

НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ ВАЖЕН И ТРЕБУЕТ ВАШЕГО БЕЗОТЛАГАТЕЛЬНОГО ВНИМАНИЯ. Если у вас есть какие-либо сомнения относительно содержания настоящего документа либо действий, которые от вас требуются, вам рекомендуется незамедлительно обратиться за независимой персональной консультацией по финансовым или налоговым вопросам к своему биржевому брокеру, банковскому менеджеру, юрисконсульту, бухгалтеру либо другому независимому финансовому советнику, который должен иметь официальное разрешение согласно Закона Соединенного Королевства о финансовых услугах и рынках 2000 г. (FSMA), если консультация предоставляется на территории Соединенного Королевства, либо является надлежащим образом уполномоченным независимым финансовым консультантом в соответствующей юрисдикции, если консультация предоставляется за пределами Соединенного Королевства.

Если вы продали или иным образом передали права на все свои Акции или ГДР, пожалуйста, незамедлительно доведите настоящий документ до сведения покупателя или получателя прав, либо биржевого брокера, банка или иного посредника, через которого была осуществлена продажа либо передача прав, для дальнейшей пересылки настоящего документа соответствующему покупателю или получателю прав. При этом помните, что настоящий документ и / или Карточку голосования по доверенности не следует пересылать или передавать иным образом в юрисдикции и из юрисдикции, где такие действия являются нарушением соответствующего законодательства, за исключением наличия разрешения на допустимое исключение. Если вы продали или иным образом передали права лишь на часть своих Акции или ГДР, обратитесь к биржевому брокеру, в банк либо к другому посреднику, через которого была осуществлена продажа или передача прав, для получения консультаций относительно дальнейших действий, которые вам следует предпринять.

Раскрытие, публикация или распространение информации из настоящего документа и/ или Карточки голосования по доверенности в любых юрисдикциях, кроме Соединенного Королевства или Республики Казахстан, может быть ограничено законами соответствующей юрисдикции, и поэтому лица, к которым попали настоящие документы, должны уточнить наличие подобных ограничений и соблюдать их. Любое несоблюдение этих ограничений может являться нарушением законов каких-либо соответствующих юрисдикций в отношении ценных бумаг. Настоящий документ не является предложением продажи или выпуска, покупки акций или подписки на какие-либо акции в какой-либо юрисдикции, в которой подобное предложение является незаконным.

Настоящий документ не является публичным предложением переводимых ценных бумаг по смыслу секции 102B Закона Соединенного Королевства о финансовых услугах и рынках 2000 г., или каким-либо иным образом. Соответственно, настоящий документ не является проспектом по смыслу секции 85 Закона Соединенного Королевства о финансовых услугах и рынках 2000 г., и не составлен в соответствии с Правилами Регулирования Проспекта Управления по финансовому регулированию и контролю (УФРК) или одобрен каким-либо иным образом Управлением по финансовому регулированию и контролю (УФРК).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КСЕЛЛ»

(учрежденное как акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Казахстана под номером 1201-1910-06-АО(ИЮ))

Прекращение допуска ГДР к Официальному списку и торговле на Лондонской фондовой бирже и к листингу и торговле на Astana International Exchange

и

Внеочередное общее собрание

Вам необходимо внимательно прочесть целиком содержимое настоящего документа, включая факторы риска, указанные в Части IV настоящего документа. Ваше внимание также обращается на письмо от Председателя Совета Директоров Компании, которое приводится в Части III настоящего документа, которое содержит информацию в отношении Решений, которые будут предложены на вынесение во время Внеочередного общего собрания, которое будет проведено 9 апреля 2021 года.

Слова и фразы с заглавной буквы, используемые в настоящем документе имеют значение, данное им в Части I настоящего документа.

Внеочередное общее собрание будет проведено по адресу 2Г, улица Тимирязева, Алматы 050013, Республика Казахстан в 15:00 (Алматинское время) 9 апреля 2021 года. Вне зависимости от Вашего намерения присутствовать на Внеочередном общем собрании, от Вас требуется заполнение Карточки голосования по доверенности для использования во время Внеочередного общего собрания. Карточка голосования по доверенности, для того чтобы быть действительной, должна быть заполнена, подписана и отправлена на адрес Компании, в соответствии с инструкциями, указанными на ней. Заполнение и возврат Карточки голосования по доверенности не исключает присутствие Акционеров во время собрания и личного голосования, если они пожелают поступить таким образом.

Ни одно лицо не было санкционировано выдавать какую-либо информацию, или делать какие-либо заявления кроме тех, что содержатся в данном документе и, в случае если такая информация или заявления будут выданы или сделаны, на такую информацию или заявления нельзя полагаться, как на санкционированные. Предоставление этого документа ни при каких обстоятельствах не должно подразумевать, что с даты настоящего документа в делах Компании не произошло никаких изменений или что информация в нем является правильной на любую последующую дату.

Все сроки в настоящем документе указаны по Лондонскому времени (если явным образом не обозначено иное).

Копия настоящего документа будет доступна бесплатно, по следующему веб-адресу: <https://investors.kcell.kz/ru>. Во избежание неоднозначности толкования, если иное явным образом не указано в настоящем документе, содержимое веб-сайта, упомянутого в этом пункте, не включено в настоящий документ и не является его частью.

Утверждения в настоящем документе не следует использовать в качестве рекомендаций по финансовым, правовым или налоговым вопросам.

Заявления относительно будущего

В настоящем документе, включая также информацию включенную или указанную посредством ссылки в данном документе содержатся заявления, которые являются или считаются «заявлениями относительно будущего», касающиеся Компании и являющиеся предметом риска и неопределенности. Терминология для описания заявлений относительно будущего, включая, среди прочего, слова «считает», «по предварительной оценке», «ожидает», «по прогнозам», «намеревается», «планирует», «наметила», «будет» или «должна», либо, в каждом случае, аналогичная или сопоставимая терминология, либо ссылки на обсуждения, планы, цели, задачи, будущие события или намерения, призвана обозначить заявления относительно будущего. Указанные заявления относительно будущего включают все заявления, которые не являются историческими фактами. Они включают, без ограничения, заявления о намерениях, мнениях и заявления об ожиданиях Компании в отношении, среди прочего, результатов деятельности, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, потенциальных приобретений, стратегии и отраслей, в которых работает Компания. По своей природе, заявления относительно будущего связаны с риском и неопределенностью, поскольку они относятся к будущим событиям и обстоятельствам, которые могут произойти или не произойти. Заявления относительно будущего не являются гарантиями будущих результатов деятельности, и фактические результаты деятельности, финансовое положение и ликвидность Компании и развитие страны и отраслей, в которых работает Компания, могут существенно отличаться от тех вариантов, которые описаны в настоящем документе или предполагаются согласно содержащимся в настоящем документе заявлениям относительно будущего. Компания не планирует и не берет на себя обязательства обновлять или исправить какую-либо информацию относительно отрасли или какие-либо заявления относительно будущего, которые содержатся в настоящем документе, будь то в результате получения новой информации, будущих событий или каких-либо иных обстоятельств. Компания не делает никаких заявлений, не предоставляет никаких заверений и не публикует никаких прогнозов относительно того, что результаты, изложенные в таких заявлениях относительно будущего, будут достигнуты.

Отсутствие прогнозов или оценок прибыли

Ничто в настоящем документе не может трактоваться как предсказание, прогноз или оценка будущих финансовых показателей Группы после завершения Предложений, если иное не указано явным образом.

Округление

Некоторые числовые показатели в настоящем документе были скорректированы путем округления.

Валютный курс

Валютный курс, используемый в настоящем документе для конвертации тенге в US\$, составляет 414,94 тенге к US\$, который представляет собой соответствующий валютный курс на 24 февраля 2021 года. Валютный курс получен с официального сайта Национального Банка Республики Казахстан.

Дата настоящего документа 25 февраля 2021 года.

СОДЕРЖАНИЕ

Часть I	Определения	5
Часть II	Ориентировочный график	8
Часть III	Письмо от Председателя Совета Директоров Компании	9
Часть IV	Факторы риска	18
Часть V	Информация, включенная посредством ссылки	22

ЧАСТЬ I

ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Приведенные ниже определения используются в настоящем документе, если контекст не предполагает иное:

"Стандарты допуска к листингу и раскрытия информации "	стандарты ЛФБ касательно допуска к листингу и раскрытия информации для ценных бумаг, допущенных или поданных для допуска к торговле с соответствующими изменениями и поправками время от времени;
"AIX"	Astana International Exchange;
"Исключение из биржевого списка AIX"	Аннулирование листинга и торговли ГДР на AIX;
"Совет директоров "	совет директоров Компании;
"Устав"	устав Компании с соответствующими изменениями время от времени;
"Компания"	Акционерное Общество «Кселл», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
"Исключение из биржевого списка"	Исключение из биржевого списка ЛФБ и Исключение из биржевого списка AIX;
"Депозитарный договор"	депозитарный договор от 23 октября 2012 года между Компанией и Депозитарием;
"Депозитарий"	Deutsche Bank Trust Company Americas;
"Депозитарная программа"	депозитарная программа, существующая для Компании в соответствии с Депозитарным договором;
"Прекращение депозитарной программы"	прекращение, по усмотрению Компании, Депозитарного договора, последствия которого дополнительно изложены в пункте 7 Части III настоящего документа;
"Депонированное имущество"	Акции, депонированные с хранителем, назначенным Депозитарием, а также все или какие-либо права, имущественные права и другие ценные бумаги, имущество и наличные денежные средства, в настоящее время находящиеся во владении такого хранителя или Депозитария или их соответствующих агентов, и связанные с депонированными Акциями в соответствии с положениями Депозитарного договора;
"Директора"	члены совета директоров;
"Внеочередное общее собрание" или "ВОСА"	внеочередное общее собрание Компании, которое будет созвано по адресу 2Г, улица Тимирязева, Алматы 050013, Республика Казахстан в 15:00 (Алматинское время) 9 апреля 2021 года (либо какие-либо его отсрочки);
"Руководство по раскрытию"	Руководство по раскрытию информации и Правила

информации и Правила прозрачности"	прозрачности УФРК;
"Управление по финансовому регулированию и контролю (УФРК)"	Управление по финансовому регулированию и контролю Соединенного Королевства;
"Карточка голосования по доверенности"	карточка голосования по доверенности для ВОСА;
"Закон Соединенного Королевства о финансовых услугах и рынках 2000 г."	Закон Соединенного Королевства о финансовых услугах и рынках 2000 г., с поправками;
"Держатели ГДР"	держатели ГДР время от времени;
"ГДР"	глобальные депозитарные расписки, представляющие Акции (одна ГДР представляет одну Ацию);
"Группа"	Компания и ее дочерние предприятия;
"IPO"	допуск ГДР Компании к стандартному сегменту листинга Официального Списка и торговле на основной торговой площадке ЛФБ 17 декабря 2012 года;
"Закон об АО"	закон Казахстана "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года с поправками и изменениями время от времени;
"ЦДЦБК"	Центральный депозитарий ценных бумаг Казахстана;
"Казахстанская фондовая биржа"	Акционерное Общество "Казахстанская фондовая биржа";
"Казахтелеком"	Акционерное Общество "Казахтелеком", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
"KZT" или "тенге"	тенге, официальная денежная единица Республики Казахстан;
"Последняя возможная дата"	24 февраля 2021 года;
"Требования листинга"	Правила, публикуемые УФРК, и содержащиеся в Справочнике о Требованиях листинга;
"Лондонская фондовая биржа (ЛФБ)"	London Stock Exchange plc;
"Основная торговая площадка ЛФБ"	основная торговая площадка ЛФБ;
"Официальный список"	Официальный список УФРК;
"Предложения"	Предлагаемое исключение из биржевого списка и Прекращение депозитарной программы, являющиеся предметом настоящего документа;
"Право требования выкупа акций"	право Акционеров потребовать от Компании выкупить Акции и ГДР в случае возникновения определенных событий в соответствии с Законом об АО;
"Служба нормативно-справочной информации"	любая информационная служба, имеющая в соответствующий момент времени разрешение УФРК на распространение объявлений регулятивных органов;
"Решения"	решения Акционеров, которые будут предложены на Внеочередном общем собрании;
"Акционеры"	Держатели Акции, включая, где того требует контекст,

	держателей ГДР;
"Акции"	обыкновенные акции в составе капитала Компании номинальной стоимостью 169 тенге каждая;
"Методология оценки акций"	Методология для определения цены Акции в случае их выкупа Компанией;
"Регламент Соединенного королевства о злоупотреблениях на рынке"	Регламент Европарламента и Совета Европы (EU) номер 596/2014 от 16 апреля 2014 о злоупотреблениях на рынке (регламент о злоупотреблениях на рынке) с применением в Соединенном Королевстве;
"Соединенное Королевство"	Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии;
"США"	Соединенные Штаты Америки, их территории и владения, любой штат Соединенных Штатов Америки и округ Колумбия и все районы, находящиеся в его юрисдикции; и
"US\$" или "Доллар США"	Доллары США, официальная валюта Соединенных Штатов Америки.

ЧАСТЬ II

ОРИЕНТИРОВОЧНЫЙ ГРАФИК

Исключительно в информационных целях, предлагаемый график для Предложений приводится ниже.

Созыв ВОСА Советом директоров	23 февраля 2021 года
ВОСА	9 апреля 2021 года
Прекращение депозитарной программы	7 июля 2021 года
Последний день торговли ГДР на ЛФБ и АИХ	7 июля 2021 года
Исключение ГДР из Официального списка и прекращение допуска к торгам на ЛФБ и на АИХ	7 июля 2021 года

Заметки:

1. Даты основаны на текущих ожиданиях Компании и могут быть изменены.
2. Любые изменения графика, изложенного выше, будет объявлено посредством Службы нормативно-справочной информации.

ЧАСТЬ III

ПИСЬМО ОТ ПРЕЗИДЕНТА КОМПАНИИ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КСЕЛЛ»

(учрежденное как акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Казахстана под номером 1201-1910-06-АО(ИЮ))

Директора:

Алексей Буянов (независимый директор, Председатель Совета Директоров)
Рашит Махат (независимый директор)
Динара Инкарбекова (независимый директор)
Владимир Попов (независимый директор)
Куанышбек Есекеев (представитель акционера АО Казахтелеком)
Тимур Турлов (представитель акционера АО Freedom Finance)
Джере Калмис (независимый директор)

Адрес регистрации:

Самал 2, 100
Алматы 050051
Республика Казахстан

25 февраля 2021 года

Внимание Акционеров Компании, Держателей ГДР и, исключительно в информационных целях, лиц с правами на информацию

Уважаемый Акционер

Исключение ГДР из Официального списка и прекращение допуска к торгам на Лондонской фондовой бирже а также к листингу и торгам на Astana International Exchange Внеочередное общее собрание

1. Введение

24 февраля 2021 года Компания объявила о созыве Внеочередного общего собрания акционеров АО «Кселл» 9 апреля 2021 года для одобрения Исключения из биржевого списка и подачи уведомления о Прекращении депозитарной программы. После одобрения акционерами на ВОСА, предполагается, что Компания направит уведомление о Прекращении депозитарной программы в Депозитарий и Прекращение депозитарной программы вступит в силу 7 июля 2021 года или примерно в эту дату.

Цели настоящего документа:

- (a) объяснить причины и предпосылки, которые легли в основу Предложений; и
- (b) предоставить вам подробности Предложений.

Предложения подлежат рассмотрению и одобрению Акционерами в ходе ВОСА, которое будет проводиться в 15:00 (по Алматинскому времени) 9 апреля 2021 г. по адресу: 2Г, улица Тимирязева, Алматы 050013, Республика Казахстан.

Пожалуйста, ознакомьтесь с этим документом, и особенно с описанием факторов риска в Части IV настоящего документа, тщательно и в полном объеме. При необходимости, следует обратиться за независимой консультацией по финансовым, налоговым и юридическим вопросам, чтобы принять взвешенное решение в отношении Предложений.

2. Причины и предпосылки, которые легли в основу Предложений

2.1 Предпосылки

Компания предоставляет услуги мобильной голосовой телекоммуникации, обмена текстовыми сообщениями, дополнительные услуги, включая мультимедийные услуги и услуги мобильного контента, а также услуги по передаче данных, в том числе доступа в интернет. У Компании есть два бренда: бренд "Кселл", который ориентирован в первую очередь на корпоративных абонентов, и бренд "Activ", который прежде всего ориентирован на массового потребителя. Компания предоставляет свои услуги через широкую, высококачественную сеть, покрывающую практически всю заселенную территорию Республики Казахстан.

В декабре 2012 года Компания успешно завершила процедуру допуска своих ГДР к торгам на ЛФБ и Акции к торгам на Казахстанской фондовой бирже. Покупная цена была установлена на отметке 10.50 US\$ за ГДР и 1,578.68 тенге за акцию, при этом каждая ГДР предоставляла право на одну акцию. К торгам были допущены 50 миллионов акций, что составляло 25 процентов уставного капитала Компании.

21 декабря 2018 года Казахтелеком приобрел 75-процентную долю в Компании, ранее принадлежавшую Telia Company и Fintur Holdings B.V.

6 февраля 2020 года Акции и ГДР были допущены к официальному списку AIX. Торговля ГДР на AIX началась 7 февраля 2020 года.

8 февраля 2021 года Компания опубликовала отчет за последнюю четверть 2020 года и годовой отчет за весь 2020 год. За год, окончившийся 31 декабря 2020 года, общий оборот Группы составил 174 684 миллиона тенге (421 миллионов US\$), что на 11,5 процентов выше оборота за год, окончившийся 31 декабря 2019 года, который составил 156 657 миллионов тенге (377.5 миллионов US\$). EBITDA, без учета однократных статей, увеличилась на 12,1 процента и достигла 72 147 миллионов тенге (173.8 миллионов US\$) (за год, окончившийся 31 декабря 2019 года, эта цифра составила 64 364 миллиона тенге (155 миллионов US\$)). Маржа по EBITDA составила 41,3 процента по сравнению с 41,1 процента в предыдущем финансовом году.

После того как мажоритарный акционер Компании, Казахтелеком, 3 февраля 2021 года предложил исключить ГДР из биржевого списка, Совет директоров уделил особое внимание низкой ликвидности и неудовлетворительным результатам торгов ГДР, а также пониженным выгодам листинга ГДР для Компании по сравнению с затратами и управленческими усилиями, связанными с листингом ГДР.

Совет директоров внимательно рассмотрел доступные Компании способы для преодоления данных вопросов. В процессе формирования своего мнения Совет директоров рассмотрел следующие возможности:

- (a) аннулирование листинга ГДР в Официальном списке и прекращение торговли на Основной торговой площадке ЛФБ;
- (b) аннулирование листинга и прекращение торговли ГДР на AIX;
- (c) Прекращение депозитарной программы; и/или

- (d) аннулирование листинга и прекращение торговли Акциями на Казахстанской фондовой бирже.

2.2 Причины для Предложений

Совет директоров считает, что следующие факторы актуальны для целей рассмотрения Предложений Акционерами и Держателями ГДР:

Рынок, на котором будут продолжаться торги Акциями

Поддержание листинга ГДР в Официальном списке и на AIX, вместе с листингом Акции на Казахстанской фондовой бирже приводят к низким уровням ликвидности и фрагментарным торговым тенденциям движения соответствующих инструментов на каждой из трех бирж.

Объем торгов ГДР на Основной торговой площадке ЛФБ составил 111,000 US\$ за последние 3 года, 50,000 US\$ в прошлом году и 40,000 US\$ за последние 3 месяца, в то время как объем торгов ГДР на AIX составил 881,081 US\$ с начала торгов, 703,844 US\$ в прошлом году и 177,243 US\$ за последние 3 месяца. Данное можно сравнить с объемом торгов Акциями на Казахстанской фондовой бирже в размере 290,000 US\$ за последние 3 года, 490,000 US\$ за последний год и 130,000 US\$ за последние 3 месяца.

Минимальная цена ГДР на Основной торговой площадке ЛФБ составила 4,10 US\$ за последние 3 года, 5,20 US\$ за последний год и 5,80 US\$ за последние 3 месяца, в то время как минимальная цена ГДР на AIX с момента начала торгов составила 2 427 тенге и 2 452 тенге за последние 3 месяца. Минимальная цена Акции на Казахстанской фондовой бирже составляла 1 510 тенге за последние 3 года, 2 272 тенге за последний год и 2 460 тенге за последние 3 месяца.

Максимальная цена ГДР на Основной торговой площадке ЛФБ составляла 7,70 долларов США за каждый из трех соответствующих периодов, в то время как максимальная цена ГДР на AIX с начала торгов и за последние 3 месяца составляла 2 815 тенге. Максимальная цена Акции на Казахстанской фондовой бирже составляла 2 840 тенге за каждый из трех соответствующих периодов.

Совет директоров считает, что уменьшение количества рынков, на которых торгуются ценные бумаги Компании, и полученная в результате концентрация торгов Акции на Казахстанской фондовой бирже приведут к улучшению уровня ликвидности и торговых тенденций движения соответствующих инструментов.

Кроме того, при сохранении листинга и продолжении торгов Акции на Казахстанской фондовой бирже, существующие Держатели ГДР, которые воспользуются возможностью конвертации ГДР в Акции, и Акционеры будут иметь рынок, на котором можно будет продолжить торги ценными бумагами Компании или, если они примут такое решение, реализовать свои инвестиции в Компании третьим лицам.

Снижение положительного эффекта от листинга ГДР

Объем торгуемых вторично ГДР, наблюдаемый на Основной торговой площадке ЛФБ и на AIX довольно низок и, по мнению Совета директоров, ограничивает возможности для выпуска дополнительных акций Компании. Получив необходимые консультации от своих консультантов, Совет директоров считает, что в будущем Компании будет очень трудно привлечь существенные инвестиции через листинг ГДР.

Кроме того, Компания не планирует в ближайшее время обращаться к международным биржам акционерного капитала в связи со стратегией финансирования Компании.

Затраты и управленческие усилия, связанные с поддержанием листинга ГДР Компании

Расходы Компании и управленческие усилия, необходимые для поддержания Депозитарной программы и статуса Компании как компании, инструменты которой котируются на ЛФБ и АИХ, не оправданы, учитывая низкую ликвидность торгов ГДР на Основной торговой площадке ЛФБ и АИХ. Директора оценивают, что общая сумма прямых и косвенных расходов, связанных с листингом ГДР с момента IPO в 2012 году превысила 2.8 миллионов US\$, учитывая периодические издержки на листинг, поддержание Депозитарной программы и расходы, связанные с листингами, в том числе, вознаграждение консультантов, специалистов по связям с инвесторами, юристов и аудиторов.

После реализации Предложений, существенной доли этих расходов можно будет избежать благодаря снижению затрат на директоров и менеджмент, отсутствию затрат, напрямую связанных с листингами, существенному снижению затрат на внешних консультантов, а также снижению затрат на связь с инвесторами, общих и административных затрат, связанных с требованиями к компании, допущенной к торгам на регулируемом рынке. Кроме того, будут решены такие проблемы как потеря организационной эффективности и отвлечение внимания руководства от операционной деятельности для решения вопросов, связанных со связями с инвесторами и поддержанием листингов.

Расходы и управленческие усилия, связанные с листингом Компанией ГДР, и с поддержанием Депозитарной программы, таким образом превышают их выгоду, и Совет директоров считает, что данные ресурсы могли бы быть лучше использованы в будущей деятельности и проектах Компании.

Казахтелеком инициировал и поддерживает Предложения, при условии официального решения своих руководящих органов. По состоянию на Последнюю возможную дату, Казахтелеком владел 150 миллионами Акций, составляющих 75 процентов выпущенных Акций (включая Акции, представленные ГДР).

3. Предложения

3.1 Краткое изложение

Предложения включают:

- (a) созыв и проведение ВОСА для утверждения Исклучения из биржевого списка и Прекращения депозитарной программы;
- (b) когда Решения будут приняты на ВОСА, направление уведомления Компанией в Депозитарий о Прекращении депозитарной программы;
- (c) наличие Права требования выкупа акций в связи с Предложениями;
- (d) Прекращение депозитарной программы; и
- (e) Исклучение из биржевого списка.

3.2 ВОСА

Решения, выносимые на рассмотрение ВОСА, потребуют утверждения в части:

- (a) Исклучения из биржевого списка; и
- (b) Прекращения депозитарной программы.

Решения принимаются простым большинством голосов акционеров, голосующих на собрании. Дополнительная информация приведена в пункте 4 настоящей Части III.

3.3 Прекращение депозитарной программы

Депозитарный договор содержит обязательства Компании прилагать все разумные усилия для поддержания в силе листинга ГДР в Официальном списке и допуска к торгам на Основной торговой площадке ЛФБ. В случае если такой листинг ГДР не получен и не поддерживается в силе, и в случае, если Компания более не имеет возможности поддерживать листинг ГДР в Официальном списке и допуск к торгам на Основной торговой площадке ЛФБ, Компания приняла обязательство в рамках Депозитарного договора использовать все разумные усилия для получения и поддержания в силе листинга ГДР на любой другой признанной на международном уровне фондовой бирже в Европе по своему усмотрению.

После того, как Решения будут приняты на ВОСА, Компания направит Депозитарию уведомление о прекращении Депозитарного договора. Подробная информация о Прекращении Депозитарной программы приведена в пункте 5 настоящей Части III.

3.4 Право требования выкупа акций

В соответствии с Законом об АО, Акционеры, которые голосуют против Решений, предложенных на ВОСА, или которые не присутствуют на ВОСА, имеют право потребовать от Компании выкупа их Акции.

Кроме того, в соответствии с Законом об АО, Держатели ГДР, которые голосуют против Решений, предложенных на ВОСА, или не назначают представителя для присутствия на ВОСА, будут иметь право требовать от Компании выкупа принадлежащих им ГДР, если информация о Держателе ГДР раскрыта в системе ЦДЦБК, и Акции, представленные ГДР, становятся голосующими акциями.

В качестве альтернативы, Держатели ГДР вправе, после оплаты соответствующих сборов по Депозитарному договору, сдать свои ГДР в обмен на базовые Акции для реализации такого Права требования выкупа акций.

Дальнейшие подробности процедуры сдачи изложены в начале пункта 5 настоящей Части III.

Акционер или Держатель ГДР вправе в течение 30 календарных дней со дня соответствующего инициирующего события реализовать свое Право требования выкупа акций. С учетом определенных ограничений, установленных Законом об АО (основным из которых является то, что совокупная сумма, подлежащая выплате Компанией Акционерам и / или Держателям ГДР в рамках выкупа по их требованию, не должна превышать 10 процентов от собственного капитала), Компания обязана приобрести Акции и ГДР в соответствии с Правом требования выкупа акций в течение 30 календарных дней после реализации Права требования выкупа акций. Учитывая установленный законом предел максимальной суммы, доступной для выплаты Компанией Держателям ГДР, реализующим свои Права требования выкупа акций, согласно законодательству Республики Казахстан, составляет 8 208 миллионов тенге (19,7 миллиона долларов США).

Такая покупка должна быть осуществлена в соответствии с процедурой, предусмотренной в Законе об АО, и по цене, установленной Методологией оценки акций, а именно по балансовой стоимости Акции. Балансовая стоимость каждой Акции рассчитывается по следующей формуле:

$$BV = (E - L) / N,$$

где:

BV = балансовая стоимость каждой Акции;

E = балансовая стоимость акционерного капитала Компании на начало квартала, в котором производится расчет;

L = прогнозируемые убытки Общества за весь квартал, в котором производится расчет;

N = общее количество всех выпущенных на дату расчета Акции, кроме тех Акции, которые уже были выкуплены Компанией,

и на данный момент это 410.42 тенге за Ацию.

Принимая во внимание максимальную сумму, доступную к выплате Держателям ГДР, и учитывая балансовую стоимость каждой указанной выше Акции, Компания сможет приобрести 20 миллионов ГДР. Если фактическое количество ГДР для покупки Компанией превышает 20 миллионов, все запросы Держателей ГДР о реализации своих Прав требования выкупа акций будут обрабатываться Компанией пропорционально.

Любое вознаграждение, подлежащее выплате Компанией при реализации Права требования выкупа акций, облагается в Казахстане налогом у источника выплаты.

3.5 Исключение из биржевого списка

После того, как Решения будут приняты на ВОСА, Компания подаст заявку на прекращение листинга ГДР в Официальном списке и их допуска к торгам на Лондонской фондовой бирже, а также прекращение допуска ГДР к официальному списку и торгам на АИХ.

Исключение из биржевого списка вступит в силу или одновременно с Прекращением депозитарной программы или немного позже. Подробная информация приведена в пункте 6 настоящей Части III.

4. ВОСА

Хотя Требованиями листинга или требованиями АИХ не предусмотрено обязательное получение Компанией предварительного одобрения Акционеров для реализации Исключения из биржевого списка, согласно полученной Советом директоров юридической консультации, вопросы Исключения из биржевого списка и Прекращения депозитарной программы находятся в компетенции ВОСА и, следовательно, должны быть одобрены Акционерами на ВОСА. Соответственно, на ВОСА, которое состоится 9 апреля 2021 года, будут поставлены на голосование Решения, которые уполномочат Совет директоров приступить к процедуре Исключения из биржевого списка и Прекращения депозитарной программы.

Решения должны быть утверждены простым большинством голосов, отданных на ВОСА, на котором присутствует или представлено не менее 50% выпущенного акционерного капитала Компании. Наиболее вероятно, что Решения будут приняты на ВОСА, так как ВОСА, на котором поставлены на голосование Решения, созывается Советом директоров именно по поручению Казахтелекома (которому принадлежит примерно 75 процентов выпущенных Акции).

Если у вас есть какие-либо сомнения относительно действий, которые вам следует предпринять, вам рекомендуется немедленно обратиться за финансовой консультацией к своему биржевому брокеру, банковскому менеджеру, солиситору, бухгалтеру или другому соответствующему независимому финансовому консультанту, уполномоченному согласно Закону Соединенного Королевства о финансовых услугах и рынках 2000 г., если вы являетесь резидентом Великобритании, или от иного соответствующе уполномоченного независимого финансового консультанта.

Просим внимательно ознакомиться с пунктом 7 настоящей Части III и факторами риска в Части IV настоящего документа, чтобы понимать содержание Предложений и их последствия. Акционеры, Держатели ГДР, банки и брокеры, у которых возникнут вопросы по Предложениям до проведения ВОСА, могут связаться с:

Irina Shol, АО «Кселл»
2Г, улица Тимирязева, Алматы 050013, Республика Казахстан
Тел. +7 727 2582755 ext. 1002

5. Прекращение депозитарной программы

Депозитарный договор содержит обязательства Компании прилагать все разумные усилия для поддержания в силе листинга ГДР в Официальном списке и допуска к торгам на Основном рынке. В случае, если такой листинг ГДР не был получен или не поддерживается в силе, и если Компания больше не имеет возможности сохранять листинг ГДР в Официальном списке и допуск к торгам на Основной торговой площадке ЛФБ, Компания обязуется в рамках Депозитарного договора приложить все разумные усилия для получения и поддержания в силе листинга ГДР на любой другой признанной на международном уровне фондовой бирже в Европе по своему усмотрению.

После того, как Решения будут приняты на ВОСА, Компания направит Депозитарию уведомление за 90 календарных дней о прекращении Депозитарного договора 7 июля 2021 года.

После предоставления такого уведомления, и в соответствии с условиями Депозитарного договора, Депозитарий отдельно направит уведомления Держателям ГДР о прекращении Депозитарного договора.

В течение периода до прекращения действия Депозитарного договора 7 июля 2021 года, каждый Держатель ГДР имеет право получить Депонированное имущество, относящееся к каждой принадлежащей ему ГДР, в соответствии с положениями условия 2.4 и при соблюдении условия 2 Депозитарного договора, и последующей оплаты Держателем ГДР любых сумм за такие процедуры передачи и сдачи, предусмотренные в Депозитарном договоре, и в любом случае в соответствии с ним.

Если какие-либо ГДР останутся в обращении после даты, прекращения действия 7 июля 2021 года, Депозитарий в кратчайшие возможные сроки продаст Депонированное имущество, находящееся у него по Депозитарному договору, и не будет регистрировать переводы, не будет передавать дивиденды или суммы распределения, равно как и осуществлять любые другие действия, за исключением того, что он осуществит перевод чистой выручки от любой такой продажи вместе с любыми другими денежными средствами, имеющимися у него по Депозитарному договору, на пропорциональной основе, Держателям ГДР, которые ранее не были сданы указанным образом, со ссылкой на ту часть Депонированного имущества, которая представлена их ГДР.

В случае возникновения вопросов по поводу процедуры сдачи, Держателям ГДР следует связаться с Депозитарием: Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall Street, Нью-Йорк, NY 10005, Соединенные Штаты Америки, телефон: +1 212-250-9100 и эл. почта: adr@db.com.

Компания рассматривает различные варианты для возможности содействия Держателям ГДР в переводе своих инвестиций в Компании с ГДР на Акции, которые могут быть проданы на Казахстанской фондовой бирже.

6. Исключение из биржевого списка

После того, как Решения будут приняты на ВОСА, Компания подаст заявку на прекращение листинга ГДР в Официальном списке и их допуска к торгам на ЛФБ и прекращение допуска ГДР к официальному списку АИХ и торгам на ней.

Согласно Требованиям листинга, Компания обязана известить УФРК об исключении ГДР из Официального списка не менее чем за 20 рабочих дней до даты, в которую она намеревается прекратить листинг. Согласно Стандартам допуска к листингу и раскрытия информации, Компания обязана известить ЛФБ об исключении из биржевого списка ЛФБ не менее чем за 20 рабочих дней до даты, когда она намеревается прекратить торги ГДР.

Компания направит уведомления об отмене допуска ГДР к Официальному списку и к торгам на ЛФБ после того как истечет действие Права требования выкупа акций, которое возникнет после проведения ВОСА.

Компания также подаст заявку на исключение из биржевого списка ГДР из АИХ таким образом, чтобы дата Исключения из биржевого списка АИХ была такой же как и дата Исключения из биржевого списка ЛФБ.

7. Последствия реализации Предложений для Акционеров и Держателей ГДР

Основные последствия Предложений, а также факторы, которые, по мнению Директоров:

- (a) должны быть учтены Акционерами и Держателями ГДР при принятии решения проголосовать за или против Решений с тем, чтобы получить право на реализацию Права требования выкупа акций, и
- (b) должны быть учтены Держателями ГДР при принятии ими решения продавать или не продавать некоторые или все свои ГДР и (или) сдать или не сдать некоторые или все свои ГДР в обмен на Акции, в каждом случае – до проведения процедуры Исключения из биржевого списка и Прекращения Депозитарной программы,

представляют собой следующее:

Торги и ликвидность

После опубликования настоящего документа и после проведения Исключения из биржевого списка ликвидность и рыночная привлекательность ГДР могут значительно уменьшиться, что, как следствие, может отрицательно повлиять на торговую цену ГДР. Однако, держатели Акции (включая держателей ГДР, которые сдадут свои ГДР в обмен на Акции до Исключения из биржевого списка и Прекращения депозитарной программы) сохранят право торговать такими Акциями на Казахстанской фондовой бирже.

Прекращение Депозитарной программы

Если Держатель ГДР не обратится по поводу передачи ему Акции, представленных его ГДР, до Прекращения Депозитарной программы 7 июля 2021 года, такие Акции будут проданы Депозитарием от имени Держателя ГДР, а чистая выручка от продажи будет возвращена соответствующему Держателю ГДР при сдаче им своих ГДР.

Вывод из Депозитарной программы до процедуры Исключения из биржевого списка

До Исклучения из биржевого списка, для вывода Акций из Депозитарной программы требуется оплата определенных комиссий, налогов, пошлин, сборов и расходов в соответствии с Депозитарным договором.

Раскрытие информации и отчетность

После Исклучения из биржевого списка Компания больше не будет обязана соблюдать Регламент Соединенного королевства о злоупотреблениях на рынке, равно как и любые Требования листинга, Руководство по раскрытию информации и Правила прозрачности, применимые к компаниям за пределами Соединенного Королевства, имеющим депозитарные расписки, включенные в Официальный список и допущенные к торгам на ЛФБ.

Последствия для определенных Держателей ГДР

Исклучение из биржевого списка может иметь последствия для Держателей ГДР, например, для тех, кому требуется держать только ценные бумаги, зарегистрированные на регулируемом рынке.

Продолжающиеся торги Акциями на Казахстанской фондовой бирже

Предложения относятся исключительно к ГДР Компании, а не к Акциям, которые по-прежнему будут допущены к листингу и торгам на Казахстанской фондовой бирже.

Просим внимательно ознакомиться с факторами риска в Части IV настоящего документа, чтобы понимать риски при сохранении ГДР и (или) Акций после реализации Предложений.

8. Документы, доступные для проверки

Копии следующих документов будут предоставлены Акционерам в период до проведения и на самом ВОСА:

- (a) Устав;
- (b) настоящий документ; и
- (c) Карточка голосования по доверенности.

Вышеупомянутые документы доступны на веб-сайте Компании <https://investors.kcell.kz/ru> на 25 февраля 2021 года. До опубликования печатных версий, интернет-версии документов собрания будут доступны для ознакомления в обычные рабочие часы в любой будний день (кроме суббот и праздничных дней) по служебному адресу: Акционерное Общество «Кселл», 2Г, улица Тимирязева, Алматы 050013, Республика Казахстан, по состоянию на 25 февраля 2021 года. Копии этих документов можно бесплатно получить по указанному адресу.

С уважением,

Алексей Буянов
Председатель

ЧАСТЬ IV

ФАКТОРЫ РИСКА

Вся информация, изложенная в настоящем документе, включая, в частности, риски, описанные ниже, а также их личные обстоятельства, должна быть тщательно рассмотрена Акционерами и Держателями ГДР прежде, чем Акционеры и Держатели ГДР примут решение проголосовать за или против Решений, чтобы получить право реализовать Право требования выкупа акций, и (или) прежде, чем Держатели ГДР решат продавать или не продавать часть или все свои ГДР и (или) сдать часть или все их ГДР в обмен на Акции до процедуры Исклучения из биржевого списка и для понимания рисков, связанных с сохранением ГДР и (или) Акции после реализации Предложений.

Инвестиции в Акции сопряжены с высокой степенью риска. Деятельность, результаты операций, движение денежных средств, финансовое состояние, выручка, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы Компании могут быть существенно и неблагоприятно затронуты любым из рисков, описанных ниже. В таком случае рыночная цена Акции может снизиться, и инвесторы, решившие сохранить свои Акции, могут потерять все или часть своих инвестиций. Дополнительные риски и неопределенности, относящиеся к Компании, которые в настоящее время ей неизвестны или которые она в настоящее время считает несущественными, также могут оказать существенное неблагоприятное влияние на деятельность, финансовое состояние и результаты операционной деятельности Компании.

Более того, после реализации Предложений в полном объеме, на цену Акции может повлиять большое количество факторов, часть из которых являются характерными для Компании, а другие – сторонними. Акционеры, которые сохраняют свои инвестиции в Компанию после реализации Предложений в полном объеме, должны знать, что стоимость их Акции может как упасть, так и вырасти, и что они могут не вернуть свои первоначальные инвестиции.

1. Риски, связанные с Предложениями

Компания считает, что в отношении Предложений имеются следующие основные риски и неопределенности.

1.1 Прекращение Депозитарной программы

Если Держатель ГДР не обратится за передачей ему Акции, представленных его ГДР, до Прекращения Депозитарной программы 7 июля 2021 года, такие Акции будут проданы Депозитарием от имени Держателя ГДР, а чистая выручка от продажи будет возвращена соответствующему Держателю ГДР при сдаче им своих ГДР.

1.2 Раскрытие информации и отчетность

После процедуры Исклучения из биржевого списка на Компанию более не будет распространяться действие нормативного и законодательного режима, который применяется к компаниям, имеющим ГДР, допущенные к Официальному списку и к торгам на Основной торговой площадке ЛФБ и к АИХ.

1.3 Последствия для определенных Держателей ГДР

Исклучение из биржевого списка может иметь последствия для Держателей ГДР, например, для тех, кому требуется держать только ценные бумаги, зарегистрированные на регулируемом рынке.

1.4 Возможное неблагоприятное воздействие на цену Акций и деятельность Компании

После процедуры Исклучения из биржевого списка на стоимость акций или деятельность Компании могут неблагоприятно повлиять следующие факторы:

- (a) негативная реакция со стороны финансовых рынков, а также клиентов и работников Компании;
- (b) отклонение от времени руководства при выполнении процедуры Исклучения из биржевого списка; и
- (c) непредвиденные расходы в отношении затрат на Исклучение из биржевого списка, включая, помимо прочего, гонорары и расходы, связанные с финансовыми и юридическими консультантами, а также стоимость Прекращения депозитарной программы.

1.5 Риски, связанные с дестабилизацией деятельности

Объявление об Исклучении из биржевого списка может привести к дестабилизации деятельности Компании. На завершение процедуры Исклучения из биржевого списка руководством будет затрачено значительное количество времени и понесены существенные расходы. Если Компании не удастся эффективно справиться с этими рисками, это может повлиять на коммерческие и финансовые результаты Группы.

1.6 Налоговые последствия для Акционеров

Предложения могут иметь как положительные, так и отрицательные налоговые последствия для Акционеров. Акционеры, которые сомневаются в своем налоговом положении, должны незамедлительно проконсультироваться со своим профессиональным независимым консультантом.

2. Риски, связанные с деятельностью Компании

Компания определила следующие основные риски и факторы неопределенности, которые являются ключевыми для ее повседневной деятельности, возникновение любого из которых может существенно и неблагоприятно повлиять на деятельность, результаты операций, денежные потоки, финансовое состояние, выручку, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы Компании.

2.1 Стратегические риски

Компания подвержена стратегическим рискам, а именно потенциальным убыткам из-за изменений или ошибок при определении и реализации бизнес-стратегии и развития; изменений в политической или региональной среде; а также колебаний рынка или поведения клиентов. Это может включать усиление ценовой конкуренции, вызванное деятельностью других операторов мобильной связи или новым законодательством. Большинство из них считаются высокорисковыми и требуют внимания руководства Компании.

Компания стремится снизить эти риски, защищая свое лидерство в «сильных» регионах и предлагая конкурентоспособные тарифы и продукты для увеличения своей доли на рынке.

2.2 Операционные риски

Компания подвержена операционным рискам, а именно потенциальным убыткам из-за дефектов или ошибок во внутренних процессах, цепи поставок, найме, корпоративной культуре и нормативных положениях. Большинство из них имеют низкий уровень риска, и меры по их снижению уже приняты в

рамках ежедневных процедур управления рисками. Исключение составляют информационные системы и технологии, которые Компания относит к категории повышенного риска.

Защита конфиденциальности клиентов и управление данными являются жизненно важными частями услуг, которые предлагает Компания. Любые утечки данных могут повлиять на деятельность как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Сети Компании поддерживаются новейшими системами информационной безопасности с мерами и процессами, позволяющими снизить угрозу кибератак.

2.3 Финансовые риски

Компания может быть подвержена финансовой нестабильности из различных источников. Система управления рисками направлена на минимизацию потенциальных неблагоприятных воздействий на результаты деятельности, связанных с колебаниями на финансовых рынках, а также другими макро- и микроэкономическими факторами. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования рисков.

2.4 Кредитные риски

Политика Компании в отношении кредитных рисков обеспечивает, чтобы продукты и услуги продавались только клиентам и дистрибьюторам с соответствующей кредитной историей. Если корпоративные клиенты имеют независимые кредитные рейтинги, то применяются такие рейтинги. В противном случае проводится оценка контроля рисков кредитоспособности потенциального клиента на основе текущего финансового положения, кредитной истории и других факторов. Просроченная торговая дебиторская задолженность и просроченные остатки анализируются и контролируются руководством, а услуги мобильной связи отключаются, если клиенты не могут погасить свои обязательства. Благодаря высоко диверсифицированному клиентскому портфелю, который включает большое количество как частных лиц, так и компаний, Компания не имеет значительной концентрации кредитных рисков. Хотя на доход могут повлиять и экономические факторы, руководство не видит значительного риска убытков.

Компания установила отношения с несколькими банками, которые считаются имеющими минимальный риск дефолта. Республика Казахстан определен как развивающийся рынок и несет определенные неотъемлемые риски, которые в равной степени относятся к банкам, в которых хранятся денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты Компании.

Компания проводит политику инвестирования только в финансовые инструменты с высоким кредитным рейтингом, такие как казначейские векселя США.

2.5 Валютные риски

Большинство операций Компании по покупке основных средств и запасов, а также доходы от определенных услуг, таких как роуминг, выражены в долларах США. Таким образом, валютный риск Компании по большей части связан с движением тенге по отношению к доллару США, хотя прибыль меньше подвержена этому влиянию. Учитывая неразвитый рынок финансовых инструментов в Республике Казахстан, Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска. Однако Компания проводит политику сопоставления активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, насколько это возможно и практически осуществимо.

2.6 Процентные риски

В целом доход и операционный денежный поток Компании не зависят от изменений рыночных ставок вознаграждения (процентных ставок). По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания не имела

активов и обязательств с плавающей процентной ставкой. Однако условия действующих кредитных договоров дают банкам право в одностороннем порядке пересматривать ставки вознаграждения (проценты) в случае значительных колебаний на рынке.

2.7 Правовые риски

Компания подвержена правовым рискам из-за судебных исков, равно как и из-за возможности различного применения или толкования контрактов, законов и нормативных документов. Юридический отдел Компании обеспечивает соблюдение действующего законодательства, отслеживает изменения в законодательстве и, по возможности, участвует в обсуждении соответствующих законопроектов.

2.8 Риски стихийных бедствий/катастроф

Компания подвержена риску природных явлений и процессов, которые провоцируют катастрофические ситуации и характеризуются внезапным сокращением населения, разрушением инфраструктуры и имущества и (или) смертью. Компания внедрила меры, направленные на минимизацию таких бедствий, как пожары, несчастные случаи и инциденты, возникающие из-за небрежного отношения человека. К таким мерам относятся пожарные учения, системы пожарной сигнализации, регулярное обслуживание транспортных средств, профилактика сезонных заболеваний, медицинское страхование, ежегодные медицинские осмотры, дизельные генераторы для использования при сбоях электроснабжения, поставки резервных запасов воды для работников и прочие профилактические работы.

ЧАСТЬ V

ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧЕННАЯ ПУТЕМ ССЫЛКИ

Обращаем ваше внимание на следующие документы (или их части), которые включены в настоящий документ путем ссылки и опубликованы на веб-сайте Компании:

Годовой отчет и финансовая отчетность Компании за 2019 год

Отчет Компании за 4 квартал и на конец 2020 года

Размещено на сайте: <https://investors.kcell.kz/ru>