

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

НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ СОДЕРЖИТ ИНФОРМАЦИЮ ДЛЯ СЛУЖЕБНОГО ПОЛЬЗОВАНИЯ

ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ НЕЗАМЕДЛИТЕЛЬНОГО РЕЛИЗА

26 марта 2021 года

РЕКОМЕНДУЕМОЕ ПРИОБРЕТЕНИЕ

KAZ MINERALS PLC

ЗА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

КОМПАНИЕЙ

NOVA RESOURCES B.V.

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

ОКОНЧАТЕЛЬНАЯ ПОВЫШЕННАЯ ОФЕРТА

1. Окончательная повышенная оферта

28 октября 2020 года правление Nova Resources B.V. («**Bidco**») и Независимый комитет KAZ Minerals PLC («**KAZ Minerals**») объявили условия рекомендуемой оферты, которая будет сделана Bidco в отношении всего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals (кроме Акций KAZ Minerals, уже принадлежащих Консорциуму или контролируемых им) (**Объявление согласно Правилу 2.7**). 7 декабря 2020 года Bidco объявили, что Приобретение должно осуществляться посредством рекомендуемой оферты о поглощении («**Первоначальная оферта**»).

4 февраля 2021 года Bidco и Независимый комитет объявили об условиях значительно повышенной оферты включающей 780 пенсов денежными средствами за каждую Акцию KAZ Minerals («**Цена Первоначальной повышенной оферты**») (кроме Акций KAZ Minerals, уже принадлежащих любому из членов Консорциума или контролируемых им) («**Первоначальная повышенная оферта**»). 8 февраля 2021 года Bidco опубликовала документ оферты («**Первоначальный документ оферты**»), в котором изложены полные условия и положения Первоначальной повышенной оферты.

Bidco и Независимый комитет с удовлетворением объявляют об условиях очередной повышенной и окончательной оферты, состоящей из 850 пенсов денежными средствами, подлежащих уплате Bidco за каждую Акцию KAZ

Minerals (кроме Акций KAZ Minerals, которые уже принадлежат одному из членов Консорциума или контролируются им) («**Окончательная повышенная оферта**»), вместе со Специальным дивидендом в размере 27 центов США за Акцию KAZ Minerals, подлежащим выплате компанией KAZ Minerals в случае, если Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях, всем акционерам KAZ Minerals, которые входят в реестр акционеров KAZ Minerals по состоянию на 18:00 по лондонскому времени в день, когда Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях («**Специальный дивиденд**»). Окончательная повышенная оферта и Специальный дивиденд в совокупности составляют 869 пенсов в денежных средствах за Акцию KAZ Minerals на основе коэффициента конверсии дивидендов. Окончательная повышенная оферта единогласно рекомендована Независимым комитетом.

2. **Краткое изложение условий Окончательной повышенной оферты и Специального дивиденда**

По условиям Окончательной повышенной оферты Акционеры KAZ Minerals будут иметь право получить 850 пенсов наличными за каждую Акцию KAZ Minerals.

Кроме того, в связи с Окончательной повышенной офертой KAZ Minerals выплатит Специальный дивиденд в размере 27 центов США за Акцию KAZ Minerals. Специальный дивиденд подлежит выплате при условии, что Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях. При условии того, что Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях, Акционеры KAZ Minerals, входящие в реестр акционеров KAZ Minerals по состоянию на 18:00 по лондонскому времени в день, когда Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях, получат Специальный дивиденд. Специальный дивиденд будет выплачиваться приблизительно в то же время, что и вознаграждение, подлежащее выплате компанией Bidco в соответствии с Окончательной повышенной офертой тем акционерам KAZ Minerals, которые на законных основаниях приняли Окончательную повышенную оферту до того, как она стала или была объявлена безусловной во всех отношениях.

Соответственно, согласно условиям Окончательной повышенной оферты, вместе со Специальным дивидендом, Акционеры KAZ Minerals будут иметь право на получение:

За каждую Акцию KAZ Minerals: **денежные средства в размере 850 пенсов**

(«Цена Окончательной повышенной оферты»)

и

**денежные средства в
размере 27 центов США**

(«Специальный дивиденд»)

**Цена Окончательной
повышенной оферты и
Специальный дивиденд в
совокупности составляют 869
пенсов денежными
средствами (на основе
коэффициента конверсии
дивидендов)
(«Стоимость
Окончательной
повышенной оферты»).**

По Условиям Окончательной повышенной оферты в совокупности со Специальным дивидендом весь выпущенный и подлежащий выпуску акционерный капитал KAZ Minerals оценивается примерно в £4,1 млрд на основе коэффициента конверсии дивидендов.

Стоимость Окончательной повышенной оферты представляет собой премию в размере около:

- 35,9% к Цене Первоначальной оферты в размере 640 пенсов в денежных средствах за каждую Акцию KAZ Minerals;
- 11,5% к Цене Первоначальной повышенной оферты в размере 780 пенсов в денежных средствах за каждую Акцию KAZ Minerals;
- 69,7% к Цене закрытия в размере 512,4 пенса за Акцию KAZ Minerals по состоянию на 2 октября 2020 года (последний Рабочий день перед достижением соглашения с Независимым комитетом в отношении Первоначальной оферты);
- 52,3% к Цене закрытия в размере 570,8 пенса за Акцию KAZ Minerals по состоянию 27 октября 2020 года (последний Рабочий день до даты объявления согласно Правилу 2.7);
- 58,3% к средневзвешенной цене 549,2 пенса за Акцию KAZ Minerals за один месяц, закончившийся 27 октября 2020 года (последний Рабочий день до даты объявления согласно Правилу 2.7); и
- 71,9% к средневзвешенной цене 505,8 пенсов за Акцию KAZ Minerals за шестимесячный период, закончившийся 27 октября 2020 года (последний Рабочий день перед датой объявления согласно Правилу 2.7).

Финансовые условия Окончательной повышенной оферты являются окончательными и не будут увеличиваться.

Пересмотренный документ оферты, который содержит полные условия Окончательной повышенной оферты и процедуры акцепта Окончательной повышенной оферты («**Окончательный документ оферты**»), был отправлен сегодня Акционерам KAZ Minerals вместе с соответствующей Второй формой акцепта. Исключительно в ознакомительных целях Окончательный документ оферты также будет отправлен или предоставлен лицам, имеющим право на получение информации, а также участникам программ стимулирования сотрудников Акциями KAZ Minerals.

Окончательная повышенная оферта будет доступна для акцептов до 13:00 по лондонскому времени 9 апреля 2021 года. Акционерам KAZ Minerals настоятельно рекомендуется принять Окончательную повышенную оферту как можно скорее и, в любом случае, не позднее указанного срока.

Акционеры KAZ Minerals, которые ранее на законных основаниях приняли Первоначальную повышенную оферту (и не отзывали свое согласие на законных основаниях), автоматически будут считаться принявшими условия Окончательной повышенной оферты в силу их предварительного принятия, и, следовательно, не должны предпринимать никаких дальнейших действий для принятия Окончательной повышенной оферты. При условии того, что Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях, все Акционеры KAZ Minerals, принявшие Первоначальную повышенную оферту на законных основаниях, получают Цену Окончательной повышенной оферты в отношении своих акций KAZ Minerals.

Комментируя Окончательную повышенную оферту, председатель Bidco Олег Новачук сказал:

«Bidco рада объявить об Окончательной повышенной оферте, рекомендуемой Независимым комитетом. Г-н Ким и я гордимся прогрессом, достигнутым KAZ Minerals с момента листинга в 2005 году, за это время компания продемонстрировала эффективное руководство и обеспечила значительные прибыли акционерам. Однако теперь KAZ Minerals должна сосредоточиться на реализации более рискованной и капиталоемкой стратегии реализации проекта Баимская. Связанные с этим риски реализации значительны. В сложившихся условиях долгосрочные интересы KAZ Minerals реализуются наилучшим образом в качестве частной компании.

Мы прислушиваемся к мнению участников рынка и по-прежнему стремимся предложить акционерам KAZ Minerals возможность реализовать наличными стоимость своих инвестиций по привлекательной оценочной стоимости. Динамика рынка меди изменилась с момента объявления Первоначальной оферты в октябре 2020 года, и Окончательная повышенная оферта полностью отражает это изменение. Мы по-прежнему убеждены, что Окончательная повышенная оферта представляет собой получение весьма привлекательной прибыли для акционеров KAZ Minerals».

Комментируя Окончательную повышенную оферту, председатель Независимого комитета Майкл Линч-Белл сказал:

«Вследствие улучшения рыночных условий в последние месяцы, а также дальнейших переговоров с Bidco, Независимый комитет рад объявить об Окончательной повышенной оферте в совокупности со Специальным дивидендом в размере 869 пенсов на акцию. Независимый комитет единогласно рекомендует акционерам KAZ Minerals принять эту Окончательную повышенную оферту, поскольку мы считаем, что она отражает долгосрочную справедливую стоимость KAZ Minerals и обеспечивает справедливый баланс между прочностью операционных активов и портфеля разработок KAZ Minerals и повышенного риска, связанного с проектом Баимская».

Если не указано иное, термины, используемые в настоящем объявлении, имеют то же значение, что и в документе Окончательной оферты.

3. **Уровень акцептов**

По состоянию на 13:00 по лондонскому времени 25 марта 2021 года, который является последним Рабочим днем до даты настоящего объявления, Bidco получила действительные акцепты Первоначальной повышенной оферты в отношении 94 119 370 акций KAZ Minerals, что составляет примерно 19,91% от существующего выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals на момент закрытия производства в Последнюю возможную дату, которую Bidco может засчитать в качестве условия принятия Окончательной повышенной оферты.

Совокупность тех Акции KAZ Minerals, в отношении которых Bidco получила акцепты (как указано выше), и Акции KAZ Minerals, в которых уже заинтересован Консорциум, составляет приблизительно 59,28% от существующего выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals на момент закрытия производства на Последнюю возможную дату.

Из общего числа акцептов, указанных выше, акцепты были получены в отношении 50 233 953 Акции KAZ Minerals, что в совокупности составляет приблизительно 10,63% существующего выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals, который был предметом безотзывных обязательств, данных членами Независимого комитета и другими акционерами KAZ Minerals. Bidco подтверждает, что она получила акцепты в отношении всех Акции KAZ Minerals, по которым действует безотзывное обязательство.

Вышеуказанное общее количество акцептов включает в себя акцепты в отношении 669 129 Акции KAZ Minerals, что составляет примерно 0,14% от существующего выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals, полученного от лиц, которые, как считается, действуют во взаимодействии с членами Консорциума в рамках значения Кодекса о поглощениях.

Кроме того, Bidco получила неофициальные письма о намерениях от Samson Rock Capital LLP и Alpine Associates Management Inc. принять или приложить все усилия для обеспечения принятия Окончательной повышенной оферты в отношении 15 002 691 Акции KAZ Minerals, что составляет примерно 3,17% от существующего выпущенного акционерного капитала KAZ Minerals по состоянию на конец рабочего дня Последней возможной даты (**«Письма о намерениях»**).

4. Предпосылки и причины приобретения

Консорциум считает, что приобретение имеет веские основания, учитывая переход KAZ Minerals к капиталоемкой стратегии. KAZ Minerals — это хорошо зарекомендовавшая себя и эффективная медедобывающая компания, ориентированная на разработку месторождений полезных ископаемых открытым способом в регионе СНГ.

Консорциум признает, что KAZ Minerals ориентируется на разработку и эксплуатацию крупномасштабных, низкочастотных медных рудников в Казахстане и регионе СНГ, что позволило компании успешно продвигать свой портфель проектов роста, включая крупнейшие активы в Казахстане – Актогай и Бозшаколь.

Консорциум также считает, что решение KAZ Minerals направить усилия на капиталоемкую стратегию, ориентированную на долгосрочный рост, остается оптимальным долгосрочным стратегическим путем для KAZ Minerals. Консорциум готов брать на себя значительно более высокие риски, связанные с данной стратегией, что потребует крупных капиталовложений в течение ряда лет, сопряженных с ограниченными возможностями получения надежного потока дивидендов. Члены Консорциума допускают такие сниженные перспективы, но признают, что это может не соответствовать предпочтениям многих инвесторов в горнодобывающем секторе, которые стремятся направить преимущественную долю капитала на дивиденды, а не сосредоточиться на реинвестирование в долгосрочные проекты роста.

Проект Баимская является одним из самых значительных в мире неразработанных медных активов, который потенциально может обеспечить высокую окупаемость инвестиций в будущем. Однако в Объявлении, сделанном 28 октября 2020 года, директора Bidco и Независимый комитет KAZ Minerals подчеркнули, что риски по проекту Баимская значительны и возросли. К ним относятся риски реализации проекта, динамика спроса и предложения на медь, преобладающие в будущем цены на медь и золото, а также зависимость от правительства Российской Федерации в плане вложения необходимых инвестиций в новую инфраструктуру для проекта.

С момента объявления Первоначальной оферты некоторые из этих рисков начали проявляться. В отчете о ходе выполнения проекта Баимская от 18 ноября 2020 года KAZ Minerals сообщила о том, что Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики представило на утверждение премьер-министру Российской Федерации Многосторонний комплексный план развития («МКПР») новой инфраструктуры в Чукотском автономном округе, в том числе инфраструктуры, которая будет использоваться KAZ Minerals для проекта Баимская. В рамках МКПР, дополнительная ответственность была передана компании KAZ Minerals за часть капитальных затрат на инфраструктуру. Вместе с пересмотренной стоимостью хвостохранилища и влиянием задержки графика осуществления проекта приблизительно на год, бюджет капитального строительства по Баимской на текущий момент оценивается примерно в \$8 млрд. Проект также будет иметь пиковую потребность в оборотном капитале в размере \$700 млн в номинальном выражении в первые годы работы.

В дополнение к затратам на капитальное строительство и оборотный капитал члены Консорциума ожидают, что финансовые обязательства, которые KAZ Minerals придется принять на себя в связи с договорами, подписанными на условиях полной оплаты при отказе от поставок в течение срока эксплуатации рудника, будут значительными.

Консорциум считает, что риски реализации проекта остаются повышенными. Как график проекта, так и бюджет могут измениться. KAZ Minerals по-прежнему подвергается воздействию беспрецедентно масштабной экономической нестабильности, усугубляемой значительным ослаблением глобальной финансовой системы в результате пандемии COVID, а также постоянной геополитической напряженности. Эти факторы могут снизить способность KAZ Minerals финансировать строительство проекта Баимская за счет собственных денежных средств, существенно увеличивая давление на уровень заемных средств во время разработки проекта. Кроме того, возрастает риск того, что Группе KAZ Minerals необходимо будет осуществить значительные капиталовложения до выполнения определенных обязательств со стороны правительства России в отношении всех аспектов инфраструктуры.

В сентябре 2020 года Государственная Дума России одобрила увеличение налога на добычу полезных ископаемых («НДПИ») для горнодобывающих компаний в России; Консорциум считает, что пересмотренный режим НДПИ негативно повлияет на общие экономические показатели проекта Баимская.

Независимый комитет признал риски, связанные с успешным развитием проекта, значительными. Члены Консорциума принимают указанные неопределенности.

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

Спот-цена на медь достигла пятилетнего максимума 25 февраля 2021 года и составила \$9 456 за тонну. Увеличение спот-цены на медь наблюдалось в контексте быстрого истощения запасов меди на LME и SHFE. Данная тенденция к истощению запасов изменилась: запасы на LME и SHFE в марте существенно увеличились по сравнению с предыдущим месяцем. Это совпало со снижением спот-цены на медь, которая на Последнюю возможную дату составила \$8 973 за тонну, что на 5,1% ниже максимальной цены за пятилетний период. Несмотря на это снижение, консенсус-прогноз рынка в отношении долгосрочной цены на медь остается значительно ниже спот-цены на медь.

Исходя из этого, Консорциум уверен, что Цена Окончательной повышенной оферты представляет собой адекватную стоимость акций KAZ Minerals на основе консенсусных долгосрочных оценок цены на медь. Соответственно, Консорциум предлагает акционерам KAZ Minerals возможность заморозить стоимость своих инвестиций в Акции KAZ Minerals и получить ее наличными с учетом существенного увеличения, по сравнению с уровнем, предшествующим

объявлению о первоначальном предложении, обеспечивая определенность при помощи денежных средств, защищая их от рисков для KAZ Minerals, описанных выше.

Консорциум расценивает условия Приобретения весьма привлекательными для Акционеров KAZ Minerals. Стоимость Окончательной повышенной оферты представляет собой премию в размере около:

- 35,9% к Цене Первоначальной оферты в размере 640 пенсов в денежных средствах за каждую Акцию KAZ Minerals;
- 11,5% к Цене Первоначальной повышенной оферты предложения в размере 780 пенсов в денежных средствах за каждую Акцию KAZ Minerals;
- 69,7% к Цене закрытия 2 октября 2020 года (последний Рабочий день перед датой достижения соглашения с Независимым комитетом) в размере 512,4 пенса за Акцию KAZ Minerals; а также
- 71,9% к средневзвешенной цене закрытия в размере 505,8 пенса за Акцию KAZ Minerals за шестимесячный период, закончившийся 27 октября 2020 года (последний Рабочий день до даты Объявления согласно Правилу 2.7).

5. Предпосылки и причины рекомендации, данной Независимым комитетом

После объявления о Повышенной цене предложения от 4 февраля 2021 года, а также публикации Первоначального документа оферты 8 февраля 2021 года, спот-цена на медь на ЛБМ увеличилась на 11,5%, и среднесрочные ожидания аналитиков по ценам на медь также были пересмотрены дополнительно в сторону повышения, что по прогнозам приведет к образованию устойчивых денежных потоков для KAZ Minerals.

В свете этого, Независимый комитет и его консультанты продолжили дальнейшее активное обсуждение по улучшению оферты с Bidco. По результатам данного обсуждения Bidco представили пересмотренную оферту в Независимый комитет, предлагая окончательную повышенную оферту в размере 869 пенсов за акцию. Данная повышенная оферта включает в себя окончательную оферту в размере 850 пенсов за акцию и Специальный дивиденд в размере 27 центов США за акцию (или приблизительно 19,5 пенса за акцию для акционеров KAZ Minerals, которые выбирают или приняли решение о получении дивидендов в фунтах стерлингов), что представляет собой:

- увеличение на 229 пенсов за Акцию KAZ Minerals (и 35,9%) к цене Первоначальной оферты, и увеличение в размере 89 пенсов за Акцию KAZ Minerals (и 11,5%) к цене Первоначальной повышенной оферты;
- увеличение приблизительно на 52,3% к цене закрытия в размере 570,8 пенса за Акцию KAZ Minerals 27 октября 2020 года (последний Рабочий день до даты Объявления согласно Правилу 2.7); а также

- увеличение приблизительно на 71,9% от средневзвешенной цены в размере 505,8 пенсов за Акцию KAZ Minerals за шестимесячный период, закончившийся 27 октября 2020 года (последний Рабочий день перед датой Объявления согласно Правилу 2.7).

Независимый комитет рекомендует Окончательную повышенную оферту акционерам KAZ Minerals, поскольку считает, что стоимость Окончательной повышенной оферты:

- справедливо компенсирует акционерам KAZ Minerals увеличение денежных потоков, полученных с 27 октября 2020 года, а также улучшенные перспективы для Группы KAZ Minerals, которые возникли в результате увеличения спот-цены на медь и среднесрочных консенсус-цен на медь, ожидаемых аналитиками;
- представляет собой справедливую стоимость операционных активов и портфеля разработок KAZ Minerals на фундаментальной основе с использованием внутренней модели KAZ Minerals, с одновременным отражением рисков, связанных с разработкой проекта Баимская, включая значительный предполагаемый бюджет капитального строительства почти до \$8 млрд, а также дальнейшее развитие, всё еще необходимое для обеспечения защиты внешней инфраструктуры проекта, преимущественно энергоснабжения, порта и участка дороги; и
- обеспечивает то, что предложение акционерам KAZ Minerals сделано по цене, значительно превышающей 780 пенсов за Акцию KAZ Minerals, и предоставляет акционерам KAZ Minerals возможность материализовать свои инвестиции в KAZ Minerals в денежной форме с учетом премиальности.

При вынесении рекомендации Независимый комитет в своем суждении о фундаментальной оценке KAZ Minerals принял во внимание выгоды от повышения согласованных рыночных цен на медь в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Кроме того, он принял во внимание текущий рыночный консенсус в отношении долгосрочной цены на медь, которая, хотя и выше, чем на дату Первоначального документа оферты, но ниже текущей спот-цены, подвергшейся значительному колебанию. Учитывая влияние цен на сырьевые товары, Независимый комитет отмечает, что, если какой-либо Акционер KAZ Minerals имеет существенно иное мнение о долгосрочных ценах на сырьевые товары, чем текущий рыночный консенсус, такой акционер может иначе рассматривать стоимость Окончательной повышенной оферты.

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

Соответственно, Независимый комитет, внимательно рассмотрев Окончательную повышенную оферту и взаимодействуя с рядом акционеров KAZ

Minerals, пришел к выводу, что он единогласно рекомендует Окончательную повышенную оферту акционерам KAZ Minerals.

6. **Необходимые действия**

Окончательная повышенная оферта, которая по-прежнему регулируется в соответствии с положениями и условиями, изложенными в Первоначальном документе оферты (с изменениями и/или дополнениями в соответствии с Окончательным документом оферты), а также, в отношении акций KAZ Minerals в документарной форме, Формы акцепта будут доступными для акцептов до 13:00 по лондонскому времени 9 апреля 2021 года.

Акционеры KAZ Minerals, которые еще не приняли Окончательную повышенную оферту и которые намерены сделать это, настоятельно призываются принять предложение как можно скорее с учетом следующих сроков:

- если Вы владеете Ажциями KAZ Minerals или любыми из них, в документарной форме (то есть не в системе CREST), Вам следует заполнить, подписать и вернуть Форму акцепта (при необходимости, с заверением) (вместе с вашим акционерным сертификатом(ами) и/или другим документом(ами), подтверждающим право собственности) по почте в максимально короткие сроки и в любом случае к получению принимающим агентом Computershare **не позднее 13:00 по лондонскому времени 9 апреля 2021 года**; или
- если вы владеете Ажциями KAZ Minerals или любыми из них, не в документарной форме (то есть в системе CREST), вам НЕ нужно заполнять, подписывать и возвращать Форму акцепта, а необходимо следовать процедуре электронного принятия в системе CREST в соответствии с инструкцией TTE в максимально короткие сроки и в любом случае **не позднее 13:00 по лондонскому времени 9 апреля 2021 года**. Если вы владеете Ажциями KAZ Minerals в качестве участника, спонсируемого CREST, при принятии Окончательной повышенной оферты должен быть указан ваш спонсор в системе CREST, поскольку только у вашего спонсора в системе CREST будет возможность направить необходимую инструкцию TTE в клиринговую систему Euroclear.

Полная информация о процедуре акцепта Окончательной повышенной оферты представлена в пункте 14 части 2 Окончательного документа оферты и, в отношении документарных акций KAZ Minerals, в обеих Формах акцепта.

Валютой по умолчанию для получения дивидендов, объявленных KAZ Minerals, является доллар США, хотя Акционеры KAZ Minerals могут принять решение получать дивиденды в фунтах стерлингов. Для тех акционеров KAZ Minerals, которые желают получить Специальные дивиденды в фунтах стерлингов, необходимо направить формы выбора валют или сообщение в системе CREST в адрес регистратора KAZ Minerals, Computershare Investor Services PLC, не позднее 18:00 по лондонскому времени 9 апреля 2021 года. Соответствующая форма выбора валют размещена на веб-сайте регистратора KAZ Minerals, Computershare, по электронному адресу: <https://www->

uk.computershare.com/Investor/FormsCatalogue.asp. Соответствующий код компании - KZK.

Для тех акционеров KAZ Minerals, которые в данный момент выбирают или ранее сделали выбор действующей валюты дивидендов, Специальные дивиденды будут выплачиваться в фунтах стерлингов с обменным курсом валюты для преобразования Специальных дивидендов, деноминированных в долларах США на £0,72068 фунтов стерлингов на 1 доллар США («**Коэффициент конверсии дивидендов**»). Коэффициент конверсии дивидендов основан на среднем обменном курсе в течение пяти рабочих дней, заканчивающихся за два рабочих дня до даты настоящего объявления.

Выплата Специальных дивидендов каждому акционеру KAZ Minerals, который зарегистрирован в реестре акционеров KAZ Minerals по состоянию на 18:00 по лондонскому времени в день, когда Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях (или первоначальному акционеру в случае совместных владельцев), осуществляется посредством выпуска чеков, или выплат БАКС (Банковская автоматическая клиринговая система) в отношении акционеров KAZ Minerals, которые предоставили действующий мандат банка в адрес KAZ Minerals, независимо от того, хранятся ли акции KAZ Minerals в недокументарной форме (т.е. в системе CREST) или в документарной форме.

Акционеры KAZ Minerals, которые ранее на законных основаниях приняли Первоначальную повышенную оферту (и не отозвали свое согласие на законных основаниях), автоматически будут считаться принявшими условия Окончательной повышенной оферты в силу их предварительного принятия, и, следовательно, не должны предпринимать никаких дальнейших действий для принятия Окончательной повышенной оферты. При условии того, что Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях, все Акционеры KAZ Minerals, принявшие Первоначальную повышенную оферту на законных основаниях, получают Цену Окончательной повышенной оферты в отношении своих акций KAZ Minerals.

При условии того, что Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях, Акционеры KAZ Minerals, которые ранее сделали выбор действующей валюты получения дивидендов в фунтах стерлингов, будут автоматически получать свои Специальные дивиденды в фунтах стерлингов, и им больше не придется направлять форму выбора валюты или сообщение в системе CREST.

По всем вопросам, связанным с заполнением и возвратом любой Формы акцепта или осуществления электронного Акцепта (в зависимости от обстоятельств), акционерам KAZ Minerals следует связаться с Принимающим агентом, Computershare, с 8:30 до 17:30 по лондонскому времени с понедельника по пятницу (за исключением государственных праздников Великобритании) по номеру телефона (0) 370 707 1100 (для звонков внутри Великобритании) или +44 (0) 370 707 1100 (для звонков за пределами Великобритании). Звонки из других стран на телефон горячей линии в Великобритании будут оплачиваться по соответствующим международным тарифам. Звонки с мобильных телефонов могут тарифицироваться согласно различным ставкам. В целях обеспечения

безопасности и обучения звонки могут записываться и прослушиваться методом случайной выборки. Служба горячей линии не консультирует ни по вопросам Окончательной повышенной оферты, ни в отношении финансовых, юридических или налоговых вопросов.

7. Условия приобретения

Как было объявлено 24 марта 2021 года, все нормативные условия на текущий момент удовлетворены. Окончательная повышенная оферта по-прежнему, помимо прочего, зависит от получения достаточного количества акцептов Окончательной повышенной оферты для удовлетворения условий акцепта, изложенного в пункте 1(a) Части А Приложения I к Первоначальному документу оферты (с изменением, внесенным Приложением I к Окончательному документу оферты). Условия и положения Окончательной повышенной оферты полностью изложены в Приложении I к Первоначальному документу оферты (с изменением, внесенным Приложением I к Окончательному документу оферты).

8. Доли участия в отношении соответствующих ценных бумаг KAZ Minerals

Доли участия, права на регистрацию и короткие позиции в отношении соответствующих ценных бумаг KAZ Minerals, принадлежащие участникам Консорциума Bidco каждому из их близких родственников и связанных трастов и компаний, а также лиц, действующих в согласовании с Bidco, на конец рабочего дня на Последнюю возможную дату, представлены ниже:

Ни Bidco, ни какое-либо лицо, действующее в согласовании с Bidco, не заимствовали или предоставляли в ссуду любые соответствующие ценные бумаги KAZ Minerals (включая любые договоренности о финансовом обеспечении), за исключением любых заемных акций, которые были взяты в аренду или проданы.

Участники Консорциума

<i>Наименование</i>	<i>Количество Акций KAZ Minerals</i>	<i>Доля существующего акционерного капитала KAZ Minerals (за исключением казначейских акций)</i>	<i>Характер доли участия</i>
Олег Новачук	1 848 991	0,39	Юридическая и бенефициарная доля участия
Harper Finance Limited ⁽¹⁾	29 706 901	6,28	Зарегистрированный держатель
Kinton Trade Ltd ⁽¹⁾	5 216 522	1,10	Зарегистрированный держатель

<i>Наименование</i>	<i>Количество Акции KAZ Minerals</i>	<i>Доля существующего акционерного капитала KAZ Minerals (за исключением казначейских акций)</i>	<i>Характер доли участия</i>
Cuprum Holding Limited ⁽²⁾	135 944 325	28,76	Зарегистрированный держатель
Perry Partners S.A. ⁽²⁾	13 362 470	2,83	Зарегистрированный держатель

⁽¹⁾ Компания, полностью и непосредственно принадлежащая Олегу Новачуку

⁽²⁾ Компания, косвенно находящаяся в полной собственности Владимира Ким через Folin Universal Trust reg - компанию (зарегистрированную трастовую компанию), учрежденную в соответствии с законодательством Княжества Лихтенштейн и зарегистрированную в Управлении Торгового реестра Лихтенштейна под номером: FL-0001.524.688-8

Как было объявлено ранее, Олег Новачук отказался от подлежащих исполнению опционов на приобретение 186 884 акций KAZ Minerals в результате участия в Долгосрочной программе поощрительных вознаграждений 2007 года, а также от не подлежащих исполнению опционов на приобретение 629 927 акций KAZ Minerals в результате участия в Долгосрочной программе поощрительных вознаграждений 2017 года, при условии, что Окончательная повышенная оферта становится или объявляется безусловной во всех отношениях.

Лица, действующие в согласовании с Bidco

<i>Наименование</i>	<i>Количество Акции KAZ Minerals</i>	<i>Доля существующего акционерного капитала KAZ Minerals (за исключением казначейских акций)</i>	<i>Характер доли участия</i>
Lynchwood Nominees Limited*	669 129	0,14	Зарегистрированный держатель

* Бенефициарный собственник в лице Stansbury International Ltd., компании с ограниченной ответственностью, учрежденной в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов и зарегистрированной под номером 689940 («Stansbury»). Как изложено в Первоначальном документе оферты, компания Stansbury принадлежит члену семьи Эдуарда Огай, который считается действующим в согласовании с Владимиром Ким для целей Кодекса о слияниях и поглощениях. Bidco получила действительные акцепты в отношении всех этих акций, как указано в пункте 0 выше.

9. Финансирование

Цена Окончательной повышенной оферты, подлежащая выплате акционерам KAZ Minerals со стороны Bidco, в соответствии с условиями Приобретения, будет финансироваться за счет средств Кредитного соглашения ВТБ, включая

последующие изменения и пересмотр в соответствии с соглашением о внесении изменений и пересмотре от 25 марта 2021 года, заключенного в частности между Bidco, Holdco и Банком ВТБ («**Второе Соглашение с ВТБ о внесении изменений и пересмотре**») для отражения Цены Окончательной повышенной оферты. Более подробная информация о Втором соглашении с ВТБ о внесении изменений и пересмотре изложена в Окончательном документе оферты.

ВТБ Капитал получил достаточные и убедительные доказательства того, что у Bidco имеются достаточные средства для полной выплаты вознаграждения, причитающегося акционерам KAZ Minerals в соответствии с условиями Приобретения. Данное подтверждение в денежных средствах не относится к Специальным дивидендам, которые выплачиваются KAZ Minerals.

10. **Общие положения**

Настоящее объявление следует рассматривать совместно с Первоначальным документом оферты и Окончательным документом оферты.

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

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

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

Копии следующих дополнительных документов доступны или будут доступны незамедлительно и не позднее 12:00 часов по лондонскому времени рабочего дня, следующего за днем объявления, на веб-сайтах Bidco <http://www.novaresourcesbv.com/Announcements.html> и KAZ Minerals <https://www.kazminerals.com/investors/announcement/details/>, с учетом определенных ограничений, касающихся лиц, проживающих в странах с ограниченными юрисдикциями, до окончания Приобретения:

- (а) данное объявление;
- (б) Окончательный документ оферты
- (в) Вторая форма акцепта
- (г) Второе Соглашение с ВТБ о внесении изменений и пересмотре;
- (д) Годовой Отчет Группы KAZ Minerals за 2020 год;
- (е) копия согласия в письменном виде от компаний Citigroup, UBS и ВТБ Капитал, упомянутых в пункте 5 Приложения V к Окончательному документу оферты; а также
- (г) Письма о намерениях.

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

Контактная информация

Bidco / ВТБ Капитал (Финансовый советник Bidco)

Александр Метерелл

+44 (0) 20 3334 8000

Джайлз Коффи

Елена Лосева

Хадсон Сэндлер (Советник Bidco по финансовым связям с общественностью)

Чарли Джек

+44 (0) 20 7796 4133

Катерина Паркер

Эльфи Кент

KAZ Minerals

Эд Джек, Старший советник по связям с инвесторами

+44 (0) 20 7901 7882

Сюзанна Фриман, Корпоративный секретарь

+44 (0) 20 7901 7826

Brunswick Group (советник KAZ Minerals по финансовым связям с общественностью)

Кэрол Кэйбл

+44 (0) 20 7404 5959

Чарльз Претцлик

Citigroup Global Markets Limited (Финансовый советник и корпоративный брокер KAZ Minerals)

Роберт Уэй

+44 (0) 20 7986 4000

Том Рид

Дэвид Фадж

Лондонский филиал UBS AG (Финансовый советник и корпоративный брокер KAZ Minerals)

Иэн Харт

+44 (0) 20 7567 8000

Джейсон Хатчингс

Дэвид Робертс

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

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

Важные примечания

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

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

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

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

Настоящее объявление не является проспектом или эквивалентным ему документом.

Зарубежные акционеры

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

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

Доступность Приобретения для Акционеров KAZ Minerals, которые не проживают и не являются гражданами Соединенного Королевства, может зависеть от законов

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

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

Информация для инвесторов KAZ Minerals из США

Приобретение относится к акциям компании, зарегистрированной в Англии, и осуществляется по договорному предложению о поглощении в соответствии с Кодексом о слияниях и поглощениях и законодательством Англии и Уэльса. Окончательная повышенная оферта будет оформлена в Соединенных Штатах Америки согласно всем применимым нормативно-правовым актам, в том числе, насколько это применимо, согласно Разделу 14(e) и Положению 14E Закона США о ценных бумагах и биржах от 1934 года (**Закон США об обороте ценных бумаг**) и иным образом в соответствии с требованиями Кодекса о слияниях и поглощениях. Соответственно, информация о Приобретении будет подлежать раскрытию и другим процедурным требованиям, в том числе информация в отношении прав на изъятие, срока предложения с повременной разбивкой этапов, процедур расчета и сроков оплаты, которые отличаются от аналогичных применимых требований согласно процедурам и законодательству США о проведении внутренних тендеров.

Предложение о поглощении оформляется в Соединенных Штатах исключительно Bidco и никем другим.

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

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

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

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

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

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

Утверждения прогнозного характера

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

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

Такие факторы включают, в числе прочего, следующее: возможность завершить процесс Приобретения; возможность получить необходимые разрешения

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

Требования к Раскрытию информации о Сделке и Открытии Позиции

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

В соответствии с *Правилom 8.3(b) Кодекса о слияниях и поглощениях*, любое лицо, которое заинтересовано, или становится заинтересованным, в 1% или более любого класса соответствующих ценных бумаг адресата оферты или оферента ценных бумаг, обязано Раскрыть информацию о Сделке, если данное лицо, принимает участие в

торгах соответствующими ценными бумагами офферента ценных бумаг. Раскрываемая информация о Сделке должна содержать подробности о соответствующей сделке, доли участия данного лица, коротких позициях и правах подписываться на любые соответствующие ценные бумаги каждого из (i) адресатов оферты и (ii) любые ценные бумаги офферента (оферентов), за исключением случаев, когда данные подробности были уже раскрыты согласно Правилу 8. Раскрытие информации о Сделке лицом, к которому применяется Правило 8.3(b), должно быть выполнено не позднее 15:30 (по времени Лондона) в последующий рабочий день после совершения соответствующей сделки.

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

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

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

Размещение информации на веб-сайте

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

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

Содержание настоящего объявления не предполагает и не трактуется в качестве заявления о прогнозах прибыли, оценках прибыли или выгодах, выраженных в количественном выражении, за какой бы то ни было период, а заявления в настоящем объявлении не должны трактоваться в смысле, что доходы или доходы на Акцию KAZ

Minerals за текущий или будущие финансовые годы будут в обязательном порядке равны или превышать ранее опубликованные доходы или доходы на акцию для KAZ Minerals.

Запрос печатных экземпляров документов

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

Электронные средства связи

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

Округление цифр

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

ПРИЛОЖЕНИЕ ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ И ОСНОВЫ РАСЧЕТОВ

Если в данном объявлении не установлено иначе, то:

1. по состоянию на конец рабочего дня на Последнюю возможную дату, в обращении находилось 472 663 927 Акций KAZ Minerals (за исключением 8 060 050 казначейских акций); все ссылки в настоящем объявлении на выпущенные акции KAZ Minerals основаны на указанном показателе и исключают казначейские акции;
2. стоимость, определенная в соответствии с условиями Окончательной повышенной оферты, при учете вместе со Специальным дивидендом, в отношении существующего выпущенного и подлежащего выпуску акционерного капитала KAZ Minerals, основана:
 - 2.1 на 472 663 927 Акциях KAZ Minerals, упомянутых в пункте 1 выше;
 - 2.2 на других Ациях KAZ Minerals, которые могут быть выпущены на Последнюю возможную дату исполнения опционов или на выделении поощрительного вознаграждения в соответствии с программами стимулирования сотрудников Ациями KAZ Minerals, в общей сложности насчитывающих 1 170 173 акций KAZ Minerals по состоянию на конец рабочего дня на Последнюю возможную дату; а также
 - 2.3 преобразование суммы Специальных дивидендов в долларах США в фунты стерлингов по Коэффициенту конверсии дивидендов;
3. информация о Bidco и Holdco была предоставлена лицами, должным образом уполномоченными или назначенными советом директоров Bidco и Holdco, соответственно;
4. информация, касающаяся членов Консорциума, была предоставлена лицами, должным образом уполномоченными или назначенными соответствующим членом Консорциума;
5. если не указано иное, финансовая информация, относящаяся к KAZ Minerals, была взята из Годового отчета KAZ Minerals за 2020 год; и
6. если не указано иное, все цены на Акции KAZ Minerals были получены от Bloomberg и представляют собой цены закрытия на соответствующую дату (даты).