



НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ ВЫПУСКА, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ, ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО, В США, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ, ЯПОНИИ ИЛИ ЛЮБОЙ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ РАСПРОСТРАНЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО СООБЩЕНИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ.

Ни настоящее сообщение, ни что-либо в его содержании не является основой для какого бы то ни было предложения или обязательства в любой юрисдикции, и на них не следует полагаться в связи с таковыми. Инвесторам не следует приобретать или подписываться на какие-либо ценные бумаги, указанные в настоящем сообщении, кроме как на основании информации, содержащейся в окончательной редакции проспекта («Проспект»), который может быть опубликован Fix Price Group Ltd («Компания», а совместно с ее дочерними компаниями и предприятиями – «Группа» или «Fix Price») в соответствующее время в связи с возможным допуском глобальных депозитарных расписок, удостоверяющих права на ее обыкновенные акции, к стандартному листингу с включением в Официальный список Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании (Financial Conduct Authority) («Управление по финансовому регулированию и надзору») и к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи (London Stock Exchange plc) («Лондонская фондовая биржа»). Копия любого опубликованного Компанией Проспекта (в случае его публикации) будет предоставляться для ознакомления по официальному местонахождению Компании по адресу: Британские Виргинские острова, VG1110, о. Тортола, г. Род-Таун, а/я 3140, Уикамс-Кей, 1, Коммерс-Хаус (Commerce House, Wickhams Cay I, P.O. Box 3140, Road Town, Tortola, VG1110), а также будет размещена на веб-сайте Компании по адресу <https://ir.fix-price.com/>.

22 февраля 2021 г.

Fix Price подтверждает свое намерение разместить акции на основном рынке Лондонской фондовой биржи

В дополнение к объявлению о публикации Регистрационного документа от 15 февраля 2021 г. Fix Price, крупнейшая в России и одна из ведущих в мире сеть магазинов низких фиксированных цен, сегодня подтверждает свое намерение провести первичное публичное размещение («IPO» или «Предложение») и сообщает некоторые параметры Предложения.

Fix Price подтверждает свое намерение подать заявку о включении глобальных депозитарных расписок, удостоверяющих права на обыкновенные акции Компании («ГДР»), в сегмент стандартного листинга Официального списка Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании, а также о допуске ГДР к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи («Допуск на Лондонскую фондовую биржу») и на Московской бирже (совместно – «Допуск»).

Окончательная цена Предложения («Цена предложения») будет определена после формирования книги заявок. Ожидается, что Допуск на Лондонскую фондовую биржу состоится в марте 2021 г.

Компания планирует внести определенные изменения в структуру корпоративного управления для соответствия лучшим международным практикам. В рамках этого процесса сегодня Fix Price объявляет о планах назначить трех неисполнительных независимых директоров («Независимые директора») в Совет директоров, который будет сформирован по завершению IPO. Ожидается, что Независимые директора возглавят комитеты Совета директоров, в соответствии с лучшими международными практиками корпоративного управления. Биографии новых Независимых директоров приведены ниже.

Генеральный директор Fix Price Дмитрий Кирсанов отметил:

«Мы рады подтвердить ранее объявленное Компанией намерение провести первичное публичное размещение Fix Price. С самого первого дня мы видели будущее Fix Price именно в качестве публичной компании, успех которой опирается на бизнес-модель, учитывающую структурный сдвиг в покупательском поведении во всем мире и демонстрирующую устойчивые результаты вне зависимости от экономического цикла. Другими важными точками опоры выступают передовая операционная и IT-инфраструктура, профессиональная команда, а также наша приверженность высоким деловым стандартам и принципам прозрачности.

Мы уверены, что предложенные к утверждению кандидатуры трех Независимых директоров укрепят систему корпоративного управления Fix Price и подчеркнут приверженность Компании высоким стандартам в данной области. Выдвинутые для избрания Независимые директора обладают уникальным и разносторонним профессиональным опытом, полученным во время работы в качестве топ-менеджмента и членов совета директоров публичных компаний, в сочетании с глубоким пониманием индустрии. Их знания и экспертиза принесут значительную пользу Fix Price».

Подтверждение параметров Предложения

- Предложение состоит из предложения ГДР некоторыми текущими акционерами Компании (совместно – «Продающие акционеры»). К Продающим акционерам относятся (i) Luncor Overseas S.A. (инвестиционная компания, принадлежащая одному из основателей Компании – Артему Хачатряну) («Luncor»); (ii) LF Group DMCC (инвестиционная компания, принадлежащая одному из основателей Компании – Сергею Ломакину); (iii) Samonico Holdings Ltd (инвестиционная компания Marathon Group); и (iv) GLQ International Holdings Ltd (дочернее общество, опосредованно принадлежащее The Goldman Sachs Group Inc.). Кроме того, компания Luncor намерена продать определенное количество ГДР от лица некоторых представителей менеджмента Компании и других миноритарных акционеров, чтобы позволить им частично реализовать инвестиционный потенциал своих акций. Акционеры-основатели Компании сохранят за собой значительную долю в капитале Компании после IPO.
- Предложение будет включать размещение среди квалифицированных институциональных инвесторов в США по Правилу 144А и размещение среди институциональных инвесторов за пределами США в соответствии с Положением S по Закону США о ценных бумагах 1933 г. («Закон США о ценных бумагах»).
- ГДР будут включены в сегмент стандартного листинга Официального списка Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании, а также допущены к торгам на основном рынке Лондонской фондовой биржи со вторичным размещением на Московской бирже.
- Ожидается, что в связи с Предложением Компания, менеджмент Группы и Продающие акционеры примут условия, ограничивающие распоряжение ценными бумагами Компании в течение определенного периода после Допуска.
- Некоторые из Продающих акционеров намерены предоставить опцион доразмещения в объеме до 15% от общего количества ГДР, продаваемых в рамках Предложения.
- В качестве Совместных глобальных координаторов и Совместных букраннеров будут выступать следующие банки: BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и ВТБ Капитал (в соответствии с определениями ниже).

- Любые дополнительные сведения о Предложении будут раскрыты в Проспекте.

Дополнительная информация о Независимых директорах

Александр Тынкован будет назначен Независимым директором Fix Price с момента Допуска на Лондонскую фондовую биржу. Г-н Тынкован – признанный бизнес-лидер в российском ритейле, в 1993 г. основавший компанию «М.Видео», одну из ведущих сетей магазинов электроники в России. В 2007 г. г-н Тынкован вывел компанию на биржу и до 2020 г. занимал в ней должность генерального директора. После стратегической продажи «М.Видео» группе «Самфар» г-н Тынкован стал Президентом и членом Совета директоров «М.Видео», отвечал за объединение с «Эльдорадо» и интеграцию «Эльдорадо» в омниканальную бизнес-модель «М.Видео». В настоящее время г-н Тынкован остается членом Совета директоров и председателем Комитета по стратегии Группы «М.Видео-Эльдорадо», занимается развитием цифровизации и расширением присутствия в интернете.

Елена Титова будет назначена Независимым директором Fix Price с момента Допуска на Лондонскую фондовую биржу. Г-жа Титова более 22 лет работает в инвестиционно-банковском секторе. В настоящее время она является независимым членом Наблюдательного совета ПАО Банк «Финансовая корпорация Открытие», членом Наблюдательного совета Банка «Траст», независимым директором в Совете директоров Qiwi Plc, а также партнером и председателем Наблюдательного совета интегратора блокчейн-решений ICONIC. С 1998 по 2006 гг. г-жа Титова возглавляла московский офис Goldman Sachs. В 2006 г. она стала руководителем Инвестиционно-банковского подразделения московского офиса Morgan Stanley, а затем – Президентом и генеральным директором Morgan Stanley Bank в России, а также членом его Совета директоров. С 2012 по 2013 гг. г-жа Титова была Президентом и Председателем правления Всероссийского банка развития регионов. С 2014 по 2018 гг. г-жа Титова являлась Председателем правления UBS в Москве, а также членом Совета директоров и Главой бизнеса UBS в России.

Грегор Моват будет назначен Независимым директором Fix Price с момента Допуска на Лондонскую фондовую биржу. Г-н Моват более 20 лет работал в сфере аудита и бухгалтерского учета, главным образом в компании KPMG. В 2011 г. г-н Моват был назначен финансовым директором KPMG в России и СНГ и занимал эту должность до 2016 г., отвечая за поддержку в области мульти-юрисдикционных профессиональных услуг компании со штатом в 4 000 человек. В 2013 г. г-н Моват в дополнение к должности финансового директора был назначен управляющим партнером KPMG в Казахстане, где ему удалось существенно развить бизнес в сложной экономической ситуации. В 2016 г. он в должности члена-учредителя Совета партнеров покинул команду, создавшую и реализовавшую новые правила корпоративного управления KPMG в России и СНГ, после чего г-н Моват присоединился к своей семье в Великобритании, где стал соучредителем LOQBOX – компании, занимающейся финансовыми технологиями, с миссией решить проблему финансовой изоляции в мире. Кроме того, г-н Моват является членом Совета директоров нескольких компаний, включая ПАО «Магнит», ГК «ПИК» и ПАО «АК БАРС» БАНК.

О компании Fix Price

- Fix Price – одна из ведущих на международном рынке и крупнейшая в России сеть магазинов фиксированных цен, имеющая более 4 200 магазинов. На протяжении последних лет Компания демонстрирует стремительный рост: выручка за 2020, 2019 и 2018 гг. составила 190,1 млрд руб., 142,9 млрд руб. и 108,7 млрд руб. соответственно, а скорректированная EBITDA за аналогичные периоды – 36,8 млрд руб., 27,2 млрд руб. и

14,2 млрд руб. соответственно. Чистая прибыль за аналогичные периоды составила 17,6 млрд руб., 13,2 млрд руб. и 9,1 млрд руб. соответственно.

- Fix Price занимает отдельную рыночную нишу относительно традиционных дискаунтеров. Магазины Компании отличаются доступными ценами и предлагают покупателям товары повседневного спроса и уникальную продукцию по нескольким фиксированным низким ценам, не превышающим 250 руб. (примерно 3,4 доллара США).
- На политику ценообразования Fix Price благоприятно влияет структурный сдвиг в поведении потребителей по всему миру в сторону экономного ритейла: мы уверены, что это позволяет Компании работать эффективно независимо от макроэкономической конъюнктуры, в частности – в условиях пандемии COVID-19. В 2020 г. Компания продемонстрировала двузначный рост сопоставимых продаж в каждом из кварталов. По итогам года значение показателя составило 15,8%.
- Рынок товаров по фиксированным низким ценам – один из наиболее быстро растущих сегментов российского ритейла. Ожидается, что к 2027 г. этот рынок может вырасти втрое с совокупными темпами годового роста в период 2019-2027 гг. на уровне 16,9%, согласно отчету независимого отраслевого консультанта. Хотя за последние пять лет рынок уже вырос более чем в два раза, он по-прежнему отличается низкой базой по сравнению с другими странами, что свидетельствует о существенном потенциале для дальнейшего роста.
- На российском рынке товаров по фиксированным низким ценам Fix Price является лидером как по количеству магазинов, так и по выручке. По оценкам отчета независимого отраслевого консультанта, в 2019 г. рыночная доля Fix Price по выручке составила 93%; кроме того, сеть имеет наибольшее количество магазинов среди всех российских сетей магазинов товаров по фиксированным низким ценам.
- На сегодняшний день в России и странах ближнего зарубежья (Беларусь, Казахстан, Узбекистан, Кыргызстан, Латвия и Грузия) открыто более 4 200 магазинов Fix Price, в каждом из которых представлено порядка 1 800 позиций примерно в 20 категориях товаров. Помимо продукции собственных торговых марок, Fix Price предлагает товары от ведущих мировых брендов и местных производителей. Компания также использует модель развития по франшизе, открывая магазины через партнеров-франчайзи в России, Беларуси, Грузии, Казахстане, Кыргызстане и Латвии.
- Fix Price имеет эффективную и легко масштабируемую бизнес-модель, которая опирается на следующие элементы: основанная на анализе данных система закупок, централизованная логистическая система, эффективная модель управления магазинами и опытная команда менеджмента. Благодаря внедрению передовых IT-решений, Компания обеспечивает высокую автоматизацию всех своих операций.

Факторы инвестиционной привлекательности

Fix Price имеет ряд конкурентных преимуществ, которые, по мнению Компании, способствуют ее успеху и продолжают поддерживать конкурентоспособность и бизнес-стратегию Компании в будущем. К таким преимуществам относятся:

Ведущая позиция на крайне привлекательном, обширном и растущем рынке

- По оценкам отчета независимого отраслевого консультанта, в 2019 г. доля Fix Price в общей структуре рынка товаров по фиксированным низким ценам в России составила

93%, что в 13 раз больше, чем у всех остальных российских сетей магазинов фиксированных цен вместе взятых; кроме того, Fix Price имеет наибольшее количество магазинов среди всех таких сетей.

- Компания уверена, что ей удалось проложить путь для концепции экономного ритейла в России и масштабировать ее, что дало ей преимущество первого хода: благодаря этому сейчас Fix Price работает на рынке, выйти на который новым конкурентам затруднительно.
- Лидерство на рынке товаров по низким ценам позволяет Компании управлять развитием рынка в России и странах ближнего зарубежья, используя концепцию, которая доказала свою эффективность и продемонстрировала значительный рост за последнее десятилетие.
- Предложение Fix Price предназначено для большого и быстрорастущего рынка, основу которого составляет многочисленное население – более 249 миллионов человек (в России, других странах СНГ, Грузии и Латвии — странах, на которые ориентирована стратегия расширения Компании).
- В результате структурного сдвига в потребительском поведении в пользу экономного ритейла в 2017-2020 гг. российский рынок товаров по фиксированным низким ценам рос с совокупными темпами годового роста на уровне 23%, рассчитанными на основании объема продаж. Fix Price прогнозирует дальнейший существенный рост, поскольку на сегодняшний день рынок остается достаточно неосвоенным.

Уникальное предложение потребительской ценности

- Fix Price предоставляет покупателям выгодное предложение в рамках разнообразного, уникального и постоянно обновляемого ассортимента, который удовлетворяет потребности населения в товарах повседневного спроса и в то же время обеспечивает возможность «охоты за сокровищами». Благодаря программе лояльности Компании, покупатели получают дополнительную выгоду в рамках целого ряда привлекательных возможностей.
- Уникальное предложение потребительской ценности состоит из следующих компонентов:
 - *Выгодное предложение в рамках разнообразного ассортимента товаров.* Fix Price стремится всегда обеспечивать выгодные предложения в рамках бескомпромиссной стратегии «низкие цены каждый день» и предлагает покупателям товары по нескольким фиксированным низким ценам, которые не превышают 250 руб. (примерно 3,4 доллара США). На 31 декабря 2020 г. стоимость около 80% товаров в ассортименте Компании составляла менее 100 руб. (примерно 1,3 доллара США). Fix Price предлагает широкий ассортимент товаров, состоящий из приблизительно 1 800 позиций примерно в 20 различных категориях, включая следующие: товары для дома, косметика и гигиена, канцелярские товары и книги, одежда, игрушки, бытовая химия, а также продукты питания длительного хранения и напитки. Fix Price поддерживает разнообразный ассортимент, в который входят товары собственных торговых марок, брендированные и не брендированные товары.
 - *Постоянные новинки и быстрый вывод товара на рынок.* Стратегия Группы в отношении ассортимента основана на постоянном обновлении предложения. Каждую неделю Fix Price вводит в ассортимент примерно 40-60 новых товаров, многие из которых являются сезонными и отражают последние тренды в

ритейле; при этом примерно 60% товарных позиций в ассортименте обновляются до шести раз за год. Товары собственных торговых марок Fix Price разрабатываются профильными командами по закупкам и разработке, которые постоянно отслеживают наиболее востребованные товары на рынке и тесно взаимодействуют с поставщиками, чтобы предложить покупателям актуальные и качественные товары по выгодным низким ценам, сохранив целевую рентабельность.

- *Удобство совершения покупок и захватывающая «охота за сокровищами».* Fix Price ориентируется на открытие магазинов в местах, отличающихся удобством доступа и высокой проходимостью. Компания постоянно обновляет ассортимент, чтобы покупатели всегда могли найти для себя новые товары и поучаствовать в «охоте за сокровищами». Это мотивирует покупателей возвращаться в магазины Fix Price в поисках чего-то нового и интересного. По данным консалтинговой компании в области маркетинга Marketing Agency Vector, Fix Price имеет высокий Индекс потребительской лояльности (NPS), равный 60%.
- *Привлекательная и быстро развивающаяся программа лояльности.* В программе лояльности Группы Fix Price зарегистрировано около 12 миллионов владельцев бонусных карт. Примерно 36% в структуре розничных продаж Компании за 2020 г. составили продажи товаров владельцам карт лояльности Fix Price; таким образом, эта программа выгодна как для покупателей, так и для Fix Price.

Оптимизация операционных процессов: стандартизация, автоматизация на основании технологий и гибкость цепочки поставок

- По мнению Fix Price, значительную роль в успехе эффективной операционной модели, основанной на быстром принятии решений и гибком подходе к управлению, играют такие преимущества, как стандартизация сети магазинов, высокая автоматизация операций, централизованная логистика и эффективная система закупок:
 - *Концепция полностью стандартизированных арендуемых магазинов обеспечивает успех юнит-экономики.* Fix Price полностью стандартизировала всю сеть магазинов с точки зрения цен, ассортимента и выкладки товаров, оборудования и маркетинга. Fix Price уверена, что стандартизация магазинов повышает ценность, удобство и удовольствие от посещения магазинов для покупателей Fix Price. В то же время стандартизация упрощает управление широкой сетью магазинов Компании, позволяет ей принимать выгодные решения по закупкам и повышает операционную эффективность.
 - *Высокоэффективная модель закупок и долгосрочные отношения с поставщиками.* Эффективная модель поставок с оптимизированными процессами позволяет Fix Price поддерживать постоянно меняющийся и тщательно спланированный ассортимент товаров, предоставлять покупателям выгодное предложение и обеспечивать высокий уровень рентабельности. Fix Price сформировала длительные и партнерские отношения напрямую со свыше 600 местными и международными поставщиками. Команда по закупкам Fix Price тесно сотрудничает с поставщиками, чтобы непрерывно создавать новые трендовые продукты, которые соответствуют меняющимся вкусам и потребностям покупателей. По мнению Fix Price, существенный масштаб деятельности и высокие объемы закупок делают Компанию значимым партнером для поставщиков.

- *Передовая IT-инфраструктура упрощает процесс принятия решений и снижает издержки.* С момента создания сети Fix Price ее IT-инфраструктура разрабатывается с учетом масштабирования, и на сегодняшний день она помогает Компании во всех ключевых аспектах принятия решений. Высокая степень автоматизации процессов на уровне магазинов, обеспечиваемая современными технологиями, позволяет Fix Price эффективно управлять целой сетью так, как будто это один магазин, а затем масштабировать решения без значительного увеличения команды в главном офисе или существенных дополнительных инвестиций в IT-инфраструктуру.
- *Логистическая инфраструктура, масштабируемая с учетом роста.* Логистическая инфраструктура Fix Price стратегически спланирована и помогает поддерживать сеть из более чем 4 200 магазинов. Работая в 78 из 85 регионов самой большой по территории страны мира, логистическая инфраструктура Группы имеет определяющее значение для успеха бизнес-модели. На 31 декабря 2020 г. под управлением Компании было восемь распределительных центров. Логистическая инфраструктура Fix Price централизована практически на 100%.

Лидер по ключевым показателям финансовой эффективности среди ведущих конкурентов

- Основываясь на публично доступной финансовой отчетности, Компания считает, что по росту выручки, доходности и рентабельности инвестированного капитала (ROIC) она опережает публично торгуемые сети магазинов низких фиксированных цен (а именно Dollar General, Dollar Tree, Five Below, Ollie's, Grocery Outlet, Dollarama, B&M и Dino).
- Впечатляющий рост выручки Fix Price с совокупными темпами годового роста на уровне 32,2% за три года, завершившиеся 31 декабря 2020 г., стал результатом как стремительного расширения сети, число магазинов которой увеличилось более чем на 1 690 за трехлетний период начиная с 31 декабря 2017 г., так и высокого роста показателя сопоставимых продаж, который в среднем составил 19,0% за последние 16 кварталов, завершившиеся 31 декабря 2020 г.
- Благодаря сочетанию высокой выручки на единицу площади, низких операционных расходов и бизнес-модели, которая предполагает небольшое количество активов в собственности, Fix Price демонстрирует впечатляющую отдачу на инвестированный капитал и имеет лучший показатель ROIC среди публично торгуемых сетей магазинов низких фиксированных цен – более 98% в 2020 г. (на основании публично доступной финансовой отчетности).

Опытная и профессиональная команда менеджмента

- Визионеры-основатели Fix Price, Сергей Ломакин и Артем Хачатрян, которые будут также входить в состав Совета директоров на момент Допуска, основали Fix Price в 2007 г. с целью создать самого крупного ритейлера в сегменте низких фиксированных цен. Используя свой значительный опыт работы в дискаунтерах и непродовольственных ритейлерах, они направили все свои силы на то, чтобы реализовать концепцию магазинов низких фиксированных цен на российском рынке, и создали основу для стремительного роста Fix Price в течение последующих 13 лет.
- Подавляющее большинство текущих представителей команды менеджмента Fix Price начали работать с Сергеем Ломакиным и Артемом Хачатряном на раннем этапе развития Компании в период с 2007 по 2009 гг. Команда менеджмента Fix Price под руководством



генерального директора Дмитрия Кирсанова имеет многолетний опыт в различных сегментах розничной торговли, включая мерчандайзинг, маркетинг, недвижимость, финансы, управление магазинами, управление цепочками поставок и информационные технологии.

Контакты для СМИ

ЕМ (консультант Fix Price)

Денис Денисов

denisov@em-comms.com

+7 985 410 3544

Питер Морли

morley@em-comms.com

+43 676 684 5252

Дмитрий Жадан

zhadan@em-comms.com

+7 916 770 8909

Fix Price

pr@fix-price.ru

Важная юридическая информация

Информация, содержащаяся в настоящем сообщении, предназначена исключительно для справочных целей и не претендует на полноту или завершенность. Ни одно лицо не может полагаться в каких бы то ни было целях на информацию, содержащуюся в настоящем сообщении, или на ее точность, объективность или полноту.

Данное сообщение не предназначено для публикации или распространения, прямо или косвенно, в Соединенных Штатах Америки (включая их территории и владения, любые штаты в составе Соединенных Штатов Америки и Округ Колумбия), Австралии, Канаде, Японии или любой иной юрисдикции, где такие действия являлись бы нарушением применимых законов соответствующей юрисдикции. В некоторых юрисдикциях законодательство может налагать ограничения на распространение настоящего сообщения, и лица, получившие в свое распоряжение какой-либо документ или иную информацию, указанные в нем, должны самостоятельно осведомиться о таких ограничениях и соблюдать их. Несоблюдение этих ограничений может составить нарушение законодательства о ценных бумагах любой такой юрисдикции.

Настоящее сообщение не является предложением или приглашением либо частью предложения или приглашения приобрести ценные бумаги, подписаться на ценные бумаги или инвестировать в ценные бумаги иным образом, адресованным каким-либо лицам в Соединенных Штатах Америки, Австралии, Канаде, Японии или любой иной юрисдикции, если такое предложение или приглашение в адрес таких лиц или в таких юрисдикциях является противозаконным. Ценные бумаги, указанные в настоящем сообщении, могут предлагаться или продаваться в Соединенных Штатах Америки только в случае их регистрации в соответствии с Законом США о ценных бумагах или в рамках сделки, для которой получено освобождение от регистрации или не подпадающей под регистрационные требования Закона США о ценных бумагах. Планируемое предложение и продажа ценных бумаг, указанных в настоящем сообщении, не регистрировались и не будут регистрироваться в соответствии с Законом США о ценных бумагах или применимым законодательством о ценных бумагах Австралии, Канады или Японии. С учетом определенных исключений, указанные в настоящем сообщении ценные бумаги не могут предлагаться или продаваться в Австралии, Канаде или Японии, а также подданным, резидентам или гражданам Австралии, Канады или Японии либо от имени или в пользу таковых. Публичное предложение ценных бумаг, указанных в настоящем сообщении, в

Соединенных Штатах Америки, Австралии, Канаде, Японии или где бы то ни было еще осуществляться не будет.

В любой из стран-членов Европейской экономической зоны настоящее сообщение, а также любое предложение в случае его осуществления в дальнейшем адресованы и будут адресованы только лицам, являющимся «квалифицированными инвесторами» в смысле статьи 2(е) Регламента (ЕС) 2017/1129 с изменениями и дополнениями.

В Великобритании настоящее сообщение направляется и адресовано только «квалифицированным инвесторам» в смысле статьи 2(е) Регламента (ЕС) 2017/1129 в части, входящей в национальное законодательство Великобритании в силу Закона 2018 г. «О Европейском союзе (выход)», которые (а) имеют профессиональный опыт в вопросах, связанных с инвестициями, подпадающими под действие пункта 19(5) Приказа 2005 г. к Закону 2000 г. «О финансовых услугах и рынках (финансовое продвижение)» («Приказ»), (b) являются юридическими лицами с крупным капиталом согласно подпунктам (a)–(d) пункта 49(2) Приказа; или (c) являются иными лицами, которым такие материалы могут передаваться на законных основаниях (далее все такие лица именуются «Соответствующими лицами»). Любые инвестиции или инвестиционная деятельность, к которым относится настоящее сообщение, будут доступны только Соответствующим лицам и будут осуществляться только с ними. Лица, не являющиеся Соответствующими лицами, не вправе действовать на основании настоящего сообщения или какой-либо части его содержания или полагаться на них.

Содержащаяся в настоящем сообщении информация не является публичным предложением или рекламой указанных в нем ценных бумаг в Российской Федерации, а также предложением о продаже или приглашением делать предложения о покупке каких-либо ценных бумаг в Российской Федерации. В Банке России не регистрировались и не планируется регистрировать ни ценные бумаги, указанные в настоящем сообщении, ни какой-либо проспект или иной документ в связи с ними. Соответственно, «публичное размещение» упоминаемых в настоящем сообщении ценных бумаг в Российской Федерации запрещено. Кроме этого, до допуска ценных бумаг к торгам на Московской бирже, в отношении сроков которого не может быть дано никаких гарантий, указанные в настоящем сообщении ценные бумаги не могут предлагаться, продаваться или передаваться в Российской Федерации, а также каким-либо лицам или в пользу каких-либо лиц (включая юридических лиц), которые являются резидентами Российской Федерации, зарегистрированы или учреждены в ней или обычным местом нахождения которых является Российская Федерация, или же каким-либо лицам, находящимся на территории Российской Федерации, кроме случаев, когда это может быть разрешено российским законодательством.

Настоящее сообщение может включать заявления, которые являются «заявлениями прогнозного характера» или могут рассматриваться как таковые. Указанием на такие заявления прогнозного характера является употребление конструкций, относящихся к будущему, в том числе таких слов, как «полагает», «оценивает», «планирует», «прогнозирует», «предполагает», «ожидает», «намеревается», «может», «будет» или «должен», в том числе в отрицательной или иной форме, либо других аналогичных конструкций, а также рассмотрение стратегии, планов, целей, будущих событий или намерений. Информация в заявлениях прогнозного характера может существенно отличаться от фактических результатов, что часто происходит на практике. Любые заявления прогнозного характера отражают текущее видение Компанией будущих событий и подвержены влиянию рисков, связанных с будущими событиями, а также других рисков, факторов неопределенности и допущений в отношении бизнеса, результатов деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив, роста и стратегии Компании. Заявления прогнозного характера актуальны только на дату, в которую они сделаны.

Компания, Citigroup Global Markets Limited («Citigroup»), J.P. Morgan Securities plc («J.P. Morgan»), Merrill Lynch International («BofA Securities»), Morgan Stanley & Co. International plc («Morgan Stanley»), ВТБ Капитал plc («ВТБ Капитал»), Продающие акционеры и их соответствующие аффилированные лица согласно определению в соответствии с Правилom 501(b) в Положении D Закона США о ценных бумагах («аффилированные лица») прямо снимают с себя какие бы то ни было обязательства или обязанности по обновлению, уточнению или пересмотру каких-либо заявлений прогнозного характера, содержащихся в настоящем сообщении, будь то с учетом новой информации или будущих событий либо в иной связи, а распространение настоящего сообщения не считается принятием Продающими акционерами в какой-либо форме обязательства об осуществлении Предложения или сделок или договоренностей, указанных в нем.

Любая покупка ценных бумаг в рамках планируемого Предложения должна основываться исключительно на информации, содержащейся в Проспекте, который может быть выпущен Компанией в связи с Предложением. Информация в настоящем сообщении не является окончательной. Прежде чем приобретать какие-либо ценные бумаги в рамках Предложения, лицо, читающее настоящее сообщение, должно удостовериться в том, что оно полностью понимает и принимает риски, которые будут указаны в Проспекте в случае его публикации. На информацию, содержащуюся в настоящем сообщении, или на ее точность или полноту не следует полагаться для каких бы то ни было целей. Настоящее сообщение не составляет и не является основой для какого бы то ни было предложения о продаже или выпуске каких-либо ценных бумаг или приглашения делать предложения о покупке ценных бумаг, и ни оно само (или его любая часть), ни факт его распространения не являются основой для какого-либо договора об этом и не должны приниматься в расчет в связи с любым таким договором.

Дата Допуска будет зависеть от различных факторов, включая конъюнктуру рынка. Компания может принять решение не проводить IPO, и, соответственно, нет гарантий того, что Допуск состоится. Ваше финансовое решение не должно основываться на настоящем сообщении. В случае осуществления инвестиций, к которым относится настоящее сообщение, у инвестора может возникнуть существенный риск потери всей инвестированной суммы.

Лицам, рассматривающим возможность инвестиций, следует проконсультироваться с уполномоченным специалистом, предоставляющим консультации по таким инвестициям. Настоящее сообщение не является частью какого-либо предложения либо рекомендацией в отношении него. Стоимость ценных бумаг может как снизиться, так и вырасти. Потенциальным инвесторам следует обращаться к профессиональному консультанту по вопросу о том, подходит ли возможное предложение соответствующему конкретному лицу.

Ни BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и ВТБ Капитал, ни Продающие акционеры, ни кто-либо из их аффилированных лиц или их директоров, должностных лиц, работников, консультантов или агентов, а также директоров, должностных лиц, работников, консультантов или агентов их аффилированных лиц не принимают на себя никакой ответственности и не дают никаких прямых или подразумеваемых заверений или гарантий в отношении достоверности, точности или полноты информации в настоящем сообщении (или опущения какой-либо информации в нем) или любой иной информации о Компании и ее дочерних или зависимых компаниях, будь то в письменной, устной, визуальной или электронной форме, вне зависимости от способа ее передачи или предоставления, или в отношении убытков, возникающих каким бы то ни было образом в результате любого использования настоящего сообщения или его содержания либо в иной связи с ними. Соответственно, BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley, ВТБ Капитал, Продающие акционеры, все их аффилированные лица, все их директора, должностные лица, работники, консультанты и агенты, а также все директора, должностные лица, работники, консультанты и агенты их аффилированных лиц прямо снимают с себя в максимально возможной мере всю

ответственность за любые убытки, возникающие каким бы то ни было образом в связи с содержанием настоящего сообщения или его любой части, а также решениями или действиями на их основании, будь то из деликта, по договору либо иную, которая в ином случае могла бы возникнуть у них в связи с настоящим сообщением или его содержанием либо в иной связи с ними.

BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и ВТБ Капитал представляют интересы исключительно и только Компании в связи с планируемым Предложением и не будут считать каких-либо иных лиц своими клиентами по вопросам планируемого Предложения и нести ответственность перед кем-либо, кроме Компании, за предоставление гарантий, доступных их клиентам, или за предоставление рекомендаций в отношении планируемого Предложения, содержания настоящего сообщения или каких-либо сделок, договоренностей или иных вопросов, указанных в нем. Деятельность BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и ВТБ Капитал разрешена Службой пруденциального надзора (Prudential Regulation Authority) и регулируется в Великобритании Службой пруденциального надзора и Управлением по финансовому регулированию и надзору.

В связи с Предложением BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и ВТБ Капитал и их соответствующие аффилированные лица могут взять часть ГДР в качестве принципала и в этом качестве за собственный счет держать, покупать, продавать или предлагать к продаже такие ГДР и другие ценные бумаги Компании или связанные с ними инструменты в связи с Предложением или в ином порядке и совершать иные операции с ними. Соответственно, ссылки в Проспекте, когда он будет опубликован, на выпуск, предложение, приобретение, размещение ГДР, подписку на них или иные сделки с ними следует читать как включающие в себя любые выпуски или предложения, а также подписки, приобретения, размещения или сделки, осуществляемые BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и ВТБ Капитал и их соответствующими аффилированными лицами, действующими в этом качестве. Кроме того, BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и ВТБ Капитал и их соответствующие аффилированные лица могут заключать соглашения о финансировании (в том числе свопы и контракты на разницу цен) с инвесторами, в связи с которыми они могут периодически приобретать ГДР, владеть ими или отчуждать их. Ни BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley или ВТБ Капитал, ни их соответствующие аффилированные лица не намерены раскрывать объем подобных инвестиций или сделок иначе, чем на основании соответствующих требований, предусмотренных законодательно-нормативными актами.

В связи с Предложением Morgan Stanley в качестве менеджера по стабилизации или кто-либо из его агентов могут (но не обязаны), насколько это допустимо согласно применимому законодательству, произвести доразмещение ГДР или осуществить иные сделки с целью поддержания рыночной цены ГДР на более высоком уровне, чем тот, который в противном случае мог бы сложиться на открытом рынке. Morgan Stanley не обязан заключать такие сделки, при этом данные сделки могут осуществляться на любом фондовом рынке, внебиржевом рынке, на фондовой бирже или в ином порядке и могут совершаться в любое время в период начиная с даты начала условных торгов ГДР на Лондонской фондовой бирже и заканчивая не позднее чем через 30 календарных дней после этого; однако ни Morgan Stanley, ни его агенты не обязаны осуществлять стабилизирующие сделки, и нет гарантий того, что стабилизирующие сделки будут осуществляться. Такие стабилизирующие меры, если они будут предприняты, могут быть прерваны в любое время без предварительного уведомления. Меры для стабилизации рыночной цены ГДР на уровне выше Цены предложения ни при каких обстоятельствах предприниматься не будут. Кроме случаев, когда это необходимо согласно требованиям законодательно-нормативных актов, ни Morgan Stanley, ни его агенты не намерены раскрывать объем доразмещения и/или стабилизационных сделок, осуществляемых в связи с Предложением.

В связи с Предложением Morgan Stanley в качестве менеджера по стабилизации может для целей стабилизации произвести доразмещение ГДР в объеме не более 15% от общего количества ГДР в рамках Предложения. Для обеспечения возможности покрытия Morgan Stanley коротких позиций, возникающих в результате любого такого доразмещения и/или продаж ГДР, осуществленных им в течение периода стабилизации, Morgan Stanley заключит соглашения о доразмещении с определенными текущими акционерами, в соответствии с которыми Morgan Stanley будет иметь право покупать дополнительные ГДР или привлекать покупателей для приобретения дополнительных ГДР в объеме не более 15% от общего количества ГДР в рамках Предложения (далее – «Дополнительно размещаемые ГДР») по Цене предложения. Соглашения о доразмещении могут исполняться полностью или частично на основании уведомления от Morgan Stanley в любое время до 30-го календарного дня (включительно) после начала условных торгов ГДР на Лондонской фондовой бирже. Любые Дополнительно размещаемые ГДР, предоставляемые в соответствии с соглашениями о доразмещении, в том числе в части всех объявляемых или осуществляемых дивидендных выплат и иного распределения средств по ГДР, приобретаются на тех же условиях, что и ГДР, выпускаемые или продаваемые в рамках Предложения.

Исключительно для целей требований к регулированию продуктов, предусмотренных: (а) Регламентом (ЕС) 600/2014 в части, входящей в национальное законодательство Великобритании в силу Закона «О Европейском союзе (выход)» (далее – «Регламент о рынках финансовых инструментов Великобритании»); и (b) Правилами и разъяснениями по мерам воздействия в отношении продуктов и регулированию продуктов, содержащимися в Руководстве Управления по финансовому регулированию и надзору (далее совместно – «Правила регулирования продуктов в соответствии с Регламентом о рынках финансовых инструментов Великобритании»), и без признания какой-либо ответственности, будь то из деликта, по договору либо иной, которая может иметься у любого «создателя» (для целей Регламента о рынках финансовых инструментов Великобритании) в их отношении на ином основании, ГДР прошли процедуру одобрения продукта, по итогам которой установлено, что ГДР: (i) совместимы с конечным целевым рынком, который состоит из розничных инвесторов и инвесторов, отвечающих критериям профессиональных клиентов и правомочных контрагентов, согласно определению в Правилах и разъяснениях по ведению деятельности, содержащихся в Руководстве Управления по финансовому регулированию и надзору, и профессиональных клиентов согласно определению в Регламенте о рынках финансовых инструментов Великобритании; и (ii) пригодны к распространению через все каналы распространения, разрешенные Регламентом о рынках финансовых инструментов Великобритании (далее – «Оценка целевого рынка в Великобритании»). Вне зависимости от Оценки целевого рынка в Великобритании, распространители обязаны обращать внимание на следующее: цена ГДР может снизиться, а инвесторы – полностью или частично потерять свои инвестиции; ГДР не гарантируют какой-либо доход и не защищены от потери капитала; инвестиции в ГДР подходят только инвесторам, которым не требуется гарантированный доход или защита капитала и которые (самостоятельно или вместе с соответствующим финансовым или иным консультантом) способны оценить выгоды и риски таких инвестиций и располагают достаточными ресурсами, чтобы нести убытки, к которым они могут привести. Оценка целевого рынка в Великобритании не влияет на какие-либо договорные, законодательные или регуляторные ограничения на продажу, распространяющиеся на Предложение. Кроме этого, вне зависимости от Оценки целевого рынка в Великобритании, BofA Securities, Citigroup, J.P. Morgan, Morgan Stanley и VTB Capital вправе привлекать только тех инвесторов, которые отвечают критериям профессиональных клиентов и правомочных контрагентов для целей Правил регулирования продуктов в соответствии с Регламентом о рынках финансовых инструментов Великобритании.



Во избежание сомнений, Оценка целевого рынка в Великобритании не представляет собой (a) оценку годности или соответствия для целей Правил регулирования продуктов в соответствии с Регламентом о рынках финансовых инструментов Великобритании; или (b) рекомендацию инвестору или группе инвесторов инвестировать в ГДР, приобретать их или совершать какие бы то ни было иные действия с ними.

Каждый распространитель отвечает за проведение собственной оценки целевого рынка в отношении ГДР и определение соответствующих каналов распространения.