

**\*\*НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ, ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО, В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ, ЯПОНИИ, ЮЖНО-АФРИКАНСКОЙ РЕСПУБЛИКЕ, А ТАКЖЕ В ЛЮБЫХ ИНЫХ ЮРИСДИКЦИЯХ, ГДЕ ЭТО БЫЛО БЫ ПРОТИВОЗАКОННО\*\***

За упомянутым ниже исключением, касающимся Казахстана, настоящее объявление является рекламой в соответствии с Правилами выпуска проспектов ценных бумаг Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании, а не проспектом эмиссии, офертой на продажу или предложением делать оферты на покупку или рекомендацией продавать или покупать ценные бумаги в каких-либо юрисдикциях, включая США, Австралию, Канаду, Японию или Южно-Африканскую Республику. Настоящее объявление не предназначено для использования как в качестве рекламы на территории Республики Казахстан, так и в любой сфере деятельности, регулируемой законодательством Республики Казахстан.

Ни настоящее объявление, ни какие-либо его положения и никакие положения упоминаемого в настоящем объявлении Регистрационного документа не являются основанием для оферт или обязательств какого-либо рода в каких-либо юрисдикциях, и на них не следует полагаться в связи с офертами или обязательствами в каких-либо юрисдикциях. Инвесторам не следует осуществлять подписку или приобретать какие-либо простые акции, упоминаемые в настоящем объявлении или в Регистрационном документе, иначе, чем исходя из информации, содержащейся в проспекте эмиссии в его окончательном варианте (далее - «Проспект эмиссии»), который может быть опубликован Акционерным обществом «Национальная атомная компания «Казатомпром» в установленном порядке в связи с возможным включением глобальных депозитарных расписок в официальный перечень ценных бумаг Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании в сегменте «Стандарт» и их допуском к официальным торгам на основной площадке Лондонской фондовой биржи. С копией Проспекта эмиссии Общества в случае его публикации можно будет ознакомиться по официальному месту нахождения Общества по адресу: 010000 (Z05H9A7) Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, д. 10, а также на сайте Общества в сети Интернет [www.kazatomprom.kz](http://www.kazatomprom.kz).

15 октября 2018 года

### **АО «НАК «Казатомпром»**

#### **Объявление о намерении опубликовать Регистрационный документ и потенциальном намерении осуществить листинг глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже**

Акционерное общество «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее - «Общество», совместно с дочерними предприятиями - «Группа» или «Казатомпром») - крупнейший в мире (по объемам добычи) производитель природного урана, объявляет о своем намерении опубликовать сегодня Регистрационный документ и рассматривает, с учетом рыночных условий, возможность первичного публичного размещения с продажей ценных бумаг Общества Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее - «Самрук-Казына»), являющимся единственным акционером Общества (далее - «ПРО» или «Предложение»). Общество рассматривает вопрос о подаче заявки на включение глобальных депозитарных расписок (далее - «ГДР»), удостоверяющих права на простые акции Общества (далее - «Акции»), а совместно с ГДР - «Ценные бумаги»), в официальный список ценных бумаг Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании и на допуск ГДР к торгам на регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи, а также на включение Акции и потенциально ГДР в официальный список ценных бумаг на Международной бирже «Астана» («АИХ») - фондовой бирже Международного финансового центра «Астана» (далее - «МФЦА») и допуск Акции и ГДР к торгам на АИХ.

## Обзор

- «Казатомпром» является крупнейшим в мире производителем природного урана (по объемам добычи). 100% акций Общества принадлежит «Самрук-Казына». В свою очередь, единственным акционером «Самрук-Казына» является Правительство Республики Казахстан.
- Общество имеет статус национального оператора Республики Казахстан по экспорту и импорту урана и его соединений, ядерного топлива для АЭС, специального оборудования и технологий. Данный статус предоставляет Группе определенные привилегии, включая получение прав на недропользование путем прямых переговоров с Правительством Республики Казахстан, и, соответственно, приоритетный доступ к высококачественным месторождениям природного урана в Республике Казахстан, пригодным для осуществления добычи методом подземно-скважинного выщелачивания (далее – «ПСВ»).
- По данным консалтинговой компании Ux Consulting Company, LLC (далее – «UxС»), в 2017 году добыча урана Группой, включая совместно контролируемые предприятия и ассоциированные предприятия (пропорционально доле владения «Казатомпрому»), составила около 20% от совокупной мировой добычи урана (что эквивалентно 12,1 тыс. тонн урана).
- Группа ведет добычу урана только на территории Республики Казахстан и имеет крупнейшую в отрасли базу запасов урана немногим менее 300 тыс. тонн.
- Все урановые месторождения Группы пригодны для экономически эффективной и наименее экологически вредной добычи методом ПСВ, что в сочетании с длительным сроком эксплуатации добывающих активов позволяет «Казатомпрому» оставаться в числе ведущих мировых производителей с наиболее низкой стоимостью добычи урана.
- В последнее время «Казатомпром» пересмотрел свою традиционную стратегию наращивания объемов добычи и продаж в пользу ориентации на рынок, перенеся упор с объемов на реализуемую стоимость.
- Технология ПСВ, среди прочих преимуществ, обеспечивает повышенную операционную гибкость по сравнению с традиционными способами добычи, что способствует расширению деятельности Группы и позволяет быстро и экономически эффективно наращивать или снижать объемы производства в соответствии с меняющимися условиями рынка.
- «Казатомпром» возглавляет сильная и опытная команда руководителей, применяющая передовые практики в области корпоративного управления и обладающая обширным опытом, необходимым для эффективной работы Группы. В Совете директоров состоят три независимых директора с безупречной деловой репутацией (в том числе Независимый Председатель Совета директоров), имеющих большой международный опыт работы в сфере добычи урана и в атомной отрасли в целом.
- Консолидированная выручка Группы за 2017 год составила 336,5 млрд тенге, прибыль – 139,2 млрд тенге, за первое полугодие 2018 года 145,0 млрд тенге и 115,0 млрд тенге соответственно.
  - Скорректированный показатель EBITDA<sup>1</sup> составил 96,7 млрд тенге за 2017 год и 38,8 млрд тенге за первое полугодие 2018 года.

---

<sup>1</sup> Группа определяет *Скорректированный показатель EBITDA* как EBITDA за вычетом разовых операций, без учета результата от объединения бизнеса, за минусом восстановленных убытков от обесценения активов, плюс убытки от обесценения. Скорректированный показатель EBITDA не должен рассматриваться как альтернативный показатель финансового результата или денежных потоков, рассчитанный в соответствии с МСФО.

- Скорректированный пропорциональный показатель EBITDA<sup>2</sup> составил 128,2 млрд тенге за 2017 год и 45,7 млрд тенге за первое полугодие 2018 года.
- Соотношение Чистого долга<sup>3</sup> / (Денежных средств) к Скорректированному показателю EBITDA составило (1,3x) за 2017 год и (0,2x) за первое полугодие 2018 года.

### **Ключевые аспекты потенциального Предложения**

В случае принятия Обществом решения о выходе на IPO ожидается, что условия Предложения будут следующими:

- Продавцом Ценных бумаг Общества будет являться «Самрук-Казына».
- В настоящее время «Самрук-Казына» принадлежат все объявленные акции Общества. После потенциального Предложения АО «Самрук-Казына» будет принадлежать не менее 75% выпущенных акций Общества.
- Общество не планирует продавать Ценные бумаги в рамках потенциального Предложения и не получит поступления от продажи принадлежащих «Самрук-Казына» Ценных бумаг в рамках потенциального Предложения.
- Копия Регистрационного документа будет представлена в National Storage Mechanism (Национальный механизм хранения) и будет доступна для ознакомления в сети Интернет на сайте [www.morningstar.co.uk/NSM](http://www.morningstar.co.uk/NSM) после его утверждения Управлением по финансовому регулированию и надзору Великобритании. Кроме того, копия Регистрационного документа на английском языке будет доступна для ознакомления по официальному месту нахождения Общества по адресу: 010000 (Z05H9A7), Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, д. 10, а также в сети Интернет по адресу: <http://www.kazatomprom.kz/en/investors/pre-ITF>
- Совместными глобальными координаторами и Совместными букраннерами при потенциальном Предложении будут банки Credit Suisse и J.P.Morgan. Кроме того, Совместными букраннерами при потенциальном Предложении будут China International Capital Corporation, Halyk Finance и Mizuho International plc. Местное Предложение на AIX будет осуществлено под руководством Halyk Finance.

**Доступ к дополнительной информации для сторонних аналитиков (bona-fide unconnected analysts):** Сторонние финансовые аналитики (*unconnected sell-side research analysts*) могут получить дополнительную информацию, зарегистрировавшись для получения доступа по указанной ссылке: <http://www.kazatomprom.kz/en/investors/unconnected-analysts>

### **Обзор бизнеса**

Группа занимает лидирующее положение в отрасли, которая, по мнению «Казатомпрома», находится в поворотной точке развития и имеет фундаментальные предпосылки для долгосрочного роста и существенные барьеры для входа.

<sup>2</sup> Группа определяет Скорректированный пропорциональный показатель EBITDA как EBITDA за вычетом разовых операций, без учета результата от объединения бизнеса, за минусом восстановленных убытков от обесценения активов, минус доля в финансовых результатах совместных предприятий и зависимых компаний, минус неконтролирующая доля скорректированного показателя EBITDA совместных предприятий и зависимых компаний, плюс убытки от обесценения, плюс доля в скорректированном показателе EBITDA совместных предприятий и зависимых компаний, работающих в урановом сегменте. Скорректированный пропорциональный показатель EBITDA не должен рассматриваться как альтернативный показатель финансового результата или денежных потоков, рассчитанный в соответствии с МСФО.

<sup>3</sup> Компания определяет чистый долг как совокупную задолженность (банковские и небанковские кредиты и обязательства по договорам финансового лизинга) за минусом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных депозитов.

### *Привлекательные фундаментальные факторы развития рынка урана*

- В ближайшие десятилетия ожидается устойчивый спрос на урановую продукцию, в первую очередь благодаря масштабным программам строительства новых мощностей на развивающихся рынках, в частности, в КНР.
- По данным UxC, к 2030-му году ожидается рост мирового производства в атомной энергетике на 11% (до 432 ГВт) по сравнению с 388 ГВт в 2017 году.
- По данным UxC, по состоянию на август 2018 года, в мире насчитывается 443 ядерных реактора и строится 56 новых реакторов в 17 странах.
- Как полагает Общество, на рынке урана происходят структурные изменения на стороне предложения после продолжительного периода низких спотовых цен и избыточного предложения вследствие преобладания долгосрочных контрактов, большинство из которых было заключено в 2005-2012 годы.
- Поскольку срок действия значительной части этих контрактов истекает в начале 2020-х годов, многие энергетические компании, вероятно, вернуться на рынок в ближайшей и среднесрочной перспективе, чтобы обеспечить свою потребность в топливе путем заключения среднесрочных и долгосрочных контрактов. По данным UxC, к 2025 году уровень непокрытой потребности в уране возрастет примерно на 50%.
- Согласно представленному UxC графику глобальных производственных затрат за 2017 год, почти 60% мирового уранового производства было убыточным, исходя из соотношения полной себестоимости<sup>4</sup> и средней спотовой цены за фунт U<sub>3</sub>O<sub>8</sub> за год.
- Ожидается, что постепенное истечение сроков действия ранее заключенных долгосрочных контрактов в сочетании с сокращением объемов производства ведущими отраслевыми игроками, а также снижение вторичных поставок обогатительными предприятиями и из государственных запасов приведет к значительному снижению объемов предложения.

### *Приоритетный доступ к высококачественным запасам, позволяющим вести добычу методом ПСВ*

- По данным UxC, Казахстан, на долю которого в 2017 году пришлось 40% мировых поставок урана, является крупнейшим в мире производителем урана и значительно опережает другие страны.
- По данным UxC, на долю Казахстана приходится около 65% оцененных и выявленных мировых ресурсов, позволяющих вести добычу методом ПСВ.
- За Обществом законодательно закреплены преимущественные права на разработку всех месторождений урана в Казахстане, и Общество в состоянии наращивать свою ресурсную базу со сравнительно невысоким объемом капиталовложений.
- Привлекательность ресурсной базы Группы в международном контексте подтверждает тот факт, что Общество имеет десять совместных предприятий и партнерств по разработке активов с ведущими международными отраслевыми игроками.

---

<sup>4</sup> Согласно UxC, полная себестоимость складывается из производственных издержек и возмещения капитальных затрат. (Производственные издержки = Стоимость добычи + Стоимость транспортировки + Стоимость обработки + Налог на добычу/Налог на имущество + Экологический налог + Роялти/ Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Капитальные затраты = Затраты на приобретение запасов и их разведку + Стоимость разработки месторождения + Стоимость строительства обрабатывающих предприятий + Экологические/инфраструктурные затраты + Общедминистративные расходы).

### *Низкая себестоимость добычи*

- По данным УХС, Группа занимает второе место среди мировых производителей урана с самой низкой себестоимостью производства. Низкие производственные затраты обусловлены, прежде всего, геологическим строением месторождений, позволяющим применять экономически эффективную и оказывающую наименьшее влияние на экологию технологию добычи методом ПСВ.
- Конкурентные преимущества Группы с точки зрения себестоимости подкреплены относительно невысоким уровнем себестоимости в Казахстане по сравнению с другими крупными уранодобывающими странами, такими как Канада и Австралия.
- Исходя из предоставленных УХС данных, Общество полагает, что по уровню средней себестоимости добычи оно стабильно находится в первой четверти на кривой себестоимости глобальной добычи урана.

### *Высококачественная международная клиентская база*

- Репутация надежного поставщика, сложившаяся в отрасли за последние 20 лет, деловые отношения с большинством международных потребителей мирного урана и высококачественная клиентская база, в которую входят ведущие компании Азии, Европы и Северной Америки.
- Казатомпром является поставщиком 8 из 10 крупнейших мировых компаний в сфере атомной энергетики.
- Глобальная платформа по продажам продукции по всему миру, в том числе через недавно учрежденный в Швейцарии торговый дом Trading House KazakAtom (ТНК), а также представительство в Соединенных Штатах Америки.

*Устойчивые показатели безопасности производства, охраны труда и окружающей среды, достигнутые, в том числе, благодаря преимуществам добычи методом ПСВ в части экологичности и охраны труда*

- Система управления охраной окружающей среды на основе стандарта ISO-14001, системы управления безопасностью труда, соответствующие стандарту OHSAS-18001, а также непрерывное повышение компетентности сотрудников и руководителей всех уровней в области техники безопасности производства, охраны труда и окружающей среды.
- Отсутствие существенных экологических аварий и инцидентов с момента создания Группы.
- Присоединение Общества к международной программе Vision Zero, имеющей целью сведение к нулю уровня травматизма на производстве.

### *Сильная команда руководителей и высокий уровень корпоративного управления*

- Высокопрофессиональная команда специалистов, сочетающая международный отраслевой опыт и знание местной специфики.
- Успешная реализация Группой начатой в 2015 году комплексной программы «Трансформация»<sup>5</sup>, а также переход в 2018 году к новой рыночной стратегии,

---

<sup>5</sup> В 2015 году Общество и 12 его дочерних и зависимых организаций приступили к реализации инициативы, известной как «Трансформация», нацеленной на реализацию принципов, установленных единственным акционером, «Самрук-Казына». Основными целями программы «Трансформация» является повышение уровня прозрачности и эффективности операционной деятельности, а также стандартизация и гармонизация бизнес-процессов в соответствии со стандартами, установленными «Самрук-Казына».

предусматривающей переход «от максимизации объемов производства и продаж к максимизации реализованной стоимости».

- Сбалансированный состав Совета директоров, в который входят три независимых директора, имеющих безупречную деловую репутацию и большой международный опыт работы в урановой отрасли и атомной промышленности в целом.

*Устойчивые финансовые показатели и стабильные денежные потоки*

- Устойчивые финансовые показатели, обусловленные лидирующим положением на рынке, низкой себестоимостью производства, возможностью оперативно корректировать объемы производства, а также разумной финансовой политикой.
- Доказанная устойчивость, продемонстрированная в условиях низких цен на уран (2016-2018 годы).
- Высокая рентабельность производства и стабильные денежные потоки при относительно невысоких капитальных затратах и низкой долговой нагрузке.

*Фокус на обеспечение доходности на вложенный капитал для акционеров*

- Прозрачная и четко сформулированная дивидендная политика, направленная на прогнозируемое и справедливое распределение генерируемых Группой денежных потоков между акционерами, но при этом также позволяющая поддерживать комфортный уровень долговой нагрузки в случае неблагоприятных изменений цен на уран.
- Дивидендная политика Группы, которая вступит в силу в 2019 году, предусматривает распределение прибыли в следующем порядке: не менее 75% от свободного денежного потока при значении коэффициента долговой нагрузки (отношение чистого долга Группы к скорректированному показателю EBITDA) в размере  $\leq 1,0x$  и не менее 50% при значении коэффициента долговой нагрузки от 1,0x до 1,5x. В ином случае доля свободного денежного потока будет определяться Общим собранием акционеров Общества.

*Сильные позиции и возможности для использования потенциала роста отрасли путем расширения присутствия в различных этапах ядерного топливного цикла*

- Хотя основное внимание Группа уделяет своему основному виду деятельности – добыче урана, на Ульбинском металлургическом заводе (УМЗ), история которого насчитывает более 60 лет, также производятся топливные таблетки.
- Помимо этого, Группа обладает компетенциями для использования потенциальных новых возможностей в других сегментах производственно-сбытовой цепочки, которые могут возникнуть вследствие структурных изменений на рынке ядерного топлива.

- Конец -

За дополнительной информацией Вы можете обратиться:

**Департамент по связям с общественностью АО «НАК «Казатомпром»**

Тел.: +7 7172 45 80 63

Email: [pr@kazatomprom.kz](mailto:pr@kazatomprom.kz)

**Управление по работе с инвесторами АО «НАК «Казатомпром»**

Тел.: +7 7172 45 81 80

Email: [ir@kazatomprom.kz](mailto:ir@kazatomprom.kz)

**Powerscourt**

Giles Read, Peter Ogden

Тел.: +44 20 7250 1446

Email: Kazatomprom@powerscourt-group.com

Копия данного объявления будет размещена в сети Интернет на сайте [www.kazatomprom.kz](http://www.kazatomprom.kz)

**Об АО «НАК Казатомпром»**

«Казатомпром» является крупнейшим в мире производителем природного урана. В 2017 году добыча природного урана Группы составила 20% от совокупной мировой первичной добычи урана и около 40% от объема мировой добычи способом подземно-скважинного выщелачивания (ПСВ). Группа имеет крупнейшую резервную базу в отрасли; ее запасы урана составляют немногим менее 300 тыс. тонн. «Казатомпром» вместе с дочерними, зависимыми и совместными организациями ведет разработку 26 участков на территории Республики Казахстан, объединенных в 13 кластеров. На всех разрабатываемых Группой месторождениях возможно ведение добычи способом ПСВ. Экономически выгодная и экологически безопасная технология ПСВ в сочетании с длительным сроком эксплуатации добывающих активов позволяет «Казатомпрому» оставаться в числе ведущих мировых производителей с наиболее низкой стоимостью добычи урана.

В качестве национальной атомной компании Республики Казахстан «Казатомпром» имеет партнерские отношения с мировыми лидерами уранодобывающей промышленности, такими как CGNPC, Kansai, Marubeni, Orano (ранее - Areva), Росатом и Sumitomo, а также консорциум Energy Asia. Основными потребителями продукции Группы являются компании по производству атомной энергии. Группа экспортирует свою продукцию на рынки Китая, Юго-Восточной Азии, Северной Америки и Европы. Общество осуществляет поставки урана и урановой продукции в рамках долгосрочных и краткосрочных контрактов, а также на спотовом рынке через учрежденное в Швейцарии дочернее предприятие Trading House KazakAtom (ТНК). Консолидированная выручка Группы за 2017 год составила 336,5 млрд тенге, прибыль - 139,2 млрд тенге, за первое полугодие 2018 года - 145,0 млрд тенге и 115,0 млрд тенге соответственно.

Более подробная информация – на <http://www.kazatomprom.kz>

**ВАЖНОЕ ПРИМЕЧАНИЕ**

Информация, содержащаяся в настоящем объявлении, носит лишь справочный характер и не претендует на полноту или всесторонность, не представляет собой и не является частью приглашения или побуждения к участию в инвестиционной деятельности, а также не является офертой или приглашением купить какие-либо ценные бумаги в какой-либо стране, включая Соединенные Штаты Америки, равно как и рекомендацией в отношении покупки, владения или продажи каких-либо ценных бумаг. Не следует ни в каких целях полагаться на информацию, содержащуюся в настоящем объявлении, на ее точность, достоверность или полноту. Содержание настоящего объявления не является рекомендациями по юридическим, финансовым или налоговым вопросам.

Настоящее объявление не предназначено для публикации или распространения прямо или косвенно в Соединенных Штатах Америки, Австралии, Канаде, Японии, Южно-Африканской Республике, а также в любых других юрисдикциях, в которых подобное распространение или публикация являются противозаконными. В некоторых юрисдикциях распространение настоящего объявления может быть запрещено законом, и лицам, в чье распоряжение поступят какие-либо упомянутые в настоящем объявлении документы или иная информация, следует ознакомиться с этими запретами и соблюдать их. Несоблюдение этих запретов может представлять собой нарушение законодательства о ценных бумагах в такой юрисдикции.

Данное объявление не является офертой на продажу каких-либо ценных бумаг в Соединенных Штатах Америки. В соответствии с Законом США «О ценных бумагах» 1933 года («Закон США О ценных бумагах»), ценные бумаги не могут предлагаться или продаваться в Соединенных Штатах Америки, если они не зарегистрированы или не освобождены от регистрации в США. АО «НАК «Казатомпром» не регистрировало и не намерено регистрировать какую-либо часть какого-либо потенциального предложения в Соединенных Штатах Америки и не намерено осуществлять публичное размещение каких-либо ценных бумаг в Соединенных Штатах Америки.

Настоящее объявление распространяется и предназначено только для (I) лиц, которые находятся за пределами Великобритании, или (II) специалистов в области инвестиций, подпадающих под действие статьи 19(5) Закона о финансовых услугах и финансовых рынках 2000 года (Финансовое содействие) Приказа 2005 года («Приказ») и (III) юридических лиц с высокой чистой стоимостью активов, а также иных лиц, до которых данное объявление может быть донесено на законных основаниях в соответствии со Статьей 49(2) Приказа (все указанные лица далее совместно именуются «соответствующие лица»). В любых инвестициях или инвестиционной деятельности, к которым относится настоящее объявление, смогут участвовать лишь соответствующие лица. Лицам, не являющимся соответствующими лицами, не следует действовать, исходя из настоящего объявления, или полагаться на настоящее объявление или его содержание.

Если настоящее объявление расценивается как публичное предложение ценных бумаг в каком-либо из государств-членов ЕЭП, применяющих директиву ЕС 2003/71/ЕС (с изменениями, совместно с любыми применимыми мерами реализации в любом государстве-члене ЕЭП, - «Директива ЕС о проспекте эмиссии»), то это предложение адресовано исключительно квалифицированным инвесторам (в значении, определенном в статье 2(1)(e) Директивы ЕС о проспекте эмиссии) такого государства-члена ЕЭП.

Информация, содержащаяся в данном документе, не является предложением или приглашением делать оферты, продавать, покупать, обменивать или иным образом передавать ценные бумаги в Казахстане в пользу какого-либо казахстанского физического или юридического лица, за исключением лиц, правомочных осуществлять такие действия в соответствии с законодательством Республики Казахстан и законодательством других стран, применимым к такой роли таких физических и юридических лиц. Данное объявление не может интерпретироваться как реклама (т. е. информация, предназначенная для неограниченного круга лиц, распространяемая и размещаемая в любой форме и направленная на формирование или поддержание интереса к АО «НАК «Казатомпром» и его товарам, торговым маркам, работам, услугам и/или ценным бумагам и стимулированию их продажи), предназначенная для целей соблюдения законодательства Республики Казахстан, за исключением случаев, когда такая реклама отвечает всем требованиям законодательства Республики Казахстан. Данный документ не дает никаких явно выраженных или каким-либо образом подразумеваемых гарантий в отношении будущих дивидендов по ценным бумагам АО «НАК «Казатомпром» и/или гарантий увеличения их рыночной стоимости.

Ни Credit Suisse Securities (Europe) Limited, J.P. Morgan Securities plc, China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited, JSC Halyk Finance и Mizuho International plc. (вместе, «Банки»), ни их соответствующие филиалы, их соответствующие директора, должностные лица или сотрудники, консультанты, агенты или любое другое лицо не принимают на себя ответственность или обязательства в связи с содержанием или предоставлением каких-либо заявлений или гарантий, прямо или косвенно, относительно точности, справедливости или полноты информации, представленной или содержащейся в этом объявлении (или возможности упущения какой-либо информации в этом объявлении) или любой другой информации, касающейся Группы, ее дочерних компаний и связанных с ними компаний, независимо от формы предоставления такой информации (в письменной, устной или в визуальной или электронной форме), а также независимо от способа передачи такой информации, а также за любые потенциальные убытки, возникающие в результате использования этого объявления или его содержания или иным образом возникающие в связи с ним. Соответственно, каждый из Банков и их соответствующих аффилированных лиц, их соответствующих директоров, должностных лиц или сотрудников и любое другое лицо, действующее от их имени, прямо отказывается в полной мере от любой ответственности за любые убытки, возникшие в результате или на основании, настоящего объявления в целом или его части, будь то в отношении деликтной или договорной ответственности или возникающей иным образом ответственности, которую они могли бы нести в отношении этого объявления или его содержания или иным образом.

Credit Suisse Securities (Europe) Limited и J.P. Morgan Securities plc уполномочены Управлением по пруденциальному регулированию Великобритании («PRA») и регулируются FCA и PRA. Каждый из Банков действует исключительно в интересах Общества и никого другого в связи с вопросами, упомянутыми в



этом объявлении, и не будет рассматривать какое-либо другое лицо в качестве своих соответствующих клиентов в отношении вопросов, упомянутых в этом объявлении, и не несет ответственности перед кем-либо, кроме Общества, за предоставление консультаций в связи с вопросами, указанными в этом объявлении, содержанием этого объявления или какой-либо сделки, договоренности или другого вопроса, упомянутого в настоящем объявлении.

Некоторые заявления в настоящем объявлении не являются имевшими место фактами, а являются «прогнозируемыми» в значении, определенном в разделе 27А Закона США о ценных бумагах и разделе 21Е Закона США о торговле ценными бумагами 1934 года. Прогнозные заявления включают в себя заявления, касающиеся наших планов, ожиданий, прогнозов, целей, задач, стратегий, будущих событий, будущих доходов или будущих результатов деятельности, капитальных затрат, потребностей в финансировании, планов или намерений, связанных с приобретениями, наших конкурентных преимуществ и недостатков, планов или целей, связанных с проектами развития, финансового положения и будущей операционной деятельности и развития, нашей бизнес-стратегии и тенденций, ожидаемых нами в отраслях и политико-правовой среде, в которой мы работаем, а также прочей информации, которая не является исторической. По своей природе прогнозные заявления подразумевают наличие рисков и неопределенностей как общего характера, так и специфических, соответственно, существует риск того, что ожидания, прогнозы, проекты и иные прогнозные заявления не будут реализованы. В связи с наличием этих рисков и неопределенностей не следует чрезмерно полагаться на подобные прогнозные заявления. Мы не намерены брать и не берем на себя никаких обязательств по обновлению каких-либо прогнозных заявлений, содержащихся в настоящем документе.

Кроме того, данное объявление содержит информацию об отрасли, в которой работает Группа, и о ее сегментах рынка и бизнеса в целом; эта информация носит прогнозный характер и основана на различных предположениях относительно путей развития отрасли, а также рыночных и бизнес-сегментов Группы. Эти предположения основаны на информации, которой в настоящее время располагает Общество. Если одно или несколько из этих предположений окажутся неверными, фактические рыночные результаты могут отличаться от прогнозируемых. Несмотря на то, что Общество не знает, как это может повлиять на бизнес Группы, в случае если фактические результаты будут отличаться от прогнозируемых, это может оказать существенное неблагоприятное влияние на будущие результаты деятельности Группы и ее финансовое положение.

Данный регистрационный документ может быть объединен с меморандумом о ценных бумагах и резюме в форме проспекта ценных бумаг в соответствии с Правилами выпуска проспектов эмиссии ценных бумаг. Проспект эмиссии ценных бумаг должен быть выпущен до публичного предложения эмитентом своих ценных бумаг или до подачи заявления на допуск ценных бумаг к торговле на регулируемом рынке. Однако упомянутый в настоящем объявлении Регистрационный документ, если он не объединен с меморандумом о ценных бумагах и резюме в составе проспекта эмиссии ценных бумаг, не является предложением или приглашением к покупке или продаже или выпуску, как и не является предложением сделать оферты или приглашением к покупке или подписке на какие-либо ценные бумаги Общества в какой бы то ни было юрисдикции; кроме того, ни сам по себе данный Регистрационный документ (ни какая-либо его часть), ни факт его распространения не являются основанием для заключения или побуждением к заключению контрактов или обязательств в отношении какого-либо предложения или чего бы то ни было иного; на Регистрационный документ и факт его распространения не следует полагаться в связи с каким-либо контрактом или обязательством в отношении какого-либо предложения или чего бы то ни было иного. Любая подписка на Ценные бумаги или покупка Ценных бумаг в рамках потенциального Предложения должна осуществляться исключительно на основании информации, содержащейся в Проспекте эмиссии, который может быть выпущен Обществом в связи с Предложением.

Информация, содержащаяся в настоящем объявлении, может изменяться. Перед тем как подписаться или купить какие-либо Ценные бумаги, лицам, рассматривающим настоящее объявление, следует удостовериться в том, что они в полной мере понимают и принимают риски, которые будут изложены в Проспекте эмиссии в случае его публикации. Не следует полагаться ни в каких целях на информацию, содержащуюся в настоящем объявлении, на ее точность или полноту. Ни данное объявление, ни информация, содержащаяся в упоминаемом здесь Регистрационном документе, не являются основанием и не представляют собой предложения или приглашения к покупке или выпуску, а также не являются побуждением к покупке или подписке на какие-либо Ценные бумаги или любые иные ценные бумаги; данное объявление само по себе (равно как и какие-либо его части) или факт его распространения не являются основанием для какого-либо контракта, и на них не следует полагаться при заключении какого-либо контракта.

Общество может принять решение не проводить IPO, и поэтому отсутствуют гарантии того, что Проспект эмиссии будет опубликован, что IPO будет проведено или Допуск будет получен. Не следует полагаться на данное объявление при принятии финансовых решений. Приобретая инвестиции, о которых идет речь в настоящем объявлении, инвестор может подвергаться значительному риску потери всей инвестированной суммы.

Лицам, рассматривающим возможность осуществления инвестиций, следует проконсультироваться со специалистами по вопросам таких инвестиций. Ни настоящее объявление, ни упоминаемый в нем Регистрационный документ не являются рекомендацией в отношении возможного предложения. Стоимость акций может как снижаться, так и увеличиваться. Потенциальным инвесторам следует получить профессиональный совет консультанта относительно того, насколько возможное предложение отвечает потребностям заинтересованного лица.