

KAZ
MINERALS



Рекомендуемая оферта
акционерам KAZ Minerals о
выкупе акций по 640 пенсов

28 октября 2020 года

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



ПРИМЕЧАНИЕ (DISCLAIMER)

Более подробная информация о Приобретении приведена в объявлении об окончательном предложении, опубликованном KAZ Minerals 28 октября 2020 года в соответствии с Правилем 2.7 Кодекса Великобритании о слияниях и поглощениях («2.7 Объявление»). Настоящая презентация подготовлена исключительно для сведения и не предназначена, не составляет, и не является частью какого-либо предложения продать или приглашения купить, приобрести иным образом, подписаться, продать или иным образом сбывать какие-либо ценные бумаги, или требованием какого-либо голосования или согласования в любой юрисдикции в отношении Приобретения или иного. Приобретение будет осуществляться исключительно посредством Документа по Схеме (или, если Приобретение осуществляется посредством Предложения о поглощении, то посредством оферты), который вместе с соответствующими формами доверенности будет содержать все условия Приобретения, включая информацию о том, как голосовать в отношении Приобретения. Любое принятие или иное ответное действие на Приобретение должно осуществляться только на основе информации, содержащейся в Документе по Схеме (или, если Приобретение осуществляется посредством Предложения о поглощении, то посредством оферты).

Данная презентация содержит заявления, которые являются или считаются утверждениями прогнозного характера. Утверждения прогнозного характера, в сущности, основаны не на свершившихся фактах, а скорее на текущих ожиданиях и планах руководства KAZ Minerals в отношении будущих событий, и поэтому подвержены рискам и неопределенностям, которые могут привести к существенным отклонениям фактических результатов от ожидаемых результатов, явно выраженных или подразумеваемых в утверждениях прогнозного характера. Утверждения прогнозного характера, содержащиеся в настоящей презентации, включают заявления в отношении ожидаемых последствий Приобретения для Nova и KAZ Minerals (в том числе будущие перспективы, процессы развития и стратегии), ожидаемые сроки и объем Приобретения и другие заявления, не являющиеся свершившимся фактом. Часто, но не всегда, утверждения прогнозного характера можно определять используя такие слова как «планирует», «ожидает» или «не ожидает», «ожидается», «подлежит», «бюджет», «проекты», «стратегия», «запланировано», «оценивает», «прогнозирует», «намеревается», «предвидит» или «не предвидит», или «верит», или варианты таких слов или фраз или заявлений, что определенные действия, события или результаты «могут», «могли», «должны были бы», «могли бы» или «будут» предприняты, иметь место или достигнуты. Хотя Nova и KAZ Minerals считают, что ожидания, отражаемые в таких утверждениях прогнозного характера обоснованы, Nova и KAZ Minerals не дают никакой гарантии в том, что они подтвердятся. Утверждения прогнозного характера, в сущности, предполагают риски и неопределенности, так как они относятся к событиям, которые еще не произошли, и зависят от обстоятельств, которые будут иметь место в будущем. Существует ряд факторов, которые могут привести к существенным отклонениям фактических результатов и событий от заявленных или подразумеваемых в утверждениях прогнозного характера.

Ни настоящая презентация, включая время для вопросов и ответов, ни какая-либо ее часть не могут записываться, стенографироваться, распространяться, публиковаться в любом виде, кроме случаев, когда это разрешено компанией KAZ Minerals. Присутствуя на настоящей презентации лично либо при помощи интернет-конференции или телеконференции, вы соглашаетесь с вышесказанным и по нашей просьбе вы незамедлительно вернете любые записи и стенографические записи презентации и не оставите себе никаких копий.

Если не указано иное, термины, используемые в данной презентации и написанные с заглавной буквы, имеют значения, установленные в Правиле 2.7 «Объявление».

КРАТКИЙ ОБЗОР



Оферта	<ul style="list-style-type: none">- Nova Resources B.V. («Nova») объявила сегодня о твердом намерении сделать оферту о покупке обыкновенных акций всего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals по 640 пенсов.- Nova – компания, находящаяся в собственности и под управлением Владимира Кима и Олега Новачука, которые являются Неисполнительным директором и Председателем Совета Директоров KAZ Minerals («Группа») соответственно и совместно владеют или контролируют 39,4% акций Группы.
Рекомендации	<p>«Независимый комитет KAZ Minerals намерен единогласно рекомендовать Акционерам KAZ Minerals Приобретение, поскольку это дает возможность реализовать свои инвестиции в денежной форме с учетом премиальности в ближайшей перспективе».</p> <p><i>Майкл Линч-Белл, Старший независимый директор и Председатель Независимого комитета</i></p>
Вознаграждение	<p>640 пенсов за акцию представляют собой показатель общего дохода акционеров (ОДА) за пять лет в размере 484%, а также:</p> <ul style="list-style-type: none">- 25% премии по цене закрытия рынка 2 октября 2020 года (последний рабочий день до достижения соглашения с Независимым комитетом) в размере 512,4 пенса;- 12% премии по цене закрытия рынка 27 октября 2020 года (последний рабочий день до настоящего объявления);- 27% премии по средневзвешенной цене в размере 506 пенсов за акцию за шесть месяцев, закончившихся 27 октября 2020 года.
Условия	<ul style="list-style-type: none">- Приобретение будет осуществляться по Согласительной Схеме, которая требует одобрения простым большинством голосующих акционеров, владеющих 75% стоимости голосующих акций, за исключением акций, принадлежащих или контролируемых Владимиром Кимом и Олегом Новачуком;- Выполнение определенных нормативных условий;- Санкционирование Схемы Судом.
Расписание	<ul style="list-style-type: none">- Судебное заседание и Общее собрание акционеров KAZ Minerals состоится в декабре 2020 года или в начале января 2021 года;- Завершение ожидается в первом полугодии 2021 года.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ОФЕРТА ЗА НАЛИЧНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В РАЗМЕРЕ 640 ПЕНСОВ



- ▶ Nova объявила сегодня о твердом намерении оферты о приобретении за 640 пенсов за акцию («Приобретение») всего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals
- ▶ Nova – компания, находящаяся в собственности и управлении Владимира Кима и Олега Новачука, которые являются Неисполнительным директором и Председателем Совета Директоров KAZ Minerals соответственно
- ▶ Владельцы Nova уже совместно владеют или контролируют 39,4% акций Группы
- ▶ Приобретение рекомендовано акционерам Независимым комитетом Совета Директоров KAZ Minerals, который был сформирован для целей рассмотрения Приобретения
- ▶ Ожидается, что Приобретение будет осуществляться по Согласительной Схеме («Схема»):
 - Независимые акционеры будут иметь возможность проголосовать за одобрение Схемы, которая требует одобрения простого большинства голосующих акционеров, владеющих 75% стоимости голосующих акций
 - Владельцы Nova не будут голосовать за одобрение Схемы

«После обстоятельных переговоров Независимый комитет KAZ Minerals намерен единогласно рекомендовать Акционерам KAZ Minerals Приобретение, поскольку это дает возможность реализовать свои инвестиции в денежной форме с учетом премиальности в ближайшей перспективе. Мы считаем, что предложение обеспечивает справедливую стоимость операционных активов и портфеля разработок KAZ Minerals, а также кристаллизует стоимость проекта Баимская, которая отражает точку зрения Независимого комитета о возрастающих рисках этого проекта».

Майкл Линч-Белл, Старший независимый директор и Председатель Независимого комитета

ПРЕДПОСЫЛКИ ОФЕРТЫ ОТ NOVA



- ▶ Nova считает, что решение KAZ Minerals направить усилия на капиталоемкую стратегию, ориентированную на долгосрочный рост, остается оптимальным долгосрочным стратегическим путем для KAZ Minerals
- ▶ Nova готова к риску, связанному с данной стратегией, которая непременно влечет за собой несколько лет больших капиталовложений со сниженными перспективами устойчивых дивидендов
- ▶ Nova допускает такие сниженные перспективы, но признает, что это может не соответствовать предпочтениям многих инвесторов в горнодобывающем секторе, выраженным в направлении преимущественной доли капитала на дивиденды, а не на повторное вложение в долгосрочное развитие
- ▶ Nova пришла к выводу, что долгосрочное освоение KAZ Minerals проекта Баимская лучше всего осуществлять вне публичных рынков в качестве частной компании

Nova предлагает Акционерам KAZ Minerals возможность кристаллизовать стоимость своих инвестиций в акции KAZ Minerals денежными средствами с учетом премиальности относительно недавнего уровня рыночных котировок

ПРЕДПОСЫЛКИ РЕКОМЕНДАЦИЙ



- ▶ Подтвержденная способность KAZ Minerals развивать портфель активов мирового класса создала значительную ценность, а производственная деятельность Группы на Актогае и Бозшаколе обеспечила низкокзатратность и лидирующий в отрасли рост производства
- ▶ За последние пять лет KAZ Minerals увеличила объем производства меди с 85 тыс. тонн в 2015 году до 311 тыс. тонн в 2019 году и вошла в число самых низкокзатратных производителей в мире с чистой денежной себестоимостью 77 центов за фунт в 2019 году
- ▶ Показатель ОДА Группы за пять лет, измеренный по цене предложения, составляет 484%, по сравнению с доходностью за аналогичный период в размере 11% по индексу FTSE 350 и 119% по индексу FTSE 350 Mining

640 пенсов за акцию представляют собой:

- показатель ОДА за пять лет в размере **484%**
- **25%** премии по цене закрытия рынка 2 октября 2020 года (последний рабочий день до достижения соглашения с Независимым комитетом) в размере 512,4 пенса
- **12%** премии по цене закрытия рынка 27 октября 2020 года (последний рабочий день до настоящего объявления)
- **27%** премии по средневзвешенной цене в размере 506 пенсов за акцию за шесть месяцев, закончившихся 27 октября 2020 года

Независимый комитет считает, что Приобретение предоставит справедливую стоимость за операционные активы и портфель разработок KAZ Minerals в Казахстане и Кыргызстане, а также кристаллизует стоимость проекта Баимская, которая отражает возрастающие риски этого проекта

РАСПИСАНИЕ И ПРОЦЕДУРА



- ▶ Приобретение является предметом антимонопольных и регуляторных разрешений, и его завершение ожидается в первой половине 2021 года
- ▶ Приобретение будет осуществляться на условиях и в соответствии с Положениями и дополнительными условиями, изложенными в Приложении 1 к объявлению, опубликованному 28 октября, и которые должны быть полностью изложены в Документе по Схеме
- ▶ Условия включают:
 - утверждения Акционеров KAZ Minerals на собраниях KAZ Minerals
 - выполнение определенных нормативных условий¹
 - санкционирование Схемы Судом
- ▶ Ожидается, что Документ по Схеме, содержащий дополнительную информацию о Приобретении и уведомлениях о заседании Суда и Общем собрании KAZ Minerals, вместе с соответствующими формами доверенности, будет отправлен Акционерам KAZ Minerals в надлежащее время
- ▶ Судебное заседание и Общее собрание акционеров KAZ Minerals состоятся в декабре 2020 года или в начале января 2021 года

Независимый комитет KAZ Minerals намерен единогласно рекомендовать Приобретение Акционерам KAZ Minerals, поскольку это дает возможность реализовать свои инвестиции в денежной форме с учетом премиальности в ближайшей перспективе

Майкл Линч-Белл, Старший независимый директор и Председатель Независимого комитета

1. Антимонопольные и/или регуляторные разрешения требуются в следующих юрисдикциях: Китай, Российская Федерация, Турция, Казахстан, Кыргызская Республика



KAZ Minerals PLC
6th Floor, Cardinal Place
100 Victoria Street
London
SW1E 5JL
Великобритания

www.kazminerals.com