В октябре 2014 года, Группа и МЭ подписали дополнение к Контракту на разведку и добычу на Блоках А и Е о переводе месторождения Асанкеткен на этап ППР, позволив Группе приступить к ее полному освоению и осуществлять добычу на месторождении до 2027 г. и экспортировать до 80% добытой нефти. Данное дополнение продлило рабочую программу Группы с 2021 по 2027 гг. и увеличило ее неисполненные обязательства по независимым инвестициям с 71,4 млн. долл. США до 105,9 млн. долл. США. Неисполненные обязательства Группы, с учетом изменений, внесенных данным дополнением, включают следующее:

	<b>тыс. долл. США</b>
Независимые инвестиции	<b>105,933</b>
Зависимые инвестиции	<b>36,545</b>
Рабочая программа	<b>142,478</b>
Исторические затраты	<b>24,190</b>
<b>Всего обязательства по Контракту</b>	<b>166,668</b>

Общий объем обязательств Группы в рамках рабочей программы за календарный год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г., с учетом изменений, внесенных дополнением в октябре 2014 г., составляет 99,8 млн. долл. США. На 30 сентября 2014 г., фактические расходы Группы в рамках рабочей программы составили 29,6 млн. долл. США. Как сообщалось ранее, Группа приостановила реализацию своей программы капиталовложений до завершения Подписки или получения финансирования с привлечением альтернативного дополнительного долга или акционерного капитала. Хотя Группа будет продолжать нести эксплуатационные расходы в период с 30 сентября 2014 г. по 31 декабря 2014 г., с учетом приостановленной программы капиталовложений, ожидается, что у Группы возникнет дефицит средств на выполнение ее обязательств в рамках текущей рабочей программы на 2014 г. МЭ вправе наложить штраф на Группу в размере до 30% от суммы неисполненного обязательства. В настоящее время ведется работа с МЭ по получению необходимых разрешений регулирующих органов для отсрочки обязательств в рамках рабочей программы на 2014 г., на будущие периоды, и ожидается, что Группой в этой связи не будут предусмотрены какие-либо статьи в ее финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2014 г.

## **Выкуп Акций**

По результатам и в зависимости от завершения Подписки, Компания намерена в течение шести месяцев после Допуска реализовать мероприятия по выкупу акций путем проведения процедуры подачи предложений для всех Акционеров на регистрационную дату («Допущенные Акционеры»), пропорционально их долям владения акциями на регистрационную дату, по цене 1.64 пенса за одну Простую Ацию («Предложение о приобретении акций»). Предполагается, что для Предложения о приобретении акций будет выделено 10 млн. фунтов стерлингов, что составляет примерно 13.7 процентов от Увеличенного акционерного капитала Компании, при условии, что не будут иметь место

другие эмиссии Простых акций до Подписки и Допуска. Предложение о приобретении акций предоставит всем Допущенным Акционерам возможность предложить приобрести все или некоторые свои Простые акции (при условии, что максимальное совокупное количество простых акций, которые могут быть приобретены при проведении процедуры подачи предложений, составит 609,756,097 Простых акций) и получить соответствующую долю наличных денежных средств, которые Компания намерена вернуть Акционерам. Предполагается, что Простые акции, приобретенные при проведении процедуры Предложения о приобретении акций, будут аннулированы или переданы в казначейство для последующей продажи, передачи или аннулирования.

Группа AGR Energy взяла на себя обязательство не реализовывать свои права при проведении процедуры Предложения о приобретении акций, при условии, что за AGR Energy будет закреплено право участия в том случае, если при проведении процедуры Предложения о приобретении акций не будет достигнут лимит подписки. Компания оставляет за собой право не проводить процедуру Предложения о приобретении акций, если будут иметь место существенные изменения в Группе или если процедура Предложения о приобретении акций приведет к нарушению соответствующих законов, постановлений или других обязательств со стороны Группы.

### **Положения против разводнения**

Выпуск 2,264,093,462 новых Простых Акции по Подписке предполагает, что Компания не будет осуществлять какую-либо другую эмиссию акций до завершения Подписки. В случае, если Компания осуществит какую-либо такую эмиссию до момента завершения Подписки, AGR Energy также будет иметь право подписки на такое количество дополнительных простых акций по Цене Подписки, чтобы доля владения в Увеличенном Выпущенном Акционерном Капитале немедленно после Допуска составляла бы в совокупности 51%.

По завершению Подписки, AGR Energy будут предоставлены права против разводнения, что позволит ей подписаться на дополнительное количество Простых Акции по цене Подписки на момент и в сроки исполнения варрантов или опционов, существующих на 3 августа 2014 г., т.е. на дату Соглашения о Подписке ("**Последующие Эмиссии**") с тем, чтобы AGR Energy смогла поддерживать свою долю участия на уровне, действующем непосредственно до такой Последующей Эмиссии, если она того пожелает. Такие права против разведения не подлежат применению в отношении любых других эмиссий ценных бумаг Компании, включая, без ограничения, в отношении варрантов или опционов, предоставленных после даты подписания Соглашения о Подписке. Такие права против разведения будут предоставлены AGR Energy только в том случае, если она будет владеть большинством выпущенных простых акций Компании до любой такой Последующей Эмиссии. AGR Energy может утратить права против разводнения в отношении Последующей Эмиссии, если AGR Energy не будет владеть большинством выпущенных простых акций Компании по любой причине, за исключением Последующей Эмиссии, включая, без ограничений в результате реализации AGR Energy одной или более Простых Акции или не использования права по не разводнению одной или более Последующей Эмиссии.

По состоянию на 11 ноября 2014 г. (т.е. на самую последнюю дату до публикации настоящего документа), в общей сложности 351,336,902 варрантов и опционов числились неисполненными, что представляет 16.2 процентов от общего числа существующих Простых Акции и 7.9 процентов от Увеличенного выпущенного акционерного капитала.

### **Кодекс Сити по слияниям и поглощениям**

#### ***Правило 9 Кодекса по слияниям и поглощениям***

Эмиссия акций по подписке в пользу AGR Energy предполагает возникновение определенных ограничений согласно Кодексу по слияниям и поглощениям. Краткие аспекты Кодекса по слияниям и поглощениям и средства защиты, предлагаемые Акционеру в этой связи, изложены ниже.

Кодекс по слияниям и поглощениям издается Комитетом по слияниям и поглощениям и находится в его ведении. Кодекс по слияниям и поглощениям, помимо прочего, регулирует сделки, которые могут привести к смене контроля над компанией, в отношении которой применяется положения Кодекса по слияниям и поглощениям. Max Petroleum является компанией, в отношении которой применяются положения Кодекса по слияниям и поглощениям, а ее Акционеры имеют право на использование

средств защиты, предоставляемых согласно ее положениям.

Согласно положениям Правила 9 Кодекса по слияниям и поглощениям, любое лицо, которое приобретает, будь то путем серии сделок в течение определенного периода времени или без таковых, долевое участие (см. определение в Кодексе по слияниям и поглощениям) в акциях которого, вместе с акциями, в которых он уже заинтересован и в которых лица, действующие с ним совместно также заинтересованы, составляет 30 процентов или более от количества прав голоса компании, в отношении которой распространяются положения Кодекса по слияниям и поглощениям, как правило, обязаны сделать общее предложение всем остальным акционерам для приобретения их акций.

Правило 9 Кодекса по слияниям и поглощениям также предусматривает, что если любое лицо, вместе с действующими с ним совместно лицами, заинтересовано в акциях, на долю которых в совокупности приходится не менее 30 процентов от количества прав голоса компании, но не владеет акциями, составляющими более 50 процентов от количества таких прав голоса, и если такое лицо, или любые другие лица, действующие с ним совместно, приобретает долю любых других акций, что увеличивает процентное владение акциями с правами голоса, в которых он заинтересован, то такое лицо или действующих совместно с ним лица, как правило, обязаны сделать общее предложение всем остальным акционерам для приобретения их акций.

В соответствии с требованиями Правила 9 Кодекса по слияниям и поглощениям предложение должно быть сделано в денежной форме и по самой высокой цене, которое было выплачено лицом, обязанным сделать такое предложение или любым другим лицом, действующим с ним совместно, в отношении любой доли в акциях компании в течение 12 месяцев до объявления данного предложения.

#### ***Освобождение от выполнения требования Правила 9***

Совместно действующая сторона AGR Energy не владеет Простыми акциями в текущем выпущенном акционерном капитале Компании. По завершению Подписки и Допуска, Совместно действующая сторона AGR Energy будет владеть как максимум 51 процентами Увеличенного выпущенного акционерного капитала в результате Подписки, в том числе с учетом положений против разводнения в рамках Соглашения о подписке, о чем более подробно изложено в п. 1 Части I. Без освобождения от выполнения требований Правила 9 Кодекса по слияниям и поглощениям, Совместно действующей стороне AGR Energy будет необходимо сделать общее предложение всем Акционерам.

Комитет согласился, при условии одобрения со стороны Независимых Акционеров путем голосования, разрешить не выполнять требование, предъявляемое к Совместно действующей стороне AGR Energy сделать общее предложение всем Акционерам, где такое обязательство в противном случае возникло бы, включая при условиях анти-разводнения, предусмотренных в Соглашении о Подписке.

Освобождение, предоставленное Комитетом от выполнения требований Правила 9, имеет отношение исключительно к Подписке и предусматривает выпуск любых акций против разводнения, если применимо. Оно зависит от принятия Независимыми Акционерами Компании Резолюции 1 и Резолюции 2 путем голосования.

**На момент Допуска, Совместно действующая сторона AGR Energy будет заинтересована в приобретении Простых Акции, имеющих более 50 процентов прав голоса в Компании, а также, до тех пор, пока она будет владеть более 50 процентами таких прав голоса, будет иметь возможность приобрести дополнительное количество Простых Акции и, соответственно, увеличить свою совокупную долю голосующих акций Компании, без принятия на себя обязательства внести общее предложение Компании согласно положениям Правила 9 Кодекса по слияниям и поглощениям, хотя отдельные члены совместно действующей стороны AGR Energy должны будут по-прежнему соблюдать Примечание 4 Правила 9.1 Кодекса по слияниям и поглощениям.**

Помимо этого, сразу после завершения процедуры подачи предложений (о чем более подробно изложено в п. 9 Части I), Группа AGR Energy будет владеть Простыми акциями, составляющими 59.1 процентов от общего количества выпущенных простых акций Компании, при условии, что (i) процедура подачи предложений будет проведена полностью; что (ii) Группа AGR Energy не будет участвовать в процедуре подачи предложений; и что (iii) никакие последующие эмиссии простых акций не будут иметь место после Допуска.

### **Одобрение согласно Правилу 21.1**

Учитывая, что Компания в настоящее время находится в периоде открытых предложений для сделок (см. определение в Кодексе по слияниям и поглощениям), согласно Правилу 21.1 Кодекса по слияниям и поглощениям, Совет директоров не имеет права без одобрения Акционеров осуществлять определенные действия, которые могут привести к ситуации, при которой предложение либо честные намерения может оказаться несостоявшимся или Акционеры будут лишены возможности принимать решения о преимуществах определенных действий, включая выпуск любых акций. Подписка, которая предусматривает выпуск любых акций против разводнения (если применимо), требует одобрение Акционеров согласно Правилу 21.1.

### **Одобрения Сбербанка**

Подписка зависит *помимо прочего* от получения следующих разрешений («Одобрения Сбербанка»):

- (i) заключения Сбербанком дополнительного соглашения по форме, приемлемой AGR Energy, между Сбербанком и Самек с изменениями некоторых ковенантов по запасам и добыче в Кредитном соглашении Сбербанка и в соответствующих договорах займа между Самек и Сбербанком;
- (ii) отказа Сбербанка по форме, приемлемой AGR Energy, от одностороннего неограниченного права увеличения ставки вознаграждения при изменении структуры собственности, согласно условиям Кредитного соглашения Сбербанка, и его согласие на изменение структуры собственности в связи с Подпиской; и
- (iii) согласия (и при условии, что такое согласие подлежит выполнению условий или квалификационных требований, такие условия или квалификационные требования по своей форме должны быть приемлемы для AGR Energy) Сбербанка на предлагаемый выкуп акций;

и Сбербанком не налагаются какие-либо условия или квалификационные требования, которые на момент получения одобрений по вышеуказанным пунктам (i), (ii) или (iii) препятствовали бы Компании в осуществлении предлагаемого выкупа акций.

### **Разрешения казахстанских регулирующих органов**

Подписка зависит от получения Компанией от МЭ в отношении Подписки одного из следующего:

- (i) подтверждение, что положения ст. 12 и/или ст. 36 Закона РК «О недрах и недропользовании» (или иного другого закона и постановления, применяемого и действующего на рассматриваемый момент времени) не применяются в отношении Подписки, либо к выпуску акций по подписке Компанией в пользу AGR Energy, либо о том, что в их отношении не будут предприняты какие-либо действия; или
- (ii) при отсутствии такого подтверждения в отношении одной или обеих Статей (или иного другого закона и постановления, применяемого и действующего на рассматриваемый момент времени), то (a) отказ Республики Казахстан от применения преимущественного и приоритетного права согласно ст. 12 Закона РК «О недрах и недропользовании»; и/или (b) разрешение от МЭ согласно ст. 36 Закона РК «О недрах и недропользовании», либо согласие и/или отказ в рамках иного другого закона и постановления, применяемого и действующего на рассматриваемый момент времени.

Подписка также зависит от получения Компанией от Национального банка в отношении Подписки одного из следующих:

- (i) подтверждение, что разрешение Национального банка на Подписку либо выпуск акций Компанией в пользу AGR Energy не требуется, либо о том, что в их отношении не будут предприняты какие-либо действия; или
- (ii) при отсутствии такого подтверждения, согласие Национального банка в отношении Подписки и выпуска Акции по Подписке Компанией в пользу AGR Energy.

Условие Национального банка по предоставлению своего согласия на Подписку и выпуск Компанией Акций по Подписке в пользу AGR Energy заключается в том, что Компания обязана разместить 20% Акций по Подписке на Казахстанской фондовой бирже (далее «**Местное размещение акций**»), при этом каждая Акция предлагается по Цене Подписки, на основе преимущественного права (далее «**Местное размещение**»). В этой связи, Компания намерена провести местное размещение до Допуска. Компания, по своему усмотрению, будет определять, для кого проводить Местные размещения акций и в каких пропорциях. Предполагается, что AGR Energy будет участвовать в Местном размещении акций и, при выпуске акций по результатам Местного размещения, такие акции будут распределены в пользу AGR Energy. Эмиссия в рамках Местного размещения акций будет зависеть от Подписки и завершится одновременно с ней.

Казахстанская нормативная база может быть изменена, и в этой связи отсутствует уверенность, что разрешения регулирующих органов в дополнение к тем или отличные от тех, которые описаны в данном пункте б, могут не потребоваться.

### **Общее собрание**

Общее собрание акционеров Компании состоится в 10:00 ч. 1 декабря 2014 г. в офисе Akin Gump LLP, Eighth Floor, Ten Bishops Square, London E1 6EG. На Общем собрании Акционеров будут предложены определенные Резолюции по утверждению Подписки AGR Energy и возможности Компании провести процедуры Предложения о выкупе акций.

### **Обязательства**

Компания получила безотзывные обязательства проголосовать «за» принятие Резолюций от Директоров, владеющих (прямо или косвенно) в совокупности 107,091 Простыми Акциями, что составляет 0.005 процентов от общего числа Существующих Простых Акций.

Помимо этого, Акционеры, владеющие 833,019,081 Простыми Акциями, что составляет 38.3 процентов от общего числа Существующих Простых Акций, в безотзывном порядке обязались (с учетом определенных общепринятых исключений) проголосовать по своим Простым Акциям «за» принятие Резолюций.

Соответственно, Компанией получены безотзывные обязательства проголосовать «за» принятие Резолюции в отношении 833,126,172 Простых Акций, что составляет 38,3 процентов от общего числа Существующих Простых Акций.

### **Рекомендации**

Директора, которые были проконсультированы компанией Oriel Securities, считают, что Предложения справедливы и обоснованы и отвечают лучшим интересам Акционеров и Компании в целом. Сделав вывод, что Предложения отвечает лучшим интересам Акционеров и Компании в целом, Директора приняли во внимание аспекты, изложенные в пп. А до F настоящего документа. Они рекомендуют акционерам проголосовать «за» принятие Резолюций, учитывая их безоговорочное согласие поступить также в отношении совокупно принадлежащих им акций в количестве 107,091 Простых Акций, что эквивалентно 0.005 процентам от количества существующих прав голоса Компании. При предоставлении консультаций Директорам, Oriel Securities принял во внимание коммерческие оценки Директоров. Таким образом, Директора единогласно рекомендуют Акционерам проголосовать «за» принятие Резолюций.

К сведению Акционеров, если Резолюции о Подписке не будут утверждены Акционерами на Общем собрании, г-да Джеймс А. Джефс и М.С. Нарикбаев намерены отказаться от занимаемых ими должностей в Компании незамедлительно после завершения Общего собрания.

## СТАТИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ ПО ПОДПИСКЕ

Количество Существующих Простых Акций	2,175,305,483
Цена подписки за Акцию по Подписке	1.64 пенсов
Цена Подписки, отраженная в процентном значении премии по отношению к средней рыночной цене закрытия в 1.225 пенса за Простую Акцию на 1 августа 2014 г., последний рабочий день до объявления о Подписке	33.9%
Цена Подписки, отраженная в процентном значении премии по отношению к средневзвешенной цене в 1.392 пенса за Простую Акцию за период с 1 мая по 1 августа 2014 г., в последний рабочий день до объявления о Подписке	17.8%
Количество Акций по Подписке к выпуску Компанией	2,264,093,462*
Количество простых акций после Подписки и Допуска Акций по Подписке	4,439,398,945*
Количество Акций по Подписке в процентном значении к Увеличенному выпущенному акционерному капиталу непосредственно после Подписки и Допуска	51 %
Сумма, привлеченная по Подписке, до вычета расходов	37,131,132.77 фунтов стерлингов*

\* При условии, что Компания не будет осуществлять какую-либо другую эмиссию акций до Подписки и Допуска

Кроме случаев, когда контекст требует иного, термины, приведенные с большой буквы, либо технические термины в данном объявлении имеют значения, приведенные в Проспекте.

Г-н Кеннет Хопкинс, Главный Технический Директор Max Petroleum Plc, является квалифицированным лицом, который просмотрел и утвердил техническую информацию, содержащуюся в данном объявлении. Г-н Хопкинс имеет степень бакалавра наук по морским наукам и магистра геологических наук от Texas A&M University, а также является сертифицированным геологом-нефтяником с 32-летним опытом работы в нефтегазовой промышленности

Оценка запасов углеводородов была составлена в соответствии с требованиями 2011 Petroleum Resources Management System, выпущенных Обществом Нефтяных Инженеров.

Oriel Securities Limited действует в качестве единственного финансового консультанта Компании по вопросам Подписки.

### **Дополнительная информация**

*Настоящее объявление не предназначено, не представляет собой и не является частью оферты, приглашения или требования о подаче предложения покупки или приобретения, подписки, продажи или реализации ценных бумаг, согласно настоящему объявлению или другому документу.*

*Распространение настоящего объявления за пределы Великобритании может быть ограничено законом и, поэтому лицо, которое получает такое объявление, должно иметь это в виду и соблюдать такие ограничения. Несоблюдение таких ограничений может представлять собой нарушение законов о безопасности любой такой юрисдикции.*

*Oriel Securities Limited, который имеет полномочия и регулируется Управлением по финансовому регулированию и надзору Великобритании, действует исключительно в интересах Max Petroleum по вопросам, затрагиваемым в настоящем объявлении, и не несет ответственности перед иным*

лицом, кроме Max Petroleum, ни за обеспечение защиты, предусмотренной для клиентов Oriel Securities Limited, ни за консультации в связи с вопросами, описанными в настоящем объявлении

The Blackstone Group International Partners LLP, который имеет полномочия и регулируется Управлением по финансовому регулированию и надзору Великобритании, действует исключительно в интересах Max Petroleum по вопросам, затрагиваемым в настоящем объявлении. В отношении этих вопросов The Blackstone Group International Partners LLP, его аффилированные лица и их директора, сотрудники, работники и агенты не будут ни рассматривать любое другое лицо в качестве своего клиента, ни отвечать перед иным лицом, кроме как перед Max Petroleum, за обеспечение защиты, предусмотренной для клиентов The Blackstone Group International Partners LLP, ни за предоставление консультации в связи с вопросами, описанными в или относящимися к настоящему объявлению. The Blackstone Group International Partners LLP действует в качестве единственного финансового консультанта Компании по вопросам стратегического обзора и формального процесса продажи, объявленных 22 июля 2014 г.

### **Требования Кодекса о слияниях (далее «Кодекс») по раскрытию**

Согласно Правилу 8.3(а) Кодекса, любое лицо, заинтересованное в 1 и более процентах соответствующих ценных бумаг любого класса компании, выставленной на продажу или любой обмен ценных бумаг оферента (любой оферент, за исключением оферента, предложение которого по официальному объявлению является или возможно будет только в наличной форме) должно объявить о положении открытия после начала периода действия оферты, а если позже, то после объявления, в котором впервые определяется оферент, предлагающий обмен ценных бумаг. Объявление о положении открытия должно содержать подробную информацию заинтересованности лица и короткую позицию, права подписки, любые ценные бумаги (i) выставленной на продажу компании и (ii) любой обмен ценных бумаг оферента (ов). Лицо, к которому применяется Правило 8.3 (а), должно объявить о положении открытия не позднее 15:30 часов (Лондонского времени) на десятый рабочий день после объявления о начале периода действия оферты и, при необходимости, не позднее 15:30 часов (Лондонского времени) на десятый рабочий день после объявления, в котором впервые определяется оферент, предлагающий обмен ценных бумаг. Соответствующие лица, которые занимаются сделками с ценными бумагами компании, выставленной на продажу, или обменом ценных бумаг оферента до окончательного срока Объявления о позиции открытия, должны сделать Объявление о сделке.

Согласно Правилу 8.3(б) Кодекса, любое лицо, которое является или становится заинтересованным в 1 и более процентов соответствующих ценных бумаг любого класса компании, выставленной на продажу, или любой обмен на ценные бумаги оферента, должно сделать Объявление о сделке, если лицо занимается соответствующими ценными бумагами компании, выставленной на продажу или обменом ценных бумаг оферента. Объявление о сделке должно содержать подробную информацию о сделке и заинтересованности лица и короткую позицию, права подписки, любые ценные бумаги (i) выставленной на продажу компании и (ii) любой обмен ценных бумаг оферента (ов), при условии, что такая подробная информация была ранее раскрыта в соответствии с Правилем 8. Лицо, к которому применяется Правило 8.3(б), должно сделать Объявление о сделке не позднее 15:30 часов (Лондонского времени) на следующий рабочий день после даты заключения соответствующей сделки.

В случае совместного участия двух и более лиц в соответствии с договором или протоколом о взаимопонимании, независимо от того, было оно заключено официально или неофициально, в приобретении или контроле доли участия в соответствующих ценных бумагах компании, выставленной на продажу или обмене ценных бумаг оферента, они будут считаться одним лицом для целей Правила 8.3.

Объявление о позиции открытия должно быть сделано компанией, выставленной на продажу и оферентом, а Объявление о сделке должно быть сделано также компанией, выставленной на продажу и оферентом и лицом, действующим совместно с ними (см. Правило 8.1, 8.2 и 8.4).

Подробную информацию о компаниях, выставленных на продажу и оферентах, по ценным бумагам которых должны быть сделаны Объявления о позиции открытия и Объявления о сделке, можно найти в Таблице раскрытия информации на вебсайте Комитета по слияниям

[www.thetakeoverpanel.org.uk](http://www.thetakeoverpanel.org.uk), включая подробную информацию о количестве выпущенных соответствующих ценных бумаг, при наступлении периода действия оферты и при первоначальном установлении оферента. В случае возникновения каких-либо вопросов в отношении Объявления позиции открытия или Объявления о сделке можно также связаться с Отделом исследования рынка Комитета по слияниям по телефону +44 (0)20 7638 0129.

### **Утверждения, относящиеся к будущему**

В данном объявлении содержатся утверждения, относящиеся к будущему, в отношении возможной подписки AGR Energy на акции Max Petroleum. Такие слова, как "считает," "ожидает," "предполагает," "намеревается" и аналогичные выражения, среди прочего, в целом используются для утверждений, относящихся к будущему. Max Petroleum предупреждает, что такие утверждения о будущих перспективах подвержены рискам и неопределенностям, которые могут привести к тому, что фактические результаты могут существенно отличаться от тех, которые были указаны в утверждениях, относящихся к будущему. Такие риски и неопределенности включают (но не ограничиваются этим): вероятность незавершения подписки, неполучение необходимых согласований от регулирующих органов или необходимого финансирования, невыполнение каких-либо других условий подписки, неблагоприятное воздействие на рыночную цену простых акций Max Petroleum и результаты операционной деятельности Max Petroleum при невозможности завершения подписки, неполучение ожидаемой выгоды от возможной подписки, отрицательное воздействие объявления о возможной подписке или последующих объявлений по возможной подписке или завершения возможной подписки на рыночную цену простых акций Max Petroleum, существенные затраты по сделке и/или неизвестные обязательства, общие экономические и бизнес условия, которые могут оказывать влияние на Max Petroleum после завершения возможной подписки, изменения в глобальных, политических, экономических, предпринимательских, конкурентных, рыночных и законодательных факторах, будущих курсах валют и ставках вознаграждения, в налоговом законодательстве, нормативах, ставках и политике, предстоящее слияние или ликвидация компаний и развитие конкуренции. Эти утверждения, относящиеся к будущему, основаны на ряде предположений и оценок, сделанных Max Petroleum с учетом опыта и знания исторических тенденций, текущей ситуации, бизнес стратегии, рабочей среды, будущих событий и других факторов, которые она считает целесообразными. По своей природе, утверждения, относящиеся к будущему, включают известные и неизвестные риски и неопределенности, так как они связаны с событиями и зависят от обстоятельств, которые произойдут в будущем. Факторы, описанные в данном объявлении в контексте таких утверждений, относящихся к будущему, могут привести к существенному изменению планов, связанных с подпиской, фактических результатов, показателей и достижений от высказанных или подразумеваемых такими утверждениями, относящимися к будущему. Хотя считается, что ожидания, отраженные в таких утверждениях, относящихся к будущему, являются обоснованными, нет уверенности в том, что такие ожидания окажутся правильными, и, поэтому лица, читающие настоящее объявление предупреждаются не полагаться чрезмерно на такие утверждения, относящиеся к будущему, которые излагают ситуацию только на дату настоящего объявления. Max Petroleum не принимает на себя обязательств по публичному выпуску новых версий утверждений, относящихся к будущему, в результате последующих событий или действий, если иное не требуется по закону.

### **Публикация на вебсайте**

Копия настоящего объявления будет доступна на [www.maxpetroleum.com](http://www.maxpetroleum.com) не позднее 12 часов рабочего дня (Лондонского времени), следующего за днем данного объявления, в соответствии с Правилom 30.4 Кодекса. Содержание вебсайта, на который делается ссылка в настоящем объявлении, не включается и не представляет собой часть настоящего объявления.