

НЕ ПОДЛЕЖИТ РАЗГЛАШЕНИЮ, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЮ, ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, НА ТЕРРИТОРИИ ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В АДРЕС ИЛИ СО СТОРОНЫ ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ЭТО БУДЕТ ПРЕДСТАВЛЯТЬ СОБОЙ НАРУШЕНИЕ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ

НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ ЯВЛЯЕТСЯ РЕКЛАМНЫМ СООБЩЕНИЕМ И НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРОСПЕКТОМ РАЗМЕЩЕНИЯ. НИЧТО В НАСТОЯЩЕМ ОБЪЯВЛЕНИИ НЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ, НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ЧАСТЬЮ И НЕ ДОЛЖНО РАССМАТРИВАТЬСЯ В КАЧЕСТВЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПРОДАЖЕ ИЛИ ВЫПУСКЕ, ИЛИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПОКУПКЕ ИЛИ ПОДПИСКЕ НА КАКИЕ-ЛИБО ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УПОМЯНУТЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ОБЪЯВЛЕНИИ, И НЕ МОЖЕТ СЛУЖИТЬ ОСНОВАНИЕМ ИЛИ ОБУСЛАВЛИВАТЬ ЗАКЛЮЧЕНИЕ КАКОГО-ЛИБО ДОГОВОРА ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.

НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ СОДЕРЖИТ ИНСАЙДЕРСКУЮ ИНФОРМАЦИЮ

МАТЕРИАЛ ДЛЯ СРОЧНОЙ ПУБЛИКАЦИИ

ТОО «Жаикмунай»

Обновленная информация в отношении предлагаемой Реструктуризации и Сделки с заинтересованностью

Предложение для представления Акционерам

г. Уральск, 13 апреля 2022 г.

ТОО «Жаикмунай», дочернее общество Nostrum Oil & Gas PLC («**Nostrum**» или «**Компания**»), совместно с дочерними компаниями — «**Группа**»), независимой нефтегазовой компании, занимающейся добычей нефти и газа, а также разведкой и разработкой нефтегазовых месторождений в Прикаспийском бассейне, сегодня предоставляет дополнительную информацию в отношении условий предлагаемой реструктуризации Старших облигаций Группы на сумму 725 миллионов долларов США со ставкой 8,0% со сроком погашения в июле 2022 года и Старших облигаций на сумму 400 миллионов долларов США со ставкой 7,0% со сроком погашения в феврале 2025 года, в каждом случае выпущенных Nostrum Oil & Finance B.V. («**Существующие облигации**»).

Предыстория

После обвала цен на нефть в начале 2020 года, в марте 2020 года Компания объявила, что будет стремиться начать обсуждение с держателями своих облигаций относительно возможной реструктуризации Существующих облигаций. Компания обсуждала возможную реструктуризацию таких облигаций с неофициальной специальной группой Держателей облигаций с мая 2020 года.

23 декабря 2021 года, Компания объявила о заключении соглашения о неотчуждении и основных условий предлагаемой реструктуризации Существующих облигаций Группы. Соглашение о неотчуждении изначально было заключено с держателями более 54% от совокупной основной суммы Облигаций 2022 года и более 55% от совокупной основной суммы Облигаций 2025 года, включая аффилированных лиц компании ICU Holdings Limited («**ICU**»), крупнейшего акционера Компании (выступающих в качестве Держателей облигаций и Акционеров). По состоянию на 6 апреля 2022 года, держатели не менее 76,29% Облигаций 2022 года и 80,35% Облигаций 2025 года подписали Соглашение о неотчуждении, или присоединились к нему, что составляет приблизительно 77,73% от общей совокупной суммы Существующих облигаций.

Некоторые термины, используемые в настоящем документе, в том числе термины с заглавной буквы, а также некоторые технические и другие элементы, имеют определения в том месте, где они впервые появляются в настоящем документе, или в разделе, озаглавленном «Определения».

Обзор

Ключевые характеристики Реструктуризации:

- частичное преобразование (восстановление) Существующих облигаций в форме: (a) новых старших обеспеченных облигаций на общую сумму 250 000 000 долларов США («**СОО**»); и (b) новых старших необеспеченных облигаций на общую сумму 300 000 000 долларов США («**СНО**»), в каждом случае со сроком погашения 30 июня 2026 года;
- конвертация оставшихся Существующих облигаций (вместе с начисленным, но не выплаченным вознаграждением) в новые акции в Компании. На текущий момент предполагается, что держатели Существующих облигаций или лица, назначенные ими, будет владеть: (a) 88,89% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании после завершения Реструктуризации («**Завершение**»); и (b) варрантами, выпущенными доверительному управляющему варрантами, для подписки на дополнительные акции Компании таким образом что владение такими акциями держателей Существующих облигаций или лиц, назначенных ими, может привести к увеличению доли владения с 88,89% до 90% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при исполнении всех варрантов; в каждом случае на основе прогнозируемой капитализации Компании, которая произойдет незамедлительно после Завершения;
- внедрение нового кодекса корпоративного управления в отношении Группы;
- заключение определенных соглашений касающихся будущей утилизации денежных потоков Группы; и
- перевод листинга Компании в сегмент «Стандартный листинг» на Лондонской фондовой бирже,

(совместно «**Реструктуризация**»).

Если Акционеры не одобряют необходимое решение в отношении Реструктуризации, Компания будет проводить альтернативную реструктуризацию посредством плана реструктуризации, одобренного судом, которая приведет к тому, что держатели Существующих облигаций или лица, назначенные ими, будут владеть: (i) 98,89% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при Завершении; и (ii) варрантов, выпущенных доверительному управляющему варрантами для подписки на дополнительные акции Компании таким образом, что владение такими акциями держателями Существующих облигаций или лиц, назначенных ими, может привести к увеличению доли владения с 98,89% до 99% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при исполнении всех варрантов, в каждом случае на основе прогнозируемой капитализации Компании, которая произойдет незамедлительно после завершения такой альтернативной реструктуризации («**Реструктуризация по Разделу 26А**»).

Сделка с заинтересованностью

По состоянию на Последнюю практически возможную дату, аффилированные лица ICU владеют Существующими облигациями на сумму приблизительно 67,5 миллионов долларов США, что составляет 6,0% от общей суммы Существующих облигаций. Аффилированные лица ICU владеют 23,8% Существующих акций и, таким образом, ICU является заинтересованной стороной Компании для целей Главы 11 Правил листинга. Согласно Реструктуризации, аффилированным лицам ICU будут выпущены Новые акции, Новые облигации и Варранты пропорционально их доли владения Существующими облигациями («**Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью**»). Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью

представляют собой сделку с заинтересованностью для целей Главы 11 Правил листинга и требуют одобрения Независимых акционеров в соответствии с положениями Правил листинга. В настоящем документе (и в соответствии с Правилами листинга) для целей Решения в отношении сделки с заинтересованностью (как определено ниже) термин «Независимые акционеры» означает любых Акционеров, кроме ICU и ее связанных лиц.

Одобрение акционеров

Реализация Реструктуризации требует одобрения Акционеров на Общем собрании. Кроме того, реализация Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью требует одобрения Независимых акционеров на Общем собрании.

По мнению Директоров, голосование в пользу Решений и санкционирование реализации Реструктуризации (включая Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью):

- предоставит Существующим акционерам наилучшие возможности потенциально реализовать стоимость и участвовать в восстановлении Группы;
- избежать дальнейшее размытие долей Существующих акционеров, которое может произойти при реализации альтернативной реструктуризации (включая Раздел 26А Реструктуризации);
- приведет к рационализации структуры капитала Группы, чтобы предоставить ей время для реализации своего бизнес-плана и увеличения стоимости своих активов; и
- предотвратит формальный процесс неплатежеспособности.

Если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании, Существующие акционеры будут иметь крайне ограниченные возможности возмещения какой-либо существенной стоимости в Компании. После голосования «против» Nostrum безотлагательно проведет альтернативную реструктуризацию (посредством Альтернативной реструктуризации (как определено ниже)). Альтернативная реструктуризация (как определено ниже) предоставит Существующим акционерам не более чем минимальное возмещение после завершения и, следовательно, ограниченную перспективу или отсутствие перспективы возмещения какой-либо существенной стоимости.

Важность голосования и последствия не реализации Реструктуризации

В настоящее время Группа находится в состоянии дефолта по Облигациям 2022 года и Облигациям 2025 года. Если ни Реструктуризация, ни Реструктуризация по Разделу 26А не начнется, Директоры придерживаются мнения, что с учетом дефолтов по существующим займам Группы, Группа не сможет погасить свои долги при наступлении срока их погашения. По состоянию на 31 января 2022 года, Группа имела приблизительно 163,8 миллионов долларов США в денежных средствах без ограничений, в то время как ее долг составляет приблизительно 849,3 миллионов долларов США (включая основной долг и начисленное, но не выплаченное вознаграждение) по Облигациям 2022 года и приблизительно 457,7 миллионов долларов США (включая основной долг и начисленное, но не выплаченное вознаграждение) по Облигациям 2025 года. Группа не имеет достаточных денежных средств, доступных для погашения Облигаций 2022 года (включая основной долг и начисленное, но не выплаченное вознаграждение) в дату погашения или Облигаций 2025 года (в случае досрочного погашения) без согласованной реструктуризации условий Облигаций 2022 года и Облигаций 2025 года.

Облигации 2022 года, в любом случае, подлежат полному погашению 25 июля 2022 года и, соответственно, Группе необходимо достигнуть успешной реструктуризации своих текущих долговых обязательств до или в такую дату.

Если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании, но другие условия Реструктуризации соблюдены или отменены (включая

утверждение Плана Реструктуризации Держателями облигаций на Собрании в отношении Плана Реструктуризации), реструктуризация все равно будет осуществлена, но на условиях Реструктуризации по Разделу 26А (насколько это возможно).

В случае реализации Реструктуризации по Разделу 26А, Акционерам останется только доля в 1,11% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании (по сравнению с 11,11% долей в увеличенном и выпущенном акционерном капитале Компании после Завершения), в каждом случае до любого дальнейшего размытия при исполнении Варрантов и/или любого погашения СНО в натуральной форме в июне 2026 года, если СНО не будут погашены в денежной форме.

Если ни Реструктуризация, ни Реструктуризация по Разделу 26А не реализуется, а реализуется альтернативная реструктуризация посредством Передачи активов (как определено ниже), согласно официальному процессу признания неплатежеспособности (реструктуризация по Разделу 26А и Передача активов совместно **«Альтернативная реструктуризация»**), Директоры считают, что Акционеры будут владеть акциями в компании, не имеющей существенных активов, и вряд ли получат какой-либо доход от продажи Группы или отчуждения активов Группы или иного возврата дохода или капитала Компанией.

Директоры полагают, что, если станет очевидным, что Реструктуризация или Альтернативная реструктуризация не может быть осуществлена в дату погашения Облигаций 2022 года или до нее, вполне вероятно, что вскоре после этого Держатели облигаций прекратят действие Соглашения о неотчуждении и текущие договоренности о воздержании от осуществления права. При таких обстоятельствах один или несколько Держателей облигаций или других кредиторов Группы могли бы предпринять исполнительные меры против Группы или инициировать такие действия. Такие исполнительные меры могут включать в себя досрочное погашение Облигаций 2022 года (в той степени, в какой они еще не подлежат оплате после наступления срока погашения 25 июля 2022 года) и Облигаций 2025 года.

Кроме того, вполне вероятно, что в таких обстоятельствах Директоры будут вынуждены заключить, что у Компании больше нет разумной перспективы избежать ликвидации в связи с неплатежеспособностью или внешнего управления.

Поэтому, если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании, ожидается, что экономические условия Альтернативной реструктуризации будут означать, что Акционеры, вероятно, получат значительно более худший результат, чем в случае, если такое одобрение будет получено (включая более низкое возмещение, или даже его отсутствие, их инвестиций в Простые акции).

Перевод листинга

Компания согласилась, в соответствии с Соглашением о неотчуждении, попытаться перевести Компанию в сегмент «Стандартный листинг» Лондонской фондовой биржи. Предлагаемый Стандартный листинг будет означать, что Компания не будет обязана соблюдать сверхэквивалентные положения Правил листинга, применимые к компаниям, ценные бумаги которых допущены в сегмент «Премиальный листинг» Официального списка. Совет директоров считает, что некоторые положения, касающиеся ее текущего сегмента «Премиальный листинг», в частности требование о получении предварительного одобрения акционеров для любой сделки класса 1, налагают на Компанию обременительные обязательства, учитывая ее текущую рыночную капитализацию. Перевод листинга позволит Компании реализовать потенциальные стратегические варианты, которые позволят ей реализовать свой бизнес-план и увеличить стоимость своих активов без необходимости подготовки циркулярного письма для акционеров (включая подготовку отчета об оборотном капитале). Совет директоров считает, что такая дополнительная гибкость поможет успешному выполнению бизнес-плана Группы, и поэтому Стандартный листинг больше подходит для размера и стратегии Компании после реализации Реструктуризации.

Директоры считают, что Перевод листинга должен состояться в кратчайшие разумные

сроки, при условии одобрения акционерами, до завершения Реструктуризации.

Условия Реструктуризации

Ключевые предварительные условия, вводимой в силу Реструктуризации, включают:

- принятие Акционерами Решения о Реструктуризации и принятие Независимыми акционерами Решения в отношении сделки с заинтересованностью;
- одобрение Плана урегулирования большинством голосов, представляющих не менее 75% от стоимости, Держателей облигаций, которые присутствуют и голосуют на Собрании в отношении Плана урегулирования;
- санкционирование Плана урегулирования Судом;
- согласие Министерства энергетики Казахстана в отношении (i) выпуска Новых акций и Варрантов и (ii) отказа от приоритетного права Государства на приобретение таких Новых акций и Варрантов;
- выполнение определенных предварительных условий, обычных для обеспеченной финансовой сделки;
- утверждение заявления на Допуск Управлением по финансовому управлению и Лондонской фондовой биржей; и
- оплата определенных расходов, связанных с Реструктуризацией.

Рекомендации

Совет директоров единогласно рекомендует Независимым акционерам проголосовать в пользу Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью, поскольку Директоры намерены сделать это в отношении своих собственных бенефициарных долей в размере 181 669 Простых акций, что составляет примерно 0,1% от существующего выпущенного простого акционерного капитала Компании в Последнюю практически осуществимую дату.

ICU, чьи аффилированные лица владеют примерно 23,8% Существующих акций, рассматривается как «существенный акционер» Компании для целей Правил листинга, и, как следствие, Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью являются «сделкой с заинтересованностью» для целей Правил листинга. Директоры, получив консультацию компании Stifel (выступающей в качестве спонсора), считают Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью справедливым и разумным с точки зрения Акционеров. Предоставляя рекомендации Совету директоров, Stifel приняла во внимание коммерческую оценку Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью со стороны Директоров. Совет директоров единогласно рекомендует Независимым акционерам проголосовать в пользу Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью, поскольку Директоры намерены сделать это в отношении своих собственных бенефициарных долей в размере 181 669 Простых акций, что составляет примерно 0,1% от существующего выпущенного простого акционерного капитала Компании в Последнюю практически осуществимую дату.

Ожидается, что вскоре будет опубликовано циркулярное письмо, содержащее уведомление об Общем собрании для рассмотрения и, если это будет сочтено целесообразным, утверждения Реструктуризации и Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью.

Международный идентификационный код юридического лица (LEI):
635400PTK71KNQBHPQ33

Дополнительная информация

Более подробная информация представлена на сайте www.nog.co.uk

Контакты

Шейн Дрейдер — Главный финансовый директор

ir@nog.co.uk

Instinctif Partners (Великобритания)

Тим МакКолл

Галина Кулачек

Сара Хурахайн

+44-207-457-20-20

nostrum@instinctif.com

Stifel

Каллум Стюарт

Джейсон Гроссман

+ 44 (0) 207 710 7600

Уведомляющее лицо

Томас Хартнетт

Корпоративный секретарь

О Группе

«Nostrum Oil & Gas PLC» — независимая нефтегазовая компания, занимающаяся добычей нефти и газа, а также разведкой и разработкой нефтегазовых месторождений в Прикаспийском бассейне. Ее акции котируются на Лондонской фондовой бирже под тикером NOG. Основной добывающий актив Компании — Чинаревское месторождение (доля участия — 100%), разработка которого ведется ТОО «Жаикмунай», 100-процентной дочерней компанией «Nostrum Oil & Gas PLC».

ОБЗОР РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

Цели Реструктуризации

Основные цели Реструктуризации:

- (a) рационализировать структуру капитала Группы таким образом, чтобы Группа имела усиленный бухгалтерский баланс, в целях своего бизнеса имела более подходящий график обслуживания и погашения долга, а также предоставление Группе времени для реализации своего бизнес-плана и увеличения стоимости своих активов;
- (b) обеспечить, чтобы Группа могла обслуживать свои общие корпоративные обязательства и обязательства по рабочему капиталу, при этом позволяя Группе продолжать торговлю;
- (c) снизить риск того, что какой-либо компании Группы придется подать заявление о формальной процедуре банкротства, в результате чего возмещение кредиторам будет существенно ниже, чем в случае успешного завершения Реструктуризации или Реструктуризации по Разделу 26А; и
- (d) предоставить держателям Существующих акций возможность дальнейшего участия в любом потенциальном росте, возникающем в результате любого повышения цен на нефть и газ и успешного выполнения бизнес-плана Группы.

Условия Реструктуризации

Порядок, в котором будет осуществляться реструктуризация, зависит от того (i) получит ли Компания необходимые одобрения от Акционеров на Общем собрании и (ii) будут ли удовлетворены другие условия Реструктуризации.

Как часть Реструктуризации, в отношении Существующих облигаций предлагается реализовать план урегулирования. Предполагается, что выпуск СОО и СНО будет осуществлен согласно плану урегулирования, предлагаемому Компанией Держателям облигаций в соответствии с Разделом 26 Закона о компаниях («План урегулирования»). Сторонами Плана урегулирования будут Компания, GLAS Trustees Limited, в качестве доверительного управляющего Существующими облигациями, Держатели облигаций, Депозитарная Трестовая Компания («ДТК»), в качестве депозитария по облигационным соглашениям для Существующих облигаций и Cede & Co (в качестве лица, назначенного ДТК и в качестве зарегистрированного держателя Существующих облигаций).

(А) Выпуск Новых облигаций для удовлетворения требований Существующих облигаций согласно Плану урегулирования

Выпуск СОО и СНО

Как часть Плана урегулирования, Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (эмитент существующих облигаций) выпустит: СОО на сумму 250 000 000 долларов США и СНО на сумму 300 000 000 долларов США, в каждом случае со сроком погашения 30 июня 2026 года. СОО и СНО (совместно «**Новые облигации**») будут регулироваться английским правом.

Ключевые существенные характеристики СОО и СНО:

СОО

Nostrum Oil & Gas Finance B.V., эмитент Существующих облигаций, выпустит старшие обеспеченные облигации на сумму 250 000 000 долларов США со сроком погашения 30 июня 2026 года. Процентная ставка СОО составит 5,00% в год, и будет выплачиваться раз в полгода. Согласно Соглашению о неотчуждении, Компания согласилась, что денежное вознаграждение в размере 5,0% будет начисляться с 1 января 2022 года и такая начисленная сумма будет выплачиваться в денежной форме Держателям облигаций при выпуске СОО.

СНО

Nostrum Oil & Gas Finance B.V., эмитент Существующих облигаций, выпустит старшие облигации на сумму 300 000 000 долларов США со сроком погашения 30 июня 2026 года. Процентная ставка СНО составит 1,0% в денежной форме и 13,0% в натуральной форме в год, выплачиваемой на основании сложного процента раз в полугодие.

Согласно Соглашению о неотчуждении, Компания согласилась, что 1,0% вознаграждения в денежной форме и 13,0% вознаграждения в натуральной форме будут начисляться с 1 января 2022 года. Соответственно Nostrum Oil & Gas Finance B.V. (i) выпустит дополнительные СНО номинальной стоимостью равной сумме вознаграждения в натуральной форме, которые, как было согласовано, подлежат выплате с 1 января 2022 года до даты выпуска, и (ii) выплатит Держателям облигаций после выпуска СНО сумму в денежной форме, представляющую это начисленное денежное вознаграждение. Например, если СНО будут выпущены 30 июня 2022 года, Nostrum Oil & Gas Finance B.V. выпустит дополнительные СНО на сумму около 19,4 миллионов долларов США в виде основной суммы, представляющей начисленное вознаграждение в натуральной форме.

Погашение

С даты выпуска, Новые облигации могут быть погашены по номинальной стоимости с начисленным вознаграждением.

При изменении контроля, каждый держатель имеет право потребовать повторно приобрести все или любую часть Новых облигаций такого держателя по покупной стоимости в денежной форме эквивалентной 101% от совокупной основной суммы Новых

облигаций плюс начисленное, но невыплаченное вознаграждение, при наличии, на дату приобретения.

Гарантии, обеспечение и очередность

СОО будут совместно и по отдельности гарантированы на основе приоритетности Компанией, Nostrum Oil & Gas Coöperatief U.A., ТОО «Жаикмунай» и Nostrum Oil & Gas B.V. (совместно «**Гаранты**»). СОО являются приоритетными обязательствами Эмитента и Гарантов и имеют равную очередность со всеми прочими приоритетными долговыми обязательствами Эмитента и Гарантов.

СНО будут совместно и по отдельности гарантироваться Гарантами на основе субординированного приоритета. СНО являются приоритетными субординированными обязательствами Эмитента и Гарантов и второстепенны по очередности по отношению к СОО.

При условии соблюдения требований законодательства в Казахстане обеспечение с первоочередным правом требования для СОО по всем активам Группы, включая, помимо прочего: (а) залог акций в каждой существенной дочерней компании; (b) залог оборотного капитала в отношении активов Компании; и (с) залог ключевых операционных банковских счетов (включая заблокированный счет и Блокированный счет по обслуживанию долга (каждый из которых определен в разделе «*Контроль денежных потоков*») ниже); и обеспечение с второстепенным правом требования для СНО на Блокированный счет и Блокированный счет по обслуживанию долга.

Ковенанты

Новые Облигации будут содержать ковенанты, ограничивающие, с учетом определенных исключений и оговорок, способность Компании и ее дочерних компаний: (а) занимать дополнительные денежные средства, (b) выплачивать дивиденды, погашать или выкупать акционерный капитал или осуществлять другие распределения, (с) производить выплаты основной суммы долга, погашать или выкупать задолженность, которая является младшей по отношению к СОО или гарантиям, (d) осуществлять определенные инвестиции, (е) создавать право залога, (f) гарантировать дополнительную задолженность, (g) налагать ограничения на способность дочерних компаний выплачивать дивиденды или другие суммы Компании или ее ограниченными дочерними компаниями, (h) заключать сделки с аффилированными лицами или (i) продавать активы или объединяться или сливаться с другими компаниями.

Контроль денежных потоков

Ниже приводится краткое описание некоторых механизмов управления денежными потоками, которые должны быть внедрены в рамках Реструктуризации.

- на (или незадолго до) Завершения, остаток денежных средств, достаточный для оплаты: (А) следующих двух платежей по вознаграждению в денежной форме, причитающихся по Новым облигациям; и (В) общей суммы Платы за неотчуждение, должен быть зачислен на Блокированный счет по обслуживанию долга («**БСОД**»). В каждую дату выплаты вознаграждения по Новым облигациям после Даты выпуска, если на БСОД недостаточно денежных средств для финансирования следующих двух выплат вознаграждения в денежной форме по Новым облигациям, соответствующая сумма должна быть переведена в БСОД. При Завершении Плата за неотчуждение будет выплачена правомочным Держателям облигаций из средств в БСОД. В каждую дату выплаты вознаграждения по Новым облигациям после Завершения, оставшиеся средства в БСОД будут высвобождаться из БСОД и применяться в первую очередь для выплаты вознаграждения в денежной форме, причитающихся по СОО; и, во вторую очередь, для выплаты вознаграждения в денежной форме, причитающихся по СНО. После получения средств из БСОД для финансирования вознаграждения в денежной форме, причитающихся по СОО и СНО, денежные средства будут переведены в БСОД в соответствии с условиями механизма вывода денежных средств, описанного ниже;
- при условии минимального остатка денежных средств в размере от 15 до 30

миллионов долларов США, которые должны быть сохранены Компанией, все свободные денежные средства в Группе на Завершение должны быть использованы следующим образом: (А) в первую очередь, переведены в БСОД, как описано выше; и (В) во вторую очередь, оставшийся баланс (при наличии) должен быть переведен на счет Компании, находящийся в залоге и заблокированный в пользу доверительного управляющего для Новых Облигаций («**Блокированный счет**»); и

- в течение 30 месяцев (конец такого периода, «**Дата выпуска**») денежные средства на Блокированном счете могут быть разблокированы с Блокированного счета только с одобрения большинства независимых директоров Компании в целях либо: (i) финансирования капитальных затрат, утвержденных Советом директоров (которые могут включать, помимо прочего, будущие проекты, для которых Компания провела или проводит технико-экономические обоснования, одобренные Советом директоров) («**Утвержденные расходы**»); (ii) восстановления остатка денежных средств на других счетах Компании (за исключением Блокированного счета) до согласованного минимального остатка денежных средств в размере от 15 до 30 миллионов долларов США; или (iii) осуществления выкупа СОО на рыночных условиях по стоимости СОО на открытом рынке и, только после полного погашения СОО, для осуществления выкупа СНО на рыночных условиях по стоимости на открытом рынке.

На Дату выпуска любые суммы, находящиеся на балансе Блокированного счета, не выделенные или не удерживаемые в резерве для Утвержденных расходов или не требуемые для пополнения баланса БСОД, чтобы гарантировать, что его достаточно для финансирования предстоящих выплат вознаграждения в денежной форме по Новым облигациям, должны быть переведены соответствующему платежному агенту в отношении Новых облигаций и в первую очередь должны применяться в отношении затрат и расходов доверительного управляющего или агента по обеспечению для Новых облигаций, во вторую очередь применяются для погашения СОО и третью очередь применяются для погашения СНО. Все время после Дата разблокировки, любые суммы, находящиеся на балансе Блокированного счета (при наличии), должны быть разблокированы только в связи с (i) Утвержденными расходами, (ii) осуществления выкупа СОО на рыночных условиях по стоимости на открытом рынке и, только после того, как СОО будут погашены в полном объеме, для осуществления выкупа СНО на рыночных условиях по стоимости на открытом рынке, или (iii) для пополнения либо минимального остатка денежных средств, либо остатка БСОД, чтобы обеспечить наличие достаточного количества денежных средств для финансирования предстоящих выплат вознаграждения в денежной форме по Новым облигациям.

Потенциальное погашение в натуральной форме

СОО будут не конвертируемыми и могут погашаться только в денежной форме.

Кроме того, при наступлении срока погашения в июне 2026, если СНО не будут погашены в денежной форме, СНО могут быть погашены в натуральной форме при условии (среди прочих необходимых одобрений) получения предварительного согласия Министерства энергетики Казахстана путем выпуска новых Простых акций на основе стоимости СНО, находящихся в обращении на дату конвертации в процентах от справедливой рыночной стоимости («**СРС**») Компании, но не более 99,99% полностью размытого капитала Компании. СРС для этих целей будет состоять из стоимости капитала Компании (как если бы имело место погашение СНО в натуральной форме), рассчитанное на основе корпоративной стоимости Компании и ее активов (включая наличные) («**Валовая СРС**») за вычетом обязательств (включая любую задолженность, стоящую перед Простыми акциями, предполагающие погашение СНО в денежной форме, например, СОО), которая определяется независимой третьей стороной, занимающейся предоставлением профессиональных услуг по оценке, выбранной большинством независимых директоров Компании. Погашение СНО по истечении срока путем выпуска новых Простых акций потребует: (i) согласия держателей 75% непогашенной основной суммы СНО и (ii) если Компания будет исключена из листинга, уведомления об аннулировании листинга Агентства по финансовому регулированию.

Если СНО будут погашены в натуральной форме при наступлении срока погашения в

июне 2026 года, держатели СНО получают новые акции, представляющие 99,99% дополнительного увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании, во всех ситуациях, когда СРС Компании (то есть Валовая СРС Компании за вычетом погашения СОО) составляет примерно менее 528,6 миллионов долларов США (предполагаемая сумма, подлежащая погашению по СНО при наступлении срока погашения, при условии, что с Блокированного счета не будет произведено никаких предварительных выплат).

(B) Обмен долга на капитал

Как часть Плана урегулирования, оставшаяся номинальная стоимость Существующих облигаций (после выпуска Новых акций, но исключая Сумму подписки на Варранты), вместе с начисленным, но не выплаченным вознаграждением, будет погашена в обмен на выпуск Новых акций Компании («**Обмен долга на капитал**») и выпуск Варрантов. Стоимость Существующих облигаций, которая будет выплачена согласно Обмену долга на капитал, будет зависеть от даты Завершения (учитывая, что по Существующим облигациям продолжают начисляться вознаграждение и проценты за просроченную задолженность). Например, если Завершение Реструктуризации произойдет 30 июня 2022 года, ожидается, что примерно 798,1 миллионов долларов США по Существующим облигациям (включая начисленные, но невыплаченные вознаграждение) будут погашены таким образом.

Существует три потенциальных сценария, ожидаемых Компанией в отношении Обмена долга на капитал.

Сценарий 1 – реализация Реструктуризации

Сценарий 1 является предпочтительным результатом Компании, и ожидается к реализации, если Акционеры проголосуют в пользу Решения о Реструктуризации, Независимые акционеры проголосуют в пользу Решения в отношении сделки с заинтересованностью, а другие условия Реструктуризации будут выполнены или отменены.

Если Акционеры примут Решение о Реструктуризации, Независимые акционеры проголосуют в пользу Решения в отношении сделки с заинтересованностью, а другие условия Реструктуризации будут выполнены или отменены, в настоящее время ожидается, что держатели Существующих облигаций или лица, назначенные ими, получат в соответствии с Планом урегулирования:

- (a) Новые акции, в результате чего они будут владеть 88,89% увеличенного и выпущенного уставного капитала Компании при Завершении; и
- (b) варранты, выпущенные Доверительному управляющему варрантами (как определено ниже), для подписки на дополнительные Простые акции таким образом, чтобы доля таких держателей Существующих облигаций или лиц, назначенных ими, увеличилась с 88,89% до 90% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при исполнении всех варрантов, на основе прогнозируемой капитализации Компании, которая произойдет незамедлительно после Завершения («**Варранты**»).

Варранты будут выпущены в момент Завершения, или вскоре после, и находиться у GLAS Trust Company LLC, выступающего в качестве доверительного управляющего варрантами в интересах держателей Существующих облигаций или лиц, назначенных ими в тот или иной момент времени («**Доверительный управляющий Варрантами**»). Варранты будут выпущены Доверительному управляющему варрантами в таком размере, котором при полном исполнении приведет к выпуску новых Простых акций («**Акции по Варрантам**») по их номинальной стоимости для держателей Существующих облигаций (или лиц, назначенных ими) с тем, чтобы увеличить совокупные права держателей Существующих облигаций или лиц, назначенных ими, на Простые акции с 88,89% до 90%, на основе прогнозируемой капитализации Nostrum, которая произойдет незамедлительно после Завершения (но исключая права в соответствии с любым новым планом поощрения руководства, долгосрочного экономического стимулирования или аналогичным планом долевого участия).

Варранты могут быть исполнены в полном объеме для выпуска Акций по Варрантам при:

- нарушении ковенантов или обязательств в отношении СНО или Варрантов;
- изменении или нарушении определенных принципов управления без одобрения со стороны Директора по Варрантам (такое одобрение должно быть на условиях и в соответствии с процессом, конкретно изложенным в Соглашении по Варрантам и/или Новом уставе) («**Одобрение по Варрантам**»);
- изменении согласованного состава Совета директоров, не получившим Одобрения по Варрантам; или
- событии выхода (как конкретно определено в Соглашении по Варрантам), но включая, главным образом, любое исключение Nostrum из листинга Лондонской фондовой биржи, изменение контроля, продажу всех или существенной части активов, начало любой ликвидации или аналогичный процесс в отношении Nostrum, или слияние Nostrum («**Выход**»).

Компания ожидает выпуск приблизительно 1 505,6 миллионов Новых акций в связи с Реструктуризацией. Существующие Акционеры сохраняют 11,11% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при Завершении (в результате Консолидации акций (как определено ниже). Полное исполнение Варрантов уменьшит этот размер до 10% от увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании, при условии, что за это время не произошло никаких выпусков или аннулирования акций (или обратного выкупа Компанией) и исключая права при любом новом плане поощрения руководства, долгосрочном экономическом стимулировании или аналогичном плане долевого участия.

Доли Существующих акционеров и Держателей облигаций в акционерном капитале Компании при Завершении будут отражать предлагаемую консолидацию увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании, которая будет осуществлена в рамках Реструктуризации.

Приблизительно 0,19 миллионов фунтов стерлингов (приблизительно 0,25 миллионов долларов США) задолженности по Существующим облигациям («**Сумма подписки на Варранты**») будет выпущено, а долговая расписка в размере Суммы подписки на Варранты будет выдана Доверительному управляющему варрантами в интересах держателей СНО. Сумма, причитающаяся по такой долговой расписке, может быть использована для оплаты номинальной стоимости приблизительно 18,8 миллионов Акций по Варрантам, которые будут выпущены для держателей СНО или лиц, назначенных ими, при любом исполнении Варрантов (после реализации Консолидации акций). По долговой расписке вознаграждение не начисляется.

После Завершения, Сценарий 1 также предполагает потенциальное погашение СНО путем выпуска новых Простых акций, как указано выше, по истечении срока СНО в июне 2026 году, если они не будут погашены в денежной форме.

Если Решение о Реструктуризации будет одобрено, но Независимые акционеры не одобряют Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью, Компания все равно будет стремиться осуществить Реструктуризацию, включая Перевод листинга, в соответствии с предложенным графиком. Если Решение в отношении сделки с заинтересованностью не будет одобрено на Общем собрании, Компания намерена включить в План урегулирования положение, в соответствии с которым каждый Держатель облигаций (кроме ICU и ее связанных лиц) безоговорочно соглашается с Соглашениями в отношении сделки с заинтересованностью (и выдает доверенность или безотзывную инструкцию на Доверительного управляющего облигациями для голосования в пользу (или предоставить безотзывную доверенность председателю собрания, чтобы проголосовать в пользу) любого решения об утверждении Соглашений в отношении сделок с заинтересованностью на общем собрании Компании, которое должно состояться до вступления в силу Реструктуризации).

Сценарий 2 – реализация Альтернативной реструктуризации посредством Реструктуризации по Разделу 26A

Если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании, Nostrum незамедлительно проведет Альтернативную реструктуризацию. Ожидается, что Сценарий 2 будет реализован, если Акционеры не примут Решение о Реструктуризации на Общем собрании. Сценарий 1 не будет реализован в таких обстоятельствах.

Если Акционеры не примут Решение о Реструктуризации, то Сценарий 1 больше не может быть реализован, держатели Существующих облигаций или лица, назначенные ими, (предполагая, что другие условия Реструктуризации выполнены или отменены) получат в соответствии с планом реструктуризации, который должен быть реализован в соответствии с Реструктуризацией по Разделу 26А Закона о компаниях («План реструктуризации»):

- (a) Новые акции, в результате чего они будут владеть 98,89% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при завершении Плана реструктуризации; и
- (b) Варранты, выпущенные Доверительному управляющему варрантами, для подписки на дополнительные Акции по Варрантам таким образом, чтобы доля таких держателей Существующих облигаций или лиц, назначенных ими, увеличилась с 98,89% до 99% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при исполнении всех Варрантов, в каждом случае на основе прогнозируемой капитализации Компании, которая произойдет незамедлительно после завершения Плана реструктуризации.

Варранты могут быть исполнены в полном объеме для выпуска Акции по Варрантам при:

- нарушении ковенантов или обязательств Компании в отношении СНО или Варрантов;
- изменении или нарушении определенных принципов управления, принятых Компанией при завершении Плана реструктуризации, или без Одобрения по Варрантам;
- изменении согласованного состава Совета директоров, не получившего Одобрения по Варрантам; или
- Выходе.

Компания ожидает выпуск приблизительно 16,765 миллионов Новых акций в связи с Реструктуризацией по Разделу 26А. Существующие Акционеры сохраняют 1,11% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при завершении Плана реструктуризации (в результате Консолидации акций (как определено ниже). Полное исполнение Варрантов уменьшит этот размер до 1% от увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании после завершения Плана реструктуризации, при условии, что за это время не произошло никаких выпусков или аннулирования акций (или акции были выкуплены Компанией) и исключая права при любом новом плане поощрения руководства, плане долгосрочного экономического стимулирования или аналогичном плане долевого участия.

По Сценарию 2, приблизительно 18,65 миллионов фунтов стерлингов (приблизительно 24,3 миллионов долларов США) задолженности по Существующим облигациям будет выпущено, а долговая расписка на такую сумму будет выдана Доверительному управляющему варрантами в интересах держателей СНО. Сумма, причитающаяся по такой долговой расписке, может быть использована для оплаты номинальной стоимости приблизительно 1,865 миллионов Акции по Варрантам, которые будут выпущены для держателей СНО или лиц, назначенных ими, при любом исполнении Варрантов по Сценарию 2 (с учетом любой корректировки в количестве Акции по Варрантам для отражения любой последующей консолидации акций). По долговой расписке вознаграждение не начисляется.

После завершения Реструктуризации по Разделу 26А, Сценарий 2 также предполагает потенциальное погашение СНО путем выпуска новых Простых акций, как указано выше,

по истечении срока СНО в июне 2026 году, если они не будут погашены в денежной форме.

Если Решение о Реструктуризации не будет принято, но Независимые акционеры одобряют Решение в отношении сделки с заинтересованностью, Компания останется в сегменте «Премиальный листинг». Компания приступит к реализации Альтернативной реструктуризации и намерена реализовать План реструктуризации в таких обстоятельствах на основе отказа от преимущественного права положений Правил листинга, который должен быть запрошен у Агентства по финансовому регулированию.

Сценарий 3 – реализация Альтернативной реструктуризации посредством процесса признания неплатежеспособности

Предполагается, что Сценарий 3 будет реализован, если по какой-либо причине будет невозможно осуществить либо Реструктуризацию, предусмотренную в Сценарии 1, либо Реструктуризацию по Разделу 26А, предусмотренную в Сценарии 2.

Если по какой-либо причине Альтернативная реструктуризация не может быть завершена посредством Реструктуризации по Разделу 26А, возможно, что Альтернативная реструктуризация будет осуществлена посредством официального процесса признания неплатежеспособности.

Сценарий 3 повлечет за собой приобретение Держателями облигаций всех или практически всех существующих активов Группы в обмен на отказ от части долга по Существующим облигациям («**Передача активов**»). Ожидается, что в Сценарии 3 Компания и/или другие члены Группы подадут официальные заявления о банкротстве.

В случае успешного осуществления Передачи активов ожидается, что держатели Существующих облигаций получат свою пропорциональную долю в размере 100% уставного капитала вновь созданной компании, которая приобретет и будет владеть всеми или практически всеми существующими активами Группы. Группа не получит никакого денежного вознаграждения в связи с Передачей активов. Никакие Новые акции не будут выпущены держателям Существующих облигаций в связи с Передачей активов. Существующие акционеры не получают никакого дохода от продажи таких активов или какой-либо доли участия в такой созданной компании. Существующие акционеры сохраняют долю в Компании, которая не будет иметь активов, но может сохранить определенные обязательства, и ожидается, что Существующие акции не будут иметь стоимости. Ожидается, что за Передачей активов последует ликвидация Компании.

Нет уверенности в возможности реализации Альтернативной реструктуризации в соответствии с Передачей активов. В то время как Соглашение о неотчуждении предусматривает возможность реализации посредством Передачи активов, Соглашение о неотчуждении также требует от сторон согласования любых изменений, которые потребуются в условиях Реструктуризации, если это необходимо для ее реализации в рамках Передачи активов. Не может быть никакой уверенности в том, что такие изменения будут согласованы. Если бы такие изменения были согласованы, то в любом случае, не было бы никаких гарантий того, что: (а) любой процесс признания неплатежеспособности, в соответствии с которым произойдет Передача активов, будет одобрен соответствующим судом; или (б) любой план урегулирования по Разделу 26 Закона о компаниях (или, если применимо, параллельное судебное производство в других юрисдикциях), необходимая для реализации Альтернативной реструктуризации в соответствии с Передачей активов, будет одобрена Держателями облигаций или одобрена или санкционирована соответствующим судом. В результате неопределенности, связанной с этими вопросами и другими соответствующими переменными, Директоры не могут окончательно оценить, будет ли реализация Альтернативной реструктуризации в соответствии с Передачей активов жизнеспособной.

(С) Новые механизмы корпоративного управления

В связи с реализацией Реструктуризации (или Реструктуризации по Разделу 26А) Компания внедрит новые механизмы корпоративного управления в отношении Группы и предложение о переводе листинга Компании в сегмент «Стандартный листинг» на

Лондонской фондовой бирже.

Корпоративное управление

Состав Совета директоров должен соответствовать Кодексу корпоративного управления (за исключением временных нарушений). Совет директоров должен состоять не менее чем из пяти и не более чем из девяти директоров. После завершения в состав Совета директоров войдут семь директоров, в том числе: (i) Председатель; (ii) два исполнительных директора; (iii) три независимых директора и (iv) один Директор по Варрантам (как определено ниже), с учетом любых ограничений, касающихся независимости, применимых в соответствии с любыми применимыми правилами листинга.

Любые директора, назначенные в дополнение к первоначальному составу Совета директоров из семи человек, должны быть независимыми директорами.

Определенные действия Компании будут вопросами исключительной компетенции Доверительного управляющего Варрантами (действующего по указанию двух третей держателей СНО, присутствующих и голосующих по соответствующему вопросу исключительной компетенции). Такие вопросы исключительной компетенции будут включать, помимо прочего:

- утверждение любых поправок к Новому уставу, нарушающих права держателей Варрантов;
- процесс признания неплатежеспособности Группы, проводимый за пределами Великобритании;
- любое изменение условий Варрантов, противоречащее правам и обязанностям держателей Варрантов; и
- любое изменение (снятие) листингового статуса Компании, с учетом некоторых исключений.

Также Компания намерена перейти в сегмент «Стандартный листинг» Официального списка. Для этого потребуется одобрение особого решения Акционеров, которое предлагается на Общем собрании в рамках Решения о Реструктуризации.

Директор по Варрантам

Условия Варрантов будут включать право Доверительного управляющего Варрантами назначать, снимать и заменять одного директора в Совете директоров («**Директор по Варрантам**»).

Способ назначения Директора по Варрантам посредством указаний держателей СНО будет определено в Соглашении по Варрантам. Директор по Варрантам входит в состав определенных комитетов совета директоров после Завершения, включая комитет по вознаграждениям, комитет по назначениям и управлению и стратегический комитет. Состав и цели каждого из этих комитетов будут изложены в соответствующих условиях.

Перевод листинга

Компания согласилась, в соответствии с Соглашением о неотчуждении, попытаться перевести Компанию в сегмент «Стандартный листинг» Лондонской фондовой биржи. Предлагаемый Стандартный листинг будет означать, что Компания не будет обязана соблюдать сверхэквивалентные положения Правил листинга, применимые к компаниям, ценные бумаги которых допущены в сегмент «Премиальный листинг» Официального списка. Совет директоров считает, что некоторые положения, касающиеся ее текущего сегмента «Премиальный листинг», в частности требование о получении предварительного одобрения акционеров для любой сделки класса 1, налагают на Компанию обременительные обязательства, учитывая ее текущую рыночную капитализацию. Перевод листинга позволит Компании реализовать потенциальные стратегические варианты, которые позволят ей реализовать свой бизнес-план и увеличить стоимость своих активов без необходимости подготовки циркулярного письма

для акционеров (включая подготовку отчета об оборотном капитале). Совет директоров считает, что такая дополнительная гибкость поможет успешному выполнению бизнес-плана Группы, и поэтому Стандартный листинг больше подходит для размера и стратегии Компании после реализации Реструктуризации.

Директоры считают, что перевод листинга должен состояться в кратчайшие разумные сроки, при условии одобрения акционерами, до завершения Реструктуризации.

Согласно Правилам листинга, для Перевода листинга необходимо разрешение Акционеров, полученное на Общем собрании посредством принятия особого решения. Кроме того, Компания должна отправить уведомление с указанием предполагаемой даты перевода, который должен произойти не менее, чем через 20 Рабочих дней с даты принятия соответствующего решения. Решение об одобрении Перевода листинга предлагается на Общем собрании, которое будет проводиться 29 апреля 2022 года в рамках решения о реструктуризации. Соответственно, Директоры предлагают, чтобы при условии одобрения Решения о реструктуризации на Общем собрании, Перевод листинга произошел 31 мая 2022 года.

Если Акционеры не примут Решение о Реструктуризации на Общем собрании и будет осуществлена Реструктуризация по Разделу 26А, ожидается, что Компания попытается осуществить Перевод листинга после завершения Плана реструктуризации, при условии одобрения акционерами посредством особого решения (которое будет включать в себя Акционеров, которым будут выпущены Новые акции).

Консолидация акций

Учитывая количество Новых акций, которые будут выпущены в связи с Реструктуризацией, Компания предлагает провести консолидацию акций после выпуска Новых акций, для того чтобы достигнуть подходящей цены акций после Завершения. Предполагая, что Реструктуризация одобрена, консолидация акций приведет к сокращению количества выпущенных Простых акций с приблизительно 1 693,8 миллионов Простых акций (после выпуска Новых акций) до приблизительно 169,4 миллионов Простых акций на основе консолидации 10:1 («Консолидация акций»). Предполагается, что общее количество выпущенных Простых акций Компании после Завершения и Консолидации акций будет более соответствовать ожидаемой рыночной капитализации Компании и, следовательно, улучшит рыночную цену простых акций.

Для осуществления Консолидации акций Акционерам предлагается одобрить (в рамках Решения о Реструктуризации) первоначальное уменьшение номинальной стоимости Простых акций («**Разделение**») после выпуска Новых акций. Выпущенные Простые акции в настоящее время имеют номинальную стоимость 0,01 фунтов стерлингов за одну Простую акцию. Компания предлагает разделить каждую Простую акцию в соотношении 1:10 на одну простую акцию номинальной стоимостью 0,001 фунтов стерлингов каждая вместе с девятью отложенными акциями номинальной стоимостью 0,001 фунтов стерлингов каждая («**Отложенные акции**»). Отложенные акции (на практике) не будут иметь экономических прав или права голоса в капитале Компании, и ожидается, что они будут аннулированы после реализации Реструктуризации.

После Разделения предлагается, чтобы Компания провела консолидацию акций, посредством которой простые акции стоимостью 0,001 фунтов стерлингов каждая консолидируются в соотношении 10:1 («**Консолидация**»). Номинальная стоимость Простых акций после Консолидации будет составлять 0,01 фунтов стерлингов каждая (такая же, как текущая номинальная стоимость Простых акций). Доли новых Простых акций не будут выпущены в связи с Консолидацией, и любые частичные права будут округлены в меньшую сторону до ближайшей целой Простой акции.

Если Акционеры не примут Решение о Реструктуризации на Общем собрании и будет реализована Реструктуризация по Разделу 26А, ожидается, что Компания попытается реализовать консолидацию акций после завершения Реструктуризации по Разделу 26А, при условии одобрения акционерами (включая Акционеров, которым будут выпущены Новые акции). Тем не менее, любая такая консолидация акций, вероятно, будет иметь значительно больший коэффициент соотношения, чем Консолидация акций, учитывая, что Компания, как ожидается, выпустит приблизительно 16 765 миллионов Простых

акций в связи с любой Реструктуризацией по Разделу 26А (чтобы отразить увеличение размытия доли владения Существующих акционеров), что означает, что примерно 16 953 миллионов Простых акций будут выпущены после любой Реструктуризации по Разделу 26А и до какой-либо консолидации акций. Любое такое предложение будет представлено Акционерам в надлежащее время, если потребуется.

Количество Акции по Варрантам, которые могут быть выпущены, также будет скорректировано, если будет принято решение об утверждении Консолидации акций (на Общем собрании или впоследствии). Акционерный капитал Компании подлежит размытию любым новым планом поощрения руководства, долгосрочного экономического стимулирования или аналогичным планом долевого участия.

(D) Обусловленность Реструктуризации

Каждая часть Реструктуризации является условной, и каждая из соответствующих сделок является взаимозависимой.

Если Акционеры не проголосуют в пользу Решения о Реструктуризации, но другие условия реализации Реструктуризации будут соблюдены или отменены, реструктуризация все равно будет осуществлена, но на скорректированных условиях, как это предусмотрено в параграфе (B) «Обмен долга на капитал» выше и параграфе (E) «Альтернативные реструктуризации» ниже. Совет директоров считает, что Альтернативная реструктуризация гораздо менее благоприятна для Акционеров по причинам, изложенным в параграфе (E) «Альтернативная реструктуризация» ниже.

Следует отметить, что помимо получения одобрения Акционеров на принятие Решения о Реструктуризации (и одобрение Независимых акционеров на принятие Решения в отношении сделки с заинтересованностью), Реструктуризация потребует определенных дополнительных согласований.

- План урегулирования потребует согласия большинства в количестве, представляющем не менее 75% от стоимости, держателей Существующих облигаций, которые присутствуют и голосуют на Собрании в отношении Плана урегулирования.
 - По состоянию на 6 апреля 2022 года, держатели Существующих облигаций, представляющих не менее 76,29% Облигаций 2022 года и 80,35% Облигаций 2025 года, по договору в Соглашении о неотчуждении обязались голосовать за План урегулирования на Собрании в отношении Плана урегулирования.
 - Соглашение о неотчуждении предусматривает право на его прекращение, включая (i) автоматическое расторжение при наступлении Предельного срока, наступлении отдельных событий неплатежеспособности или расторжении Соглашения о воздержании (как определено в Соглашении о неотчуждении), (ii) расторжении большинством по стоимостным показателям Держателей облигаций в случае, среди прочего, невыполнения Компанией определенных предписанных этапов реструктуризации или возникновения определенных других неблагоприятных событий, и (iii) определенные права прекращения в пользу Компании, Держателей облигаций и Акционеров, являющихся сторонами соглашения.
- План урегулирования также потребует санкционирование Суда.
- Для Допуска Новых акций в Официальный список потребуется одобрение Управления по финансовому регулированию (после утверждения проспекта в отношении такого Допуска Управлением по финансовому регулированию).
- Кроме того, Реструктуризация потребует согласия Министерства энергетики Казахстана в отношении (i) выпуска Новых акций и Варрантов и (ii) отказа от приоритетного права Государства на приобретение таких Новых акций и Варрантов.

Даже если Акционеры одобряют Решение о Реструктуризации, если остальные условия Реструктуризации не будут выполнены (или, по возможности, будут отменены), никакая форма реструктуризации в порядке, изложенном в Сценарии 1, не будет реализована. В таких обстоятельствах Директоры считают, что Группа столкнется с непосредственным риском неспособности выполнить свои договорные обязательства при наступлении срока их погашения, и может быть реализована Альтернативная реструктуризация посредством процедуры признания неплатежеспособности в порядке, предусмотренном в Сценарии 3. Более подробная информация о последствиях невыполнения Реструктуризации или Реструктуризации по Разделу 26А изложена в параграфе (Е) «Альтернативные реструктуризации» ниже

Описание Решений, относящихся к Реструктуризации

Для реализации Реструктуризации, на Общем собрании Акционерам будет поставлено единое решение, которое необходимо одобрить в качестве особого решения на (а) предоставление Директорам всех соответствующих полномочий, необходимых для выпуска Новых акций и Акции по Варрантам в связи с Реструктуризацией, (б) осуществления Перевода листинга и (с) одобрение Консолидации акций («**Решение о Реструктуризации**»).

Кроме того, на одобрение Независимым акционерам представляется обычное решение в отношении сделки с заинтересованностью («**Решение в отношении сделки с заинтересованностью**») в соответствии с требованиями Правил листинга.

Поскольку Общее собрание будет проводиться либо до Плана урегулирования, либо до Плана реструктуризации, предлагаемых к запуску, Компания, Акционеры и Держатели облигаций будут знать заранее о запуске Плана урегулирования или Плана реструктуризации и будет ли осуществлена Реструктуризация или Реструктуризация по Разделу 26А, в зависимости от того, будет ли на Общем собрании принято Решение о Реструктуризации. Это позволит Компании подготовить необходимые формы и документы, необходимые для предоставления в суде в отношении Плана урегулирования или Плана реструктуризации, и избежать задержек.

Необходимо отметить, что, если Акционеры одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании (и Независимые Акционеры одобряют решение в отношении сделки с заинтересованностью), никакого последующего одобрения от Акционеров не будет требоваться для реализации Реструктуризации, включая в рамках Плана урегулирования. Однако, как отмечено выше, если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации, Компания предполагает, что будет реализована Альтернативная реструктуризация.

Вступление в силу Решений

Если Решение о реструктуризации будет принято и Независимые акционеры одобряют Решение в отношении сделки с заинтересованностью, Компания приступит к реализации Плана урегулирования.

Если Решение о Реструктуризации будет одобрено, но Независимые Акционеры не одобряют Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью, Компания будет продолжать стремиться к реализации Реструктуризации, включая Перевод Листинга, в соответствии с предложенным графиком. При таких обстоятельствах:

- листинг Компании будет переведен в сегмент «Стандартный листинг» Официального списка до проведения собрания кредиторов в отношении голосования по Плану урегулирования (при этом, Компании по-прежнему потребуется получить одобрение Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью от Независимых акционеров);
- Компания должна включить в План урегулирования положение, в соответствии с которым каждый Держатель облигаций (кроме ICU и ее связанных лиц) безотзывно соглашается с Соглашением в отношении сделки с заинтересованностью (и предоставляет доверенность или безотзывную инструкцию Доверительному управляющему Облигациями (или его агенту)

голосовать по Новым акциям в пользу (или предоставление безотзывной доверенности председателю собрания для голосования в пользу) любого решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью на общем собрании Компании или любой аналогичной структуры, позволяющей голосовать по Новым акциям при принятии решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью, которые могут быть разрешены в рамках Плана урегулирования);

- Компания должна созвать еще одно общее собрание Компании для утверждения Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью (путем направления акционерам другого циркулярного письма для одобрения сделки с заинтересованностью в соответствии с требованиями Правил листинга);
 - такое последующее общее собрание должно быть проведено после собрания кредиторов в отношении голосования по Плану урегулирования и после выпуска Новых Акций Держателям облигаций (кроме ICU и ее связанных лиц), но до даты Завершения, таким образом, чтобы такие Держатели облигаций были Независимыми Акционерами, которые имеют право голосовать (или обеспечить голосование) по таким Новым акциям при принятии решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью; и
- Завершение осуществляется поэтапно следующим образом:
 - до даты регистрации последующего общего собрания (которое, как ожидается, будет в конце рабочего дня за два дня до такого последующего общего собрания), Компания выпустит Новые акции Доверительному управляющему Облигациями от имени Держателей облигаций (но за исключением ICU и ее связанных лиц), что приведет к размытию долей Существующих акционеров примерно до 11,7% от увеличенного на тот момент акционерного капитала;
 - в соответствии с безотзывной инструкцией Доверительному управляющему Облигациями, изложенной в Плане урегулирования, Доверительный управляющий Облигациями должен предоставить инструкции по доверенности в отношении всех Новых акций, которые были выпущены Держателям облигаций (но за исключением ICU и ее связанных лиц) для голосования при принятии решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью на таком общем собрании;
 - Доверительный управляющий Облигациями должен, после доставки инструкции по доверенности, передать Новые акции Держателям облигаций (но за исключением ICU и ее связанных лиц)
 - Компания должна провести последующее общее собрание, на котором, как ожидается, будут утверждены Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью на том основании, что Держатели облигаций (за исключением ICU и ее связанных лиц) будут представлять примерно 90,8% Независимых акционеров на момент, когда вступит в силу выпуск Новых Акций; и
 - после такого одобрения Компания приступит к завершению оставшейся части Реструктуризации, включая (i) выпуск Новых Акций для ICU и ее аффилированных лиц пропорционально их правам, (ii) отмену Существующих облигаций, (iii) выпуск Новых Облигаций и Варрантов и (iv) допуск Новых Акций к сегменту «Стандартный листинг» Официального Списка и к торгам на Лондонской Фондовой Бирже.

При таких обстоятельствах, несмотря на то, что существующие Независимые акционеры не одобрили Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью на Общем собрании, если План урегулирования санкционирован Судом и все другие условия Реструктуризации были выполнены или отменены Держатели облигаций (кроме ICU и ее связанных лиц), в качестве Акционеров после выпуска Новых акций, должны владеть достаточным количеством Простых акций для

одобрения Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью на последующем общем собрании Компании перед Завершением.

Соответственно, Директора рекомендуют, чтобы Независимые акционеры проголосовали за Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью, которые будут предложены на Общем собрании.

Если Решение о реструктуризации не будет принято, но Независимые акционеры одобряют Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью, Компания останется компанией в сегменте «Премиальный листинг». Компания приступит к реализации Альтернативной реструктуризации и намерена реализовать План реструктуризации в таких обстоятельствах на основе отказа от положений Правил листинга о преимущественной покупке, которые должны быть запрошены у Управления по финансовому регулированию.

Если ни Решение о реструктуризации, ни Решение о Соглашениях в отношении сделки с заинтересованностью не будут приняты, Компания приступит к реализации Альтернативной реструктуризации и намеревается реализовать План реструктуризации на основе отказов от определенных положений Правил листинга, которые должны быть запрошены у Управления по финансовому регулированию, в противном случае она предполагает, что произойдет Альтернативная реструктуризация, описанная в Сценарии 3.

Решение о Реструктуризации

Акционеров просят одобрить Решение о Реструктуризации, согласно которому будут предоставлены необходимые полномочия, требуемые для реализации следующих различных аспектов Реструктуризации:

- предоставление полномочий Директорам на распределение Новых акций с целью Обмена долга на капитал;
- предоставление полномочий Директорам на распределение Акции по Варрантам для целей любого исполнения Варрантов;
- разрешить Директорам распределять Новые акции согласно таким полномочиям, как если бы преимущественное право Акционеров не применялось к распределению в отношении Обмена долга на капитал, или применялось к распределению с такими изменениями, которые Директоры могут определить;
- разрешить Директорам распределять Акции по Варрантам согласно таким полномочиям, как если бы преимущественное право Акционеров не применялось к распределению в отношении исполнения Варрантов, или применялось к распределению с такими изменениями, которые Директоры могут определить;
- утвердить новый устав для введения в действие новых механизмов корпоративного управления и предлагаемого выпуска Отложенных акций в рамках Консолидации акций;
- одобрить Перевод листинга;
- одобрить Консолидацию акций, состоящей из Разделения и Консолидации;
- одобрить Уменьшение капитала в отношении счета премии по акциям Компании и создания распределяемого резерва в капитале Компании (с учетом отдельного санкционирования Судом); и
- одобрить Реструктуризацию и ратифицировать действия Директоров в отношении реализации Реструктуризации.

Если Решение о Реструктуризации будет одобрено на Общем собрании, Перевод листинга ожидается 31 мая 2022 года.

Решение в отношении сделки с заинтересованностью

Независимых акционеров (любых Акционеров, кроме ICU и ее связанных лиц) также просят утвердить Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью (в рамках обычного решения, по которому могут голосоваться только Независимые акционеры).

Оборотный капитал

Компания придерживается мнения, что если Реструктуризация завершится, и принимая во внимание источники капитала, которые будут доступны Компании после завершения Реструктуризации, то оборотный капитал доступный Группе будет достаточен для текущих требований Группы, не менее чем на следующие 12 месяцев после даты настоящего документа.

Важность голосования и последствия не реализации Реструктуризации

Если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании, но другие условия Реструктуризации будут соблюдены или отменены (включая утверждение Плана Реструктуризации Держателями облигаций на Собрании в отношении Плана Реструктуризации), реструктуризация все равно будет осуществлена, но на Реструктуризации по Разделу 26А.

Поскольку План урегулирования или План реструктуризации предлагается запустить после Общего собрания, Компания, Акционеры и Держатели облигаций заранее узнают до запуска Плана урегулирования или Плана реструктуризации, будет ли реализована Реструктуризация или Реструктуризация по Разделу 26А.

В случае реализации Плана реструктуризации во владении Акционеров останется только 1,11% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при завершении Реструктуризации по Разделу 26А (по сравнению с 11,11% долей в увеличенном и выпущенном акционерном капитале Компании после Завершения), в каждом случае до любого дальнейшего размытия при исполнении Варрантов и/или любого погашения СНО в натуральной форме в июне 2026 года, если СНО не будут погашены в денежной форме.

Если ни План урегулирования, ни План реструктуризации не реализуется, а реализуется Альтернативная реструктуризация посредством Передачи активов, согласно официальному процессу признания неплатежеспособности, Директоры считают, что Акционеры будут владеть акциями в компании, не имеющей существенных активов, и вряд ли получат какой-либо доход от продажи Группы или отчуждения активов Группы или иного возврата дохода или капитала Компанией.

Поэтому, если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании, ожидается, что экономические условия Альтернативной реструктуризации будут означать, что Акционеры, вероятно, получат значительно худший результат, чем в случае одобрения Реструктуризации.

(E) Альтернативные реструктуризации

Альтернативная реструктуризация будет проведена без промедления, если Реструктуризация не сможет быть завершена. Директоры предполагают, что форма Альтернативной реструктуризации будет зависеть от того, выполнены ли другие условия Реструктуризации.

Сценарий 2 – реализация Альтернативной реструктуризации посредством Реструктуризации по Разделу 26А

Если Решение о Реструктуризации не принято Акционерами, но другие условия Реструктуризации соблюдены или отменены (включая утверждение Плана реструктуризации Держателями облигаций на Собрании в отношении Плана реструктуризации), держатели Существующих облигаций или лица, назначенные ими, получат:

- (a) Новые акции, в результате чего они будут владеть 98,89% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при завершении Плана реструктуризации; и

- (b) Варранты, выпущенные Доверительному управляющему варрантами, для подписки на дополнительные Акции по Варрантам таким образом, чтобы доля таких держателей Существующих облигаций или лиц, назначенных ими, увеличилась с 98,89% до 99% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при исполнении всех Варрантов, в каждом случае на основе прогнозируемой капитализации Компании, которая произойдет незамедлительно при завершении Плана реструктуризации.

Варранты могут быть исполнены в полном объеме для выпуска Акции по Варрантам при:

- нарушении ковенантов или обязательств Компании в отношении СНО или Варрантов;
- изменении или нарушении определенных принципов управления, принятых Компанией при завершении Плана реструктуризации, или без Одобрения по Варрантам;
- изменении согласованного состава Совета директоров, не получившим Одобрения по Варрантам; или
- Выходе.

Существующие Акционеры сохраняют 1,11% увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании при завершении Плана реструктуризации. Полное исполнение Варрантов уменьшит этот размер до 1% от увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании после завершения Плана реструктуризации, при условии, что за это время не произошло никаких выпусков или аннулирования акций (или акции были выкуплены Компанией) и исключая права при любом новом плане поощрения руководства, долгосрочного экономического стимулирования или аналогичном плане долевого участия.

Если Решение о Реструктуризации не будет принято, но Независимые акционеры одобряют Решение в отношении сделки с заинтересованностью, Компания останется в сегменте «Премиальный листинг». Компания приступит к реализации Альтернативной реструктуризации и намерена реализовать План реструктуризации в таких обстоятельствах на основе отказа от преимущественного права положений Правил листинга, который должен быть запрошен у Агентства по финансовому регулированию.

Поэтому, если Акционеры не одобряют Решение о Реструктуризации на Общем собрании, ожидается, что экономические условия Реструктуризации по Разделу 26А будут означать, что Акционеры, вероятно, получат значительно худший результат, чем в случае одобрения Реструктуризации.

План реструктуризации, если он будет одобрен Держателями облигаций и санкционирован Судом, предоставит Директорам полномочия разрешить выпустить Новые акции и Акции по Варрантам, в том числе, как если бы приоритетное право Акционеров на покупку не применялись к распределению в отношении таких Простых акций. Соответственно, Новые акции и Акции по Варрантам могут быть выпущены Держателям облигаций, даже если Акционеры не одобряют Решение о реструктуризации.

Реструктуризация по Разделу 26А включает ряд взаимоусловных шагов и сделок. Даже если Решение будет принято, для реализации Реструктуризации необходимо выполнение других условий, в том числе:

- Одобрение Плана реструктуризации большинством, представляющем не менее 75% от стоимости, держателей Существующих облигаций, которые присутствуют и голосуют на Собрании в отношении Плана.
- Санционирование Судом Плана реструктуризации.
- Согласие Министерства Энергетики Казахстана в отношении (i) выпуска Новых акций и Варрантов и (ii) отказа Государства от приоритетного права на приобретение таких Новых акций и Варрантов. Никаких других согласий не требуется по соглашению о разделе продукции Группы.

Если какое-либо из этих взаимоусловных требований не будет выполнено (или, где это возможно, отменено), Реструктуризация по Разделу 26А не будет реализована. В таких обстоятельствах Директоры считают, что, учитывая значительные усилия, время и затраты, которые потребовались Компании для согласования условий Реструктуризации со своими ключевыми заинтересованными сторонами, перспектива согласия таких сторон на альтернативную сделку, которая оставила бы Группу с жизнеспособной структурой капитала до того, как могут быть начаты исполнительные действия, или возникнет необходимость привлечения одного или нескольких участников Группы, включая Компанию, к процедуре неплатежеспособности, маловероятна.

После завершения Реструктуризации по Разделу 26А, доли Акционеров также могут подвергнуться дальнейшему размытию по истечении срока погашения СНО в июне 2026 года, если СНО не будут погашены в денежной форме.

Сценарий 3 – реализация Альтернативной реструктуризации посредством процесса признания неплатежеспособности

Если не приступят ни к Реструктуризации, ни к Реструктуризация по Разделу 26А, Директоры считают, что, учитывая неисполнение обязательств по существующим займам Группы, Группа не сможет погасить свои долги при наступлении срока их погашения. Если по какой-либо причине Альтернативная реструктуризация не может быть завершена посредством Реструктуризации по Разделу 26А, Альтернативная реструктуризация может быть осуществлена посредством Передачи активов в соответствии с официальной процедурой признания неплатежеспособности.

В случае успешного осуществления Передачи активов ожидается, что держатели Существующих облигаций получат свою пропорциональную долю в размере 100% уставного капитала вновь созданной компании, которая приобретет и будет владеть всеми или практически всеми существующими активами Группы в целях отказа от части долга по Существующим облигациям. Группа не получит никакого денежного вознаграждения в связи с Передачей активов. Никакие Новые акции не будут выпущены держателям Существующих облигаций в связи с Передачей активов. Существующие акционеры не получают никакого дохода от продажи таких активов или какой-либо доли участия в такой созданной компании. Существующие акционеры сохраняют долю в Компании, которая не будет иметь активов, но может сохранить определенные обязательства, и ожидается, что Существующие акции не будут иметь стоимости. Ожидается, что за Передачей активов последует ликвидация компании.

Нет уверенности в возможности реализации Альтернативной реструктуризации в соответствии с Передачей активов. В то время как Соглашение о неотчуждении предусматривает возможность реализации посредством Передачи активов, Соглашение о неотчуждении также требует от сторон согласования любых изменений, которые потребуются в условиях Реструктуризации, если это необходимо для ее реализации в рамках Передачи активов. Не может быть никакой уверенности в том, что такие изменения будут согласованы. Если бы такие изменения были согласованы, то в любом случае, не было бы никаких гарантий того, что: (а) любой процесс признания неплатежеспособности, в соответствии с которым произойдет Передача активов, будет одобрен соответствующим судом; или (b) любой план урегулирования по Разделу 26 Закона о компаниях (или, если применимо, параллельное судебное производство в других юрисдикциях), необходимая для реализации Альтернативной реструктуризации в соответствии с Передачей активов, будет одобрена Держателями облигаций или одобрена или санкционирована соответствующим судом. В результате неопределенности, связанной с этими вопросами и другими соответствующими переменными, Директоры не могут окончательно оценить, будет ли реализация Альтернативной реструктуризации в соответствии с Передачей активов жизнеспособной.

Директоры считают, что, если станет очевидным, что Реструктуризация или Альтернативная реструктуризация не может быть осуществлена, поскольку, например, требуемое большинство Держателей облигаций не проголосовало за План урегулирования (или План реструктуризации), Суд не санкционирует План урегулирования (или План реструктуризации) или необходимые согласия Министерства энергетики Казахстана не будут получены, вполне вероятно, что вскоре после этого

Держатели облигаций прекратят действие Соглашения о неотчуждении и текущих соглашений о воздержании от реализации прав. При таких обстоятельствах один или несколько Держателей облигаций или других кредиторов Группы могли бы принять исполнительные меры против Группы или инициировать такие действия. Такие исполнительные меры могут включать в себя досрочное погашение Облигаций 2022 года (в той мере, в какой они еще не подлежат оплате после наступления срока погашения 25 июля 2022 года) и Облигаций 2025 года. Кроме того, вполне вероятно, что Директоры будут вынуждены заключить, что у Компании больше нет разумных перспектив избежать ликвидации в связи с несостоятельностью или внешнего управления.

В этих обстоятельствах Директоры, вероятно, придут к выводу, что единственным целесообразным курсом действий для Группы было бы обращение ключевых компаний Группы с заявлением о начале процедуры по признанию неплатежеспособности в соответствующих юрисдикциях с целью получения, где это возможно, преимуществ от установленных законом мораториев. Однако при любом альтернативном сценарии ожидается, что Акционеры получат меньшее возмещение своих инвестиций в Простые акции или даже вообще не получают его, чем ожидаемые доходы для Акционеров в результате Реструктуризации или Альтернативной реструктуризации.

(F) Размытие

Реструктуризация приведет к существенному размытию долей Существующих акционеров в Компании.

Сценарий 1 – реализация Реструктуризации

После реализации Реструктуризации Существующие акционеры в совокупности будут владеть примерно 11,1% (которые могут быть размыты при исполнении Варрантов до 10%) увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании, а Держатели облигаций (или лица, назначенные ими), в совокупности будут владеть примерно 88,9% (которые могут быть увеличены до 90% при исполнении Варрантов) увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании.

В следующей таблице показано размытие выпущенного акционерного капитала для каждого этапа Реструктуризации и совокупный эффект размытия для Существующих акционеров.

<u>Шаг</u>	<u>Количество о акций</u>	<u>Совокупное количество акций</u>	<u>Размытие выпущенного акционерного капитала</u>	<u>Совокупные доли Существующих акционеров</u>
Текущее положение	188,2 млн	188,2 млн	0%	100%
Обмен долга на капитал	1 505,6 млн	1 693,8 млн	88,89%	11,11%
Исполнение Варрантов	188,0 млн	1 881,8 млн	90%	10%

Как упомянуто в разделе «Консолидация акционерного капитала» в параграфе (С) «Новые механизмы корпоративного управления» выше, Компания предлагает провести консолидацию акций после выпуска Новых акций, чтобы достичь соответствующей цены акций после Завершения. Эта Консолидация акций, если Реструктуризация будет реализована способом, предусмотренным в Сценарии 1, приведет к сокращению количества выпущенных Простых акций с приблизительно 1 693,8 миллионов Простых акций (после выпуска Новых акций) до приблизительно 169,4 миллионов Простых акций на основе консолидации в соотношении 10:1. Соответственно, приведенная выше таблица отражает положение после выпуска Новых акций и до вступления в силу Консолидации акций. После Консолидации акций, ожидается, что у Компании будет приблизительно 169,4 миллионов Простых акций в обращении, учитывая Варранты,

представляющие 18 801 358 Акций по Варрантам, выпускаемых Доверительному управляющему варрантами.

Кроме того, при наступлении срока погашения в июне 2026, если СНО не будут погашены в денежной форме, СНО могут быть погашены в натуральной форме при условии (среди прочих необходимых одобрений) получения предварительного согласия Министерства энергетики Казахстана путем выпуска новых Простых акций на основе стоимости СНО, находящихся в обращении на дату конвертации в процентах от СРС, но не более 99,99% полностью размытого капитала Компании. СРС для этих целей будет состоять из стоимости капитала Компании (как если бы имело место погашение СНО в натуральной форме), рассчитанное на основе Валовой СРС за вычетом обязательств (включая любую задолженность, стоящую перед Простыми акциями, предполагающие погашение СНО в денежной форме, например, СОО), которая определяется независимой третьей стороной, занимающейся предоставлением профессиональных услуг по оценке, выбранной большинством независимых директоров Компании. Погашение СНО по истечении срока путем выпуска новых Простых акций потребует: (i) согласия держателей 75% непогашенной основной суммы СНО и (ii) если Компания будет исключена из листинга, уведомления об аннулировании листинга Агентства по финансовому регулированию.

СНО будут погашены после погашения СОО, сумма которых составляет 250 миллионов долларов США. Предполагается, что обязательства Группы по погашению при наступлении срока погашения СНО будут составлять приблизительно Сумму погашения СНО. Таким образом, держателям СНО могут быть выпущены новые Простые акции, рассчитанные из Суммы погашения СНО как процент СРС, максимально до 99,99% полностью размытого капитала Компании, если СНО не погашаются в денежной форме при наступлении срока в июне 2026 года.

Исключительно для наглядности в следующей таблице демонстрируется ожидаемое размытие выпущенного акционерного капитала для погашения СНО в натуральной форме, предполагая (i) погашение СОО в размере 250 миллионов долларов США (ii) обязательство по погашению в размере 528,8 миллионов долларов США в отношении СНО, (iii) выпущенный акционерный капитал в размере 169,4 миллионов Простых акций (после Обмена долга на капитал и Консолидации акций и при условии, что Варранты не будут исполнены) и (iv) ориентировочные Валовые СРС (в долларах США) Компании.

Валовая СРС (доллары США)	Валовая СРС минус погашение СОО (доллары США)	Сумма погашения СНО(доллары США)	СНО как процент от Валовой СРС после погашения СОО	Доля владения СОО	Доля владения Акционеров (без доли владения СНО)	Доля владения Существующих акционеров
350	100	528,6	529%	99,99%	0,01%	0,00%
450	200	528,6	264%	99,99%	0,01%	0,00%
550	300	528,6	176%	99,99%	0,01%	0,00%
850	600	528,6	88%	88,10%	11,90%	1,32%
1 000	750	528,6	70%	70,48%	29,52%	3,28%

Если СНО будут погашены в натуральной форме при наступлении срока погашения в июне 2026 года, держатели СНО получат новые Простые акции приблизительно в количестве 1 693 647 миллионов, представляющие 99,99% дополнительного увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании, во всех ситуациях, когда СРС Компании (то есть Валовая СРС Компании за вычетом погашения СОО) составляет примерно менее 528,6 миллионов долларов США (предполагаемая сумма, подлежащая погашению по СНО при наступлении срока погашения, при условии, что с Блокированного счета не будет произведено никаких предварительных выплат).

Сценарий 2 – реализация Альтернативной реструктуризации посредством Части 26А Реструктуризации

Если будет реализована Реструктуризация по Разделу 26А, это приведет к дополнительному размытию доли Существующих акционеров в Компании по сравнению с Реструктуризацией. После реализации Реструктуризации по Разделу 26А Существующие акционеры в совокупности будут владеть примерно 1,1% (которая может быть размыта при исполнении Варрантов до 1%) увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании, а Держатели облигаций (или лица, назначенные ими), в совокупности будут владеть приблизительно 98,9% (эта доля может быть увеличена до 99% при исполнении Варрантов) акционерного капитала Компании.

В следующей таблице показано размытие выпущенного акционерного капитала для каждого этапа Реструктуризации по Разделу 26А и совокупный эффект размытия для Существующих акционеров.

<u>Шаг</u>	<u>Количество о акций</u>	<u>Совокупное количество акций</u>	<u>Размытие выпущенного акционерного капитала</u>	<u>Совокупные доли Существующих акционеров – План реуструктуриза ции</u>
Текущее положение	188,2 млн	188,2 млн	0%	100%
Обмен долга на капитал	16 765,2 млн	16 953,4 млн	98,89%	1,11%
Исполнение Варрантов	1 864,9 млн	18 818,3 млн	99%	1,0%

После любой Реструктуризации по Разделу 26А Компания может после Завершения обратиться за одобрением акционеров на проведение большей консолидации акций после выпуска Новых акций, чтобы достичь соответствующей цены акций. Любая такая консолидация акций, вероятно, будет иметь значительно больший коэффициент, чем Консолидация акций, учитывая, что Компания, как ожидается, выпустит приблизительно 16 765 миллионов Простых акций в связи с любой Реструктуризацией по Разделу 26А (чтобы отразить увеличение размытия для Существующих акционеров), что означает, что примерно 16 953 миллионов Простых акций будут выпущены после любой Реструктуризации по Разделу 26А и до какой-либо консолидации акций.

В соответствии со Сценарием 2 доли Акционеров также могут подвергнуться дополнительному размытию, если СНО будут погашены в натуральной форме по истечении срока погашения в июне 2026 года, как указано в Сценарии 1 выше. На основе ориентировочных Валовых СРС и допущений, изложенных в Сценарии 1 выше, совокупные доли Существующих акционеров после любого погашения СНО в натуральной форме в соответствии со Сценарием 2 могут составлять от 0,0% до 0,3% увеличенного и выпущенного акционерного капитала, после учета такого погашения. Если СНО будут погашены в натуральной форме при наступлении срока погашения в июне 2026 года, держатели СНО получат новые Простые акции, представляющие 99,99% дополнительного увеличенного и выпущенного акционерного капитала Компании, во всех ситуациях, когда СРС Компании (то есть Валовая СРС Компании за вычетом погашения СОО) составляет примерно менее 528,6 миллионов долларов США (предполагаемая сумма, подлежащая погашению по СНО при наступлении срока погашения, при условии, что с Блокированного счета не будет произведено никаких предварительных выплат).

Сценарий 3 – реализация Альтернативной реструктуризации посредством процесса неплатежеспособности

При любой Альтернативной реструктуризации (кроме Реструктуризации по Разделу 26A), например, предусмотренной в параграфе (E) «Альтернативные реструктуризации» выше, Существующие акционеры сохраняют 100% выпущенного акционерного капитала Компании, и никакие Новые акции или Варранты не будут быть выпущены Держателям облигаций. Однако Компания, вероятно, перестанет владеть какими-либо активами, и, следовательно, доли Существующих акционеров в Компании, вероятно, не будут иметь никакой ценности.

(G) Уменьшение капитала

В рамках Реструктуризации, Компания предполагает осуществить выпуск примерно 1 505,6 миллионов Новых акций для держателей Существующих облигаций с существенной премией к номинальной стоимости Простых акций. Такая премия на акции включает нераспределяемый резерв согласно положениям Закона о компаниях.

Стоимость Существующих облигаций, которая будет погашена в соответствии с Обменом долга на капитал, и, следовательно, размер премии к номинальной стоимости Новых акций, будет зависеть от даты Завершения (учитывая, что по Существующим облигациям продолжают начисляться вознаграждение и пеня за просроченную задолженность). Например, если Завершение Реструктуризации произойдет 30 июня 2022 года, ожидается, что примерно 798,1 миллионов долларов США по Существующим облигациям (включая начисленное, но невыплаченное вознаграждение) будут погашены таким образом. На дату Общего собрания сумма премии на акции, которая будет создана при выпуске Новых акций, будет неизвестна.

На использование такого счета премий по акциям установлены ограничения, соответственно, Компания предполагает снизить сумму до суммы премии по акциям, которая возникает в результате выпуска Новых акций на 0,30 фунтов стерлингов за Новую акцию (в совокупности на 451 689 913,80 фунтов стерлингов) («Уменьшение капитала»), в целях создания распределяемого резерва для (i) будущих выплат дивидендов Компанией ее Акционерам и (ii) обратного выкупа акций, если это будет желательно с учетом обстоятельств.

По завершении Уменьшения капитала счет премий по акциям Компании будет уменьшен на 451 689 913,80 фунтов стерлингов и, при условии, что Суд будет удовлетворен подходом Компании к кредиторам.

Уменьшение капитала не повлияет на права, предоставляемые Простыми акциями, также это не приведет к изменениям в количестве выпущенных Простых акций.

Уменьшение капитала не будет реализовано если будет реализована Альтернативная реструктуризация

(H) Заявление на Допуск

Предполагая, что Решение о Реструктуризации принято и Перевод листинга осуществлен, в Управление по финансовому регулированию, в качестве компетентного органа по Закону о финансовых услугах и рынках, будет подано заявление на допуск всех Новых акций, которые будут выпущены в соответствии с Реструктуризацией, в сегмент «Стандартный листинг» Официального списка Управления по финансовому регулированию в соответствии с Главой 14 Правил листинга и на Лондонской фондовой бирже, чтобы такие Новые акции были допущены к торгам на основном рынке Лондонской фондовой бирже для листинговых ценных бумаг, в каждом случае после Завершения. Такое заявление потребует одобрения проспекта Управлением по финансовому регулированию в надлежащее время до Завершения.

Положение после Реструктуризации

Директоры не могут гарантировать (даже в случае успешного завершения Реструктуризации) того, что бизнес Группы будет успешным в будущем

Даже если Реструктуризация все же состоится, способность Группы вернуть Акционерам (либо за счет увеличения стоимости акций, либо за счет выплаты дивидендов, либо за счет возврата капитала в более долгосрочной перспективе) стоимость их инвестиций, в значительной степени зависит от способности Группы реструктурировать свою деятельность с целью сокращения базы затрат, разработки и монетизации своих запасов и заполнения свободных мощностей на перерабатывающих предприятиях.

Nostrum проводит свою основную деятельность на нефтегазоконденсатном месторождении Чинаверское («**Чинаревское месторождение**») в Северо-Западном Казахстане. Чинаревское месторождение представляет собой месторождение на поздней стадии разработки, актив со снижающейся стоимостью с низкой базой действенных и возможных запасов, составляющей всего 39 миллионов баррелей нефтяного эквивалента по состоянию на 31 декабря 2020 года согласно отчету о резервах Ryder Scott. Добычи на месторождении будет недостаточно для использования общей мощности газоперерабатывающих установок Компании в 4,2 миллиардов кубометров.

Таким образом, Компания зависит от приобретения и разработки близлежащих активов со значительным ресурсным потенциалом и/или переработки газа третьих сторон на своих перерабатывающих мощностях, чтобы продолжать получать свободные денежные потоки и создавать достаточные денежные резервы для погашения будущей задолженности. Возможность вести переговоры и обеспечивать эти стратегические приобретения весьма неопределенна, а возможность финансировать разработку таких проектов, затраты на которые могут быть значительными и требовать внешнего финансирования, может не реализоваться. Цель Группы состоит в том, чтобы ее бизнес был в состоянии поддерживать деятельность при текущих уровнях цен на нефть и газ, хотя потребуются время, чтобы осуществить операционную реструктуризацию и увидеть преимущества таких изменений.

Группа будет зависеть от преобладающих рыночных цен на нефть и газ, а также способности экспортировать значительную часть своей продукции. Цель Группы состоит в том, чтобы обеспечить прочную позицию своего бизнеса для поддержания деятельности при текущих уровнях цен на нефть и газ. Если уровень цен на нефть и газ вернуться к уровням 2020 года или даже упадут ниже них, Компании необходимо будет пересмотреть текущие капитальные и операционные затраты.

Ожидается, что уровень добычи Группы продолжит снижаться, так как Группа истощает резервуары на Чинаревском месторождении. Если не будут успешно осуществлены снижение затрат и операционные усовершенствования, если не будут разрабатываться оценочные активы, если не будут открыты и монетизированы новые месторождения и/или если Группа не сможет заполнить свободную мощность своих перерабатывающих мощностей, вполне вероятно, что никакие дивиденды не будут объявлены, осуществлены или выплачены, и что в противном случае Компания не сможет вернуть какую-либо стоимость инвестиций своим Акционерам. Если цены на сырую нефть Группы упадут еще больше или останутся на более низком уровне, это может оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность Группы, ее результаты, финансовое положение и перспективы, а также на стоимость Простых акций.

Структура долга Группы до Реструктуризации

По состоянию на дату настоящего документа, Группа имеет следующую задолженность:

- облигации на сумму 725 000 000 долларов США со ставкой 8,00% и сроком погашения в июле 2022 года; и
- облигации на сумму 400 000 000 долларов США со ставкой 7,00% и сроком погашения в феврале 2025 года.

Структура долга Группы после Реструктуризации

Незамедлительно после завершения Реструктуризации, Группа совокупный размер займа составит приблизительно 550,0 миллионов долларов США (с учетом корректировки). Что будет состоять из следующего:

- Старших обеспеченных облигаций на сумму 250 000 000 долларов США со сроком погашения 30 июня 2026 года; и
- Старших необеспеченных облигаций на сумму 300 000 000 со сроком погашения 30 июня 2026 года (вместе с дополнительными СНО, представляющими капитализированное вознаграждение в натуральной форме за период с 1 января 2022 года до даты выпуска СНО).
 - o Например, если СНО выпускаются 30 июня 2022 года, Nostrum Oil & Gas Finance B.V. выпустит дополнительно СНО на сумму приблизительно 19,4 миллионов долларов США, представляющих начисленное вознаграждение в натуральной форме.

График погашения долга

В следующей таблице представлены текущий график погашения долга и ожидаемые платежные обязательства Группы по основному долговому финансированию третьих сторон (без учета Реструктуризации или Альтернативной реструктуризации).

График погашения	Основной сумма долг (млн долларов США)	Начисленное, но невыплаченное вознаграждение (млн долларов США) ⁽¹⁾	Платежные обязательства (млн долларов США) ⁽²⁾
До 31 декабря 2022 года	725		
Существующие облигации до июля 2022 года	725	157,1	882,1
До 31 декабря 2023 года	-		
До 31 декабря 2024 года	-		
До 31 декабря 2025 года	400		
Существующие облигации до февраля 2025 года	400	73,2	473,2
Итого	1,125	230,3	1 355,3

⁽¹⁾ По состоянию на 25 июля 2022 года, дату погашения Облигаций 2025 года, включая пеню.

⁽²⁾ Предполагая, что Существующие облигации полностью погашены 25 июля 2022 года.

В следующей таблице представлен измененный график погашения долга и ожидаемые платежные обязательства Группы по основному долговому финансированию третьих сторон после вступления в силу Реструктуризации или Реструктуризации по Разделу 26А (включая суммы, причитающиеся в отношении выплаты вознаграждения в натуральной форме по СНО за период с 1 января 2022 года до даты погашения 30 июня 2026 года).

График погашения	Основной сумма долг (млн долларов США)	Вознаграждение в натуральной форме (млн долларов США)	Платежные обязательства (млн долларов США)
До 31 декабря 2022 года	-		
До 31 декабря 2023 года	-		
До 31 декабря 2024 года	-		
До 31 декабря 2025 года	-		
До 31 декабря 2026 года	550		
СОО до 30 июня 2026 года	250	-	250
СНО до 30 июня 2026 года	300	228.6	528,6
Итого	550	228.6	778,6

Условия Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью

По состоянию на Последнюю практически возможную дату, аффилированные лица ICU владеют Существующими облигациями на сумму приблизительно 67,5 миллионов долларов США, что составляет 6,0% от общей суммы Существующих облигаций. Аффилированные лица ICU владеют 23,8% Существующих акций и, таким образом, ICU является заинтересованной стороной Компании для целей Главы 11 Правил листинга. Согласно Реструктуризации, аффилированным лицам ICU будут выпущены Новые акции, Новые облигации и Варранты пропорционально их доли владения Существующими облигациями. Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью представляют собой сделку с заинтересованностью для целей Главы 11 Правил листинга и требуют одобрения Независимых акционеров в соответствии с положениями Правил листинга.

Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью зависят от принятия Решения в отношении сделки с заинтересованностью Независимыми акционерами на Общем собрании. ICU обязался не голосовать по Решению в отношении сделки с заинтересованностью и предпринять все разумные шаги для обеспечения того, чтобы ее связанные лица не голосовали по Решению в отношении сделки с заинтересованностью на Общем собрании.

Кроме того, аффилированные лица ICU (i) получили свою пропорциональную долю Платы за согласие и (ii) будут, в соответствии с Соглашением о неотчуждении, получать Плату за неотчуждение в каждом случае в отношении их владения Существующими облигациями. Кроме того, в соответствии с Соглашением о неотчуждении Компания согласилась оплатить определенные услуги юридических консультантов ICU в отношении их юридических консультаций в связи с Реструктуризацией в пределах максимальной согласованной суммы. Эти договоренности не относятся к Соглашениям в отношении сделки с заинтересованностью и не требуют одобрения Независимых акционеров в соответствии с положениями Правил листинга.

Вступление в силу Решений

Если Решение о реструктуризации будет принято и Независимые акционеры одобряют Решение в отношении сделки с заинтересованностью, Компания приступит к реализации Плана урегулирования.

Если Решение о Реструктуризации будет одобрено, но Независимые Акционеры не одобряют Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью, Компания будет

продолжать стремиться к реализации Реструктуризацию, включая Перевод Листинга, в соответствии с предложенным графиком. При таких обстоятельствах:

- листинг Компании будет переведен в сегмент «Стандартный листинг» Официального списка до проведения собрания кредиторов в отношении голосования по Плану урегулирования (при этом, Компании по-прежнему потребуется получить одобрение Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью от Независимых акционеров);
- Компания должна включить в План урегулирования положение, в соответствии с которым каждый Держатель облигаций (кроме ICU и ее связанных лиц) безотзывно соглашается с Соглашением в отношении сделки с заинтересованностью (и предоставляет доверенность или безотзывную инструкцию Доверительному управляющему Облигациями (или его агенту) голосовать по Новым акциям в пользу (или предоставление безотзывной доверенности председателю собрания для голосования в пользу) любого решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью на общем собрании Компании или любой аналогичной структуры, позволяющей голосовать по Новым акциям при принятии решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью, которые могут быть разрешены в рамках Плана урегулирования);
- Компания должна созвать еще одно общее собрание Компании для утверждения Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью (путем направления акционерам другого циркулярного письма для одобрения сделки с заинтересованностью в соответствии с требованиями Правил листинга);
 - такое последующее общее собрание должно быть проведено после собрания кредиторов в отношении голосования по Плану урегулирования и после выпуска Новых Акций Держателям облигаций (кроме ICU и ее связанных лиц), но до даты Завершения, таким образом, чтобы такие Держатели облигаций были Независимыми Акционерами, которые имеют право голосовать (или обеспечить голосование) по таким Новым акциям при принятии решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью; и
- Завершение осуществляется поэтапно следующим образом:
 - до даты регистрации последующего общего собрания (которое, как ожидается, будет в конце рабочего дня за два дня до такого последующего общего собрания), Компания выпустит Новые акции Доверительному управляющему Облигациями от имени Держателей облигаций (но за исключением ICU и ее связанных лиц), что приведет к размытию долей Существующих акционеров примерно до 11,7% от увеличенного на тот момент акционерного капитала;
 - в соответствии с безотзывной инструкцией Доверительному управляющему Облигациями, изложенной в Плате урегулирования, Доверительный управляющий Облигациями должен предоставить инструкции по доверенности в отношении всех Новых акций, которые были выпущены Держателям облигаций (но за исключением ICU и ее связанных лиц) для голосования при принятии решения об утверждении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью на таком общем собрании;
 - Доверительный управляющий Облигациями должен, после доставки инструкции по доверенности, передать Новые акции Держателям облигаций (но за исключением ICU и ее связанных лиц)
 - Компания должна провести последующее общее собрание, на котором, как ожидается, будут утверждены Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью на том основании, что Держатели облигаций (за исключением ICU и ее связанных лиц) будут представлять примерно 90,8% Независимых акционеров на момент, когда вступит в силу выпуск Новых Акций; и

- после такого одобрения Компания приступит к завершению оставшейся части Реструктуризации, включая (i) выпуск Новых Акций для ICU и ее аффилированных лиц пропорционально их правам, (ii) отмену Существующих облигаций, (iii) выпуск Новых Облигаций и Варрантов и (iv) допуск Новых Акций к сегменту «Стандартный листинг» Официального Списка и к торгам на Лондонской Фондовой Бирже.

Если Решение о реструктуризации не будет принято, но Независимые акционеры одобряют Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью, Компания останется компанией в сегменте «Премиальный листинг». Компания приступит к реализации Альтернативной реструктуризации и намерена реализовать План реструктуризации в таких обстоятельствах на основе отказа от положений Правил листинга о преимущественной покупке, которые должны быть запрошены у Управления по финансовому регулированию.

Если ни Решение о реструктуризации, ни Решение о Соглашениях в отношении сделки с заинтересованностью не будут приняты, Компания приступит к реализации Альтернативной реструктуризации и намеревается реализовать План реструктуризации на основе отказов от определенных положений Правил листинга, которые должны быть запрошены у Управления по финансовому регулированию, в противном случае она предполагает, что произойдет Альтернативная реструктуризация, описанная в Сценарии 3.

Дополнительные листинги

В связи с реализацией Реструктуризации, Компания примет на себя обязательство разместить все Новые акции и Варранты на фондовой бирже Международного Финансового Центра «Астана» («**Биржа МФЦА**») посредством отказа от определенных требований по Существующим облигациям, с целью удовлетворения регуляторных требований в Казахстане. В результате, ожидается, что Простые акции и Варранты будут допущены к листингу на Бирже МФЦА в рамках реализации Реструктуризации. Простые акции в настоящий момент допущены к листингу на Казахстанской фондовой бирже («**KASE**»). Директоры считают, что допуск Простых акций к листингу на обеих фондовых биржах в Казахстане создаст дополнительные расходы и имеет ограниченную выгоду. Соответственно, Директоры предлагают отменить листинг Простых акций на KASE как можно скорее до или в момент вступления в силу Плана урегулирования, и сохранить листинг Простых акций только на Бирже МФЦА после завершения Реструктуризации.

Также предполагается, что при Завершении Варранты будут допущены к листингу на Международной фондовой бирже на Нормандских островах.

ПРЕДПОЛАГАЕМЫЙ ГРАФИК ОСНОВНЫХ СОБЫТИЙ

Публикация и отправка настоящего документа и Уведомления об Общем собрании	13 апреля 2022 года
Крайний срок и дата получения доверенности (или Инструкции CREST на доверенное лицо)	10:00 часов 27 апреля 2022 года
Регистрация времени и даты предоставления права голоса на Общем собрании	18:00 часов 27 апреля 2022 года
Общее собрание	10:00 29 апреля 2022 года
Определение будет ли применяться Реструктуризация или Альтернативная реструктуризация	29 апреля 2022 года
Перевод листинга*	31 мая 2022 года
Публикация проспекта	июнь 2022 года

Делистинг с KASE	В начале 3 квартала 2022 года
Листинг на AIX	В начале 3 квартала 2022 года
Завершение Реструктуризации	В начале 3 квартала 2022 года

Все ссылки на время в настоящем документе являются ссылками на время Лондона, если не указано иное.

Представленные даты основаны на текущих ожиданиях Компании и могут быть изменены.

Определения

Следующие определения применяются по всему тексту настоящего документа, если контекст не предусматривает иное:

Облигации 2022 года (2022 Notes)	Старшие облигации со ставкой 8,0% и сроком погашения в 2022 году, выпущенные Nostrum Oil & Gas Finance B.V.
Облигации 2025 года (2025 Notes)	Старшие облигации со ставкой 7,0% и сроком погашения в 2025 году, выпущенные Nostrum Oil & Gas Finance B.V.
Допуск (Admission)	допуск Простых акций к сегменту «Стандартный листинг» Официального списка Управления по финансовому регулированию и к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи
Биржа МФЦА (AIX)	биржа Международного Финансового Центра Астана
Устав (Articles or Articles of Association)	существующий устав Компании
Блокированный счет (Blocked Account)	счет на имя Компании, находящийся в залоге и заблокированный в пользу доверительного управляющего Новых облигаций
Совет директоров (Board)	Совет, состоящий из Директоров Компании, на тот или иной момент времени
Рабочий день (Business Day)	любой день (кроме субботы, воскресенья и праздничных дней в Англии и Уэльсе), когда банки обычно открыты для работы в Лондоне
Циркулярное письмо (Circular)	настоящий документ, выпущенный Nostrum в связи с Реструктуризацией (включая Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью), содержащий Уведомление об Общем собрании
Закон о компаниях (Companies Act)	Закон о компаниях 2006 года (с изменениями и дополнениями)
Компания или Nostrum (Company or Nostrum)	Nostrum Oil & Gas PLC компания зарегистрированная в Англии и Уэльсе под регистрационным номером 8717287, с зарегистрированным офисом по адресу: 20 Eastbourne Terrace, London, England, W2 6LG

Кодекс корпоративного управления (<i>Corporate Governance Code</i>)	последний Кодекс корпоративного управления Великобритании, опубликованный Советом по финансовой отчетности
Суд (<i>Court</i>)	Высокий суд Англии и Уэльса
CREST	система безбумажных расчетов, применяемая Euroclear, позволяющая подтверждать ценные бумаги системы иным образом, в отличии от предъявления сертификатов, и позволяющая осуществлять их передачу иным образом, в отличии от письменного документа
Инструкция CREST на доверенное лицо (<i>CREST Proxy Instruction</i>)	инструкция, посредством которой участники CREST отправляют сообщение CREST, назначая доверенное лицо для собрания и инструктируя доверенное лицо о том, как голосовать
Положения CREST (<i>CREST Regulations</i>)	Положение о бездокументарных ценных бумагах 2001 года (SI 2001/3755)
Директоры (<i>Directors</i>)	директоры Компании, на тот или иной момент времени, в настоящее время состоящих из Директоров, имена которых указаны на странице 3, и « Директор » означает любого из них
БСОД (<i>DSRA</i>)	Блокированный счет обслуживания долга
Существующие акционеры (<i>Existing Shareholders</i>)	Держатели Существующих акций
Существующие акции (<i>Existing Shares</i>)	Простые акции, выпущенные непосредственно перед Реструктуризацией
Управление по финансовому регулированию (<i>FCA</i>)	Управление по финансовому регулированию или его правопреемники, на тот или иной момент времени
Закон о финансовых услугах и рынках (<i>FSMA</i>)	Закон о финансовых услугах и рынках 2000 года (с изменениями и дополнениями)
Общее собрание (<i>General Meeting</i>)	общее собрание Компании, которое будет проводиться в офисе компании с ограниченной ответственностью «White & Case» по адресу: 5 Old Broad Street, London, EC2N 1DW, 29 апреля 2022 года в 10:00 часов (или в любую перенесенную дату и время), уведомление о котором указано в конце настоящего документа
Группа (<i>Group</i>)	Компания и ее дочерние предприятия
KASE	Казахстанская фондовая биржа
Казахстан (<i>Kazakhstan</i>)	Республика Казахстан
Министерство Энергетики Казахстана (<i>Kazakhstan Ministry of Energy</i>)	Министерство энергетики Республики Казахстан

Последняя возможная дата (<i>Latest Practicable Date</i>)	11 апреля 2022 года, самая последняя возможная дата перед публикацией настоящего документа.
Правила листинга (<i>Listing Rules</i>)	правила и положения, установленные Управлением финансового регулирования в соответствии с Законом о финансовых услугах и рынках и содержащиеся в одноименной публикации Управления по листингу Великобритании.
Соглашение о неотчуждении (<i>Lock-up Agreement</i>)	соглашение о неотчуждении, описанное в параграфе 6 Части (<i>Дополнительная информация</i>)
Плата за неотчуждение (<i>Lock-up Fee</i>)	плата в размере 0,5% от основной суммы Существующих облигаций, подлежащая уплате после завершения Реструктуризации каждому участвующему Держателю облигаций, который изначально был стороной Соглашения о неотчуждении или присоединился к Соглашению о неотчуждении в течение 22 дней после его заключения (т.е. до 14 января 2022 года)
Лондонская фондовая биржа (<i>London Stock Exchange</i>)	регулируемый рынок, которым управляет Лондонская фондовая биржа или ее правопреемник
Предельный срок (<i>Longstop Date</i>)	23 августа 2022 года
Новый устав (<i>New Articles</i>)	новый устав Компании, который предлагается принять в связи с Реструктуризацией
Новые акции (<i>New Shares</i>)	Простые акции, которые будут выпущены в соответствии с Реструктуризацией
Держатель облигаций (<i>Noteholder</i>)	Держатель Существующих облигаций
Официальный список (<i>Official List</i>)	официальный список Управления по финансовому регулированию
Простые акции (<i>Ordinary Shares</i>)	простые акции номинальной стоимостью 1 пенс каждая в капитале Компании, выпускаемые на тот или иной момент времени
Пенс или фунт стерлингов (<i>pence or £</i>)	законная валюта Великобритании
Регистратор (<i>Registrar</i>)	компания Link Group, расположенная по адресу: 10 th Floor Central Square, 29 Wellington Street, Leeds LS1 4DL
Решения (<i>Resolutions</i>)	Решение о Реструктуризации и Решение в отношении сделки с заинтересованностью
План реструктуризации (<i>Restructuring Plan</i>)	означает план реструктуризации, предложенный по Разделу 26A Закона о компаниях между Компанией и держателями Существующих облигаций в Суде с целью реализации предложенной Реструктуризации по Разделу 26A.
Решение о Реструктуризации (<i>Restructuring Resolution</i>)	особое решение о введении в действие Реструктуризации и некоторые другие вопросы, изложенные в Уведомлении об Общем собрании в конце настоящего документа

Соглашения в отношении сделки с заинтересованностью <i>(RPT Arrangements)</i>	соглашения с ICU и ее аффилированными лицами, которые представляют собой сделки с заинтересованностью для целей Главы 11 Правил листинга
Решение в отношении сделки с заинтересованностью <i>(RPT Resolution)</i>	решение об одобрении Соглашений в отношении сделки с заинтересованностью, изложенное в Уведомлении об Общем собрании в конце настоящего документа
Собрание в отношении Плана урегулирования <i>(Scheme Meeting)</i>	собрание Держателей облигаций, которое, как ожидается, будет создано в соответствии с разрешением Суда в соответствии с разделом 896 Закона о компаниях для рассмотрения и, если это будет сочтено целесообразным, одобрения Плана урегулирования, включая любой его перенос на другую дату
Акционеры <i>(Shareholders)</i>	держатели Простых акций, на тот или иной момент времени
Спонсор или Stifel <i>(Sponsor or Stifel)</i>	компания Stifel Nicolaus Europe Limited
СОО (SSNs)	новые старшие обеспеченные облигации на сумму 250 000 000 долларов США со сроком погашения 30 июня 2026 года, которые, как ожидается, будут выпущены в рамках Реструктуризации
Государство <i>(State)</i>	Республика Казахстан
СНО (SUNs)	новые старшие необеспеченные облигации на сумму 300 000 000 долларов США со сроком погашения 30 июня 2026 года (вместе с основной суммой дополнительных старших облигаций, представляющих вознаграждение в натуральной форме, подлежащие выплате с 1 января 2022 года до даты выпуска), которые, как ожидается, будут выпущены в рамках Реструктуризации
Перевод листинга <i>(Transfer of Listing)</i>	Допуск Простых акций к сегменту «Стандартный листинг» Официального списка и к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи для ценных бумаг находящихся в обращении
Великобритания <i>(UK or United Kingdom)</i>	Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии
Без сертификата или в безсертификационной форме <i>(Uncertificated or in uncertificated form)</i>	в отношении акции или другой ценной бумаги, право собственности на акцию или иную ценную бумагу, зарегистрированное в соответствующем реестре соответствующей акции или другой ценной бумаги, владение которой осуществляется в бездокументарной форме, то есть в CREST), и право собственности на которую может быть передано используя CREST
США <i>(United States or US)</i>	Соединенные Штаты Америки, их территории и владения, любой штат Соединенных Штатов Америки, округ Колумбия и все другие территории, находящиеся под их юрисдикцией.
US\$ или доллар США <i>(US\$ or US dollar)</i>	законная валюта США

НДС (VAT)	налог на добавленную стоимость
Соглашение по Варрантам (Warrant Deed Poll)	соглашение в соответствии с которым будут составлены Варранты
Держатель варрантов (Warrant Holder)	любой держатель Варранта
Акции по Варрантам (Warrant Shares)	означает новые Простые акции, выпускаемые после исполнения Варрантов, которые могут время от времени корректироваться в соответствии с условиями Варрантов
Доверительный управляющий варрантами (Warrant Trustee)	компания GLAS Trust Company LLC или ее аффилированные лица
Варранты (Warrants)	варранты на капитал, выпущенные держателям СНО (или лицам, назначенным ими), условия которых регулируются Соглашением по Варрантам, как описано в Части 3 (<i>Подробности реструктуризации</i>) настоящего документа
Цена исполнения варрантов (Warrants Exercise Price)	1 пенс, с учетом корректировок на тот или иной момент времени
Жаикмунай (Zhaikmunai)	ТОО «Жаикмунай», товарищество с ограниченной ответственностью, учрежденное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и держатель СРП и Лицензии

Прогнозные заявления

Некоторые из заявлений в настоящем документе носят прогнозный характер. Прогнозные заявления включают в себя заявления, касающиеся намерений, представлений и текущих ожиданий Группы или ее должностных лиц в отношении различных вопросов. При использовании в настоящем документе, слова «ожидает», «полагает», «предвидит», «планирует», «может», «будет», «должен» и подобные им выражения и их отрицательные варианты призваны обозначить прогнозные заявления. Такие заявления не являются ни обещаниями, ни гарантиями и подвержены рискам и неопределенностям, которые могут привести к тому, что фактические результаты будут существенно отличаться от предположений в любых таких заявлениях.

Никакая часть настоящего заявления не представляет собой или не должна рассматриваться как приглашение или побуждение к инвестированию средств в ТОО «Жаикмунай», в Компанию или в любую другую организацию, и акционерам Компании и держателям облигаций ТОО «Жаикмунай» не рекомендуется чрезмерно полагаться на прогнозные заявления. За исключением случаев, предусмотренных соответствующими правилами листинга и применимым законодательством, ни ТОО «Жаикмунай», ни Компания не обязуются обновлять или изменять какие-либо прогнозные заявления с целью отражения событий, имеющих место после даты настоящего объявления.

Оговорка

Настоящее объявление не предназначено представлять, не представляет собой и не является частью какого-либо предложения о продаже или приглашением к покупке, приобретению, подписке, продаже или отчуждению каких-либо ценных бумаг или

требованию голосования или одобрения в любой юрисдикции в соответствии с предложениями, изложенными в настоящем объявлении или иным образом, а также настоящее объявление (или факт его распространения) не может служить основанием или обуславливать заключение какого-либо договора и не может рассматриваться в качестве рекомендации какому-либо инвестору подписаться, приобрести или инвестировать в какие-либо ценные бумаги.

Любое такое предложение или приглашение будет сделано исключительно посредством проспекта, который будет опубликован Компанией в установленном порядке. Настоящее объявление не было рассмотрено или одобрено Управлением по финансовому регулированию («**ФСА**») или каким-либо другим регулирующим органом. Распространение настоящего объявления в некоторых юрисдикциях может быть ограничено законом, поэтому лица, в чье распоряжение попало настоящее объявление, должны быть проинформированы о любых таких ограничениях и соблюдать их. Любое несоблюдение этих ограничений может представлять собой нарушение законодательства о ценных бумагах любой такой юрисдикции.

Ценные бумаги, упомянутые в настоящем объявлении, не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США «О ценных бумагах» от 1933 года с изменениями и дополнениями («**Закон о ценных бумагах**») или любыми законами о ценных бумагах отдельных штатов США и не могут быть предложены или проданы на территории США, если такие ценные бумаги не зарегистрированы в соответствии с Законом о ценных бумагах или если не предусмотрено освобождение от требований регистрации в соответствии с Законом о ценных бумагах и любым применимым законодательством отдельных штатов США.

Stifel Nicolaus Europe Limited («**Stifel**»), уполномоченная и регулируемая в Великобритании Управлением по финансовому регулированию, действует исключительно в качестве спонсора Nostrum и более ни в каком качестве в связи с Реструктуризацией. В связи с любыми такими вопросами, Stifel, ее аффилированные лица и их соответствующие директора, должностные лица, сотрудники и агенты не будут рассматривать какое-либо другое лицо в качестве своего клиента в связи с Реструктуризацией, они также не будут нести ответственность перед любым лицом, кроме Nostrum, за обеспечение защиты, предоставляемой клиентам Stifel, или за предоставление рекомендаций в отношении содержания настоящего документа или Реструктуризации или любой сделки, договоренности или других вопросов, упомянутых в настоящем документе.

Помимо ответственности и обязательств, если таковые имеются, которые могут быть возложены на Stifel Законом о финансовых услугах и рынках от 2000 года (с поправками), или установленным в соответствии с ним режимом регулирования, Stifel не принимает на себя никакой ответственности и не делает никаких заявлений или гарантий, явных или подразумеваемых, относительно содержания настоящего документа, включая его точности, полноты или подверженности, или в отношении любого другого заявления, сделанного Stifel, или предполагаемого заявления, или от имени Stifel в связи с Компанией или Реструктуризацией, и ничто в настоящем документе не является и не должно рассматриваться как обещание или заверение в этом отношении, будь то в отношении прошлого или будущего. Таким образом, Stifel отказывается в максимально возможной степени, разрешенной законом, от любой и всей ответственности, возникающей в связи с деликтом, договором или иным образом (за исключением случаев, упомянутых в настоящем документе), которые она могла бы нести в отношении данного документа или любого подобного заявления.

Ни содержание веб-сайта Компании, ни веб-сайты, доступные по гиперссылкам на веб-сайт Компании, не включены в настоящее объявление и не являются его частью.