

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

**МЕМОРАНДУМ**  
**компании**  
**ENTERPRO SERVICES LIMITED**

**в отношении предложения приобрести с оплатой денежными средствами не более 411 042 224 размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая («Обыкновенные акции»), включая глобальные депозитарные расписки («ГДР»), удостоверяющие права на Обыкновенные акции,**

**ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «УРАЛКАЛИЙ»,  
как такое количество может быть изменено в соответствии с условиями Меморандума,  
по цене 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию или 16 долларов США за одну ГДР**

**СРОК ДЕЙСТВИЯ НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ ИСТЕКАЕТ В 12:00 ПО ЛЮКСЕМБУРГСКОМУ/БРЮССЕЛЬСКОМУ ВРЕМЕНИ 25 СЕНТЯБРЯ 2015 г. (ИЛИ В 13:00 ПО МОСКОВСКОМУ ВРЕМЕНИ 25 СЕНТЯБРЯ 2015 г.), ЕСЛИ СРОК НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕ БУДЕТ ПРОДЛЕН («ОКОНЧАНИЕ СРОКА»).**

Обращаем Ваше внимание на то, что Депозитарная трастовая компания («ДТК»), Euroclear Bank N.V./S.A. («Euroclear») и Clearstream Banking, Société Anonyme («Clearstream», а совместно с ДТК и Euroclear - «Клиринговые системы»), их соответствующие участники и брокеры, или иные посредники на рынке ценных бумаг, через которых осуществляется владение ГДР, установят собственные даты и время окончания приема заявок на продажу ГДР, которые наступят ранее Окончания срока.

К ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ, ИЗЛОЖЕННОЙ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ, ПРИМЕНЯЮТСЯ СУЩЕСТВЕННЫЕ УСЛОВИЯ, В ТОМ ЧИСЛЕ УСЛОВИЯ, ИЗЛОЖЕННЫЕ В РАЗДЕЛЕ «НЕКОТОРЫЕ УСЛОВИЯ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ».

Компания «Enterpro Services Limited» («компания «Enterpro», «мы» «наш» или «нас»), косвенно являющаяся стопроцентной дочерней компанией Публичного акционерного общества «Уралкалий» («Уралкалий» или «Общество»), приглашает определенных владельцев размещенных Обыкновенных акций и ГДР (Обыкновенные акции и ГДР по отдельности или совместно именуются «ценные бумаги», а каждая из них – «ценная бумага») подать заявку на продажу за денежные средства не более 411 042 224 Обыкновенных акций (в любом сочетании Обыкновенных акций и ГДР) («Максимальное количество ценных бумаг») по цене 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию (эквивалент указанной суммы в рублях по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации («ЦБ РФ») на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения), или 16 долларов США за одну ГДР («Покупная цена») на условиях, изложенных в настоящем Меморандуме и, в отношении порядка предложения Обыкновенных акций и ГДР к продаже, соответственно в Заявке на продажу Обыкновенных акций и Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР («Программа приобретения»).

Следующая таблица содержит информацию в отношении ценных бумаг:

Описание ценных бумаг	Государственный регистрационный номер выпуска/Коды/ISIN	Количество размещенных ценных бумаг
Обыкновенные акции	1-01-00296-A	2 936 015 891 <sup>1</sup>
ГДР по Правилу 144А	CUSIP: 91688E107 ISIN: US91688E1073	384 000 <sup>2</sup>
ГДР по Положению S	CUSIP: 91688E206 ISIN: US91688E2063	126 222 374 <sup>2</sup>

(1) Включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР.

(2) По состоянию на 24 августа 2015 г. Одна ГДР удостоверяет права на пять Обыкновенных акций.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

#### ГАРАНТИРОВАННАЯ ПОСТАВКА И ПРАВО НА ОТЗЫВ НЕ ПРЕДУСМОТРЕНЫ

Основной торговой площадкой, на которой осуществляется обращение Обыкновенных акций, является торговая площадка и биржа Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» («Московская биржа» или «ММВБ»). Обыкновенные акции торгуются на Московской бирже под тикером «URKA». По состоянию на 21 августа 2015 г. цена закрытия на Обыкновенные акции на Московской бирже составляла 197,25 рублей (или 2,89 доллара США по курсу закрытия на ММВБ 68,27 рублей за доллар, установленному на указанную дату). ГДР торгуются через Международную книгу заявок на Лондонской фондовой бирже («ЛФБ») под тикером «URKA». Одна ГДР удостоверяет права на пять Обыкновенных акций. ГДР выпущены банком The Bank of New York Mellon, являющимся депозитарием ГДР («Депозитарий ГДР»). По состоянию на 21 августа 2015 г. цена закрытия за одну ГДР на ЛФБ составляла 14,55 доллара США. Владельцам ценных бумаг рекомендуется получить текущие биржевые котировки по ценным бумагам.

На 24 августа 2015 г. Покупная цена за одну Обыкновенную акцию включала премию в размере 0,46 доллара США или 16,8% от средневзвешенной цены за 3 месяца за период, заканчивающийся 21 августа 2015 г. (по среднему ежедневному курсу закрытия рубля к доллару на ММВБ, действовавшему в соответствующий период по 21 августа 2015 г.), и премию в размере 0,31 долларов США или 10,8% от цены закрытия за одну Обыкновенную акцию на Московской бирже на 21 августа 2015 г. Однако владельцы Обыкновенных акций должны учитывать, что Покупная цена за Обыкновенные акции будет уплачиваться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения, и что курс доллара США к российскому рублю является плавающим. Невозможно предоставить какие-либо заверения в отношении того, каким будет курс доллара США к российскому рублю, установленный ЦБ РФ на указанную дату.

На 24 августа 2015 г. Покупная цена за одну ГДР включала премию в размере 2,12 долларов США или 15,3% от средневзвешенной цены за 3 месяца за период, заканчивающийся 21 августа 2015 г., и премию в размере 1,45 доллара США или 10% от цены закрытия за одну ГДР на ЛФБ 21 августа 2015 г. Владельцам ценных бумаг рекомендуется получить текущие биржевые котировки по ценным бумагам. Владельцы ценных бумаг должны учитывать, что указанная выше премия не включает подлежащие уплате комиссии, расходы и налоги, и что фактически полученные денежные средства могут оказаться существенно меньше.

Насколько это допустимо в соответствии с действующим законодательством о рынке ценных бумаг, каждый из Банков (см. определение ниже) и их аффилированные лица вправе приобретать или заключать соглашения о приобретении Обыкновенных акций или ГДР в качестве выгодоприобретателей или агентов до начала и в течение срока принятия заявок на продажу в рамках Программы приобретения. В течение срока подачи заявок по Программе приобретения ни Уралкалий, ни компания «Enterpro», ни члены консолидированной группы Уралкалия не намереваются приобретать Обыкновенные акции или ГДР иначе, чем указано в Меморандуме или в соответствии с Программой приобретения, за исключением возможного использования Уралкалием и указанными компаниями Обыкновенных акций и ГДР в связи со сделками по финансированию или рефинансированию и обратным выкупом таких Обыкновенных акций и ГДР в связи с совершением указанных сделок, а также в рамках сделок купли-продажи Обыкновенных акций и ГДР с другими участниками консолидированной группы Уралкалия. Кроме того, в соответствии с законодательством Российской Федерации и в соответствии с Правилom 14e-5(b) Закона США об обороте ценных бумаг от 1934 года («Закон об обороте ценных бумаг») аффилированные лица Уралкалия, которые не входят в его консолидированную группу и не находятся под его контролем, их номинальные держатели или брокеры (выступающие в качестве агентов), а также финансовый консультант или его аффилированные лица могут вне рамок Программы приобретения время от времени до начала или в течение срока, когда Программа приобретения открыта для подачи заявок на продажу ценных бумаг, приобретать или заключать соглашения о приобретении Обыкновенных акций или ГДР, если подобные приобретения и соглашения соответствуют требованиям применимого законодательства Российской Федерации, а также исключениям, предусмотренным Правилom 14e-5 Закона об обороте ценных бумаг («Правилom 14e-5»). Такие сделки могут осуществляться на открытом рынке по сложившейся цене или в рамках частных сделок по договорной цене. Информация о таких приобретениях

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

будет раскрываться в порядке, предусмотренном применимым законодательством о рынке ценных бумаг, если такое раскрытие требуется в соответствии с ним.

Дилеры-менеджеры и их аффилированные лица могут связываться и взаимодействовать с институциональными владельцами ценных бумаг по вопросам Программы приобретения и не будут совершать каких-либо действий в отношении владельцев ценных бумаг-розничных инвесторов, нести ответственность или обязанность по взаимодействию с ними по вопросам Программы приобретения. Взаимодействие с владельцами ценных бумаг-розничными инвесторами, предлагающими к продаже ценные бумаги в соответствии с настоящей Программой приобретения, будет осуществляться АО «Компьютершер» (в отношении процедуры предложения к продаже Обыкновенных акций), Администратором заявок в отношении ГДР (в отношении процедуры предложения к продаже ГДР) и Информационным агентом.

Развивающиеся рынки, такие как Российская Федерация, подвержены большим рискам, чем развитые экономики. В связи с чем владельцы ценных бумаг, подающие заявки на продажу ценных бумаг, должны ознакомиться с такими рисками, а также самостоятельно оценить все преимущества и риски, связанные с участием в Программе приобретения, включая вопросы инвестирования, налогообложения, правовые и бухгалтерские вопросы.

**НИ КОМПАНИЯ «ENTERPRO», НИ УРАЛКАЛИЙ, НИ ИХ СОВЕТЫ ДИРЕКТОРОВ И ВЫСШЕЕ РУКОВОДСТВО, НИ БАНКИ (СМ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ НИЖЕ), НИ КОМПЬЮТЕРШЕР (СМ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ НИЖЕ), НИ АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ГДР (СМ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ НИЖЕ), НИ ДЕПОЗИТАРИЙ ГДР, НИ ИНФОРМАЦИОННЫЙ АГЕНТ (СМ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ НИЖЕ) НЕ ДАЮТ КАКИХ-ЛИБО РЕКОМЕНДАЦИЙ ВЛАДЕЛЬЦАМ ЦЕННЫХ БУМАГ В ОТНОШЕНИИ ТОГО, ПРЕДЛАГАТЬ ЛИ ИМ К ПРОДАЖЕ ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ ИМ ЦЕННЫЕ БУМАГИ В СООТВЕТСТВИИ С ПРОГРАММОЙ ПРИОБРЕТЕНИЯ ИЛИ ВОЗДЕРЖАТЬСЯ ОТ ЭТОГО.**

**Дилеры-менеджеры по Программе приобретения:**

**Barclays и VTB Capital**

Дата настоящего Меморандума: 25 августа 2015 г.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

По состоянию на 24 августа 2015 г. количество размещенных Обыкновенных акций составляло 2 936 015 891 штуку (в том числе Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР). В соответствии с настоящей Программой приобретения будет приобретено не более 411 042 224 Обыкновенных акций, в любом сочетании Обыкновенных акций и ГДР (как такое количество может быть изменено в соответствии с условиями настоящего Меморандума), или не более 14% всех размещенных Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР). См. Раздел 3 «Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе».

Каждый владелец ценных бумаг, который надлежащим образом подал заявку на продажу ценных бумаг в соответствии с условиями настоящей Программы приобретения, получит денежные средства в размере Покупной цены без каких-либо процентов за все ценные бумаги, которые будут приобретены на основании и в соответствии с условиями настоящей Программы приобретения, включая описанное ниже условие о приобретении ценных бумаг на пропорциональной основе. Вы не сможете возратить надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции или ГДР. ГДР, которые будут предложены к продаже их владельцами в рамках Программы приобретения, будут заблокированы ДТК, Euroclear или Clearstream, соответственно, и такие владельцы не смогут передавать, отчуждать или иным образом распоряжаться такими ГДР. Оплата Обыкновенных акций будет осуществляться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения, а оплата ГДР будет произведена в долларах США. См. раздел 6 «Оплата ценных бумаг». Для целей настоящего Меморандума «Рабочий день» означает день (за исключением субботы или воскресенья), в который банки открыты для совершения обычных операций в г. Никосии (Республика Кипр), г. Лондоне (Англия), г. Нью-Йорке (США) и г. Москве (Российская Федерация).

Если до Окончания срока количество ценных бумаг, надлежащим образом предложенных к продаже, превысит Максимальное количество ценных бумаг, предложенные к продаже ценные бумаги будут приобретаться на пропорциональной основе исходя из количества ценных бумаг, предложенных к продаже (с округлением, в случае необходимости, во избежание приобретения дробных ценных бумаг), за исключением пакетов в размере 100 или менее Обыкновенных акций и 20 или менее ГДР, предложенных к продаже владельцами ценных бумаг, которые не владеют какими-либо иными ГДР или Обыкновенными акциями («Миноритарный пакет»), которые будут приобретаться в полном объеме. Поскольку в основе пропорционального приобретения лежит количество предложенных к продаже Обыкновенных акций и ГДР, а не их количество, принадлежащее каждому владельцу ценных бумаг, существует вероятность, что количество ценных бумаг, которое может быть продано владельцем ценных бумаг в рамках Программы приобретения, с учетом коэффициента приобретения, может отличаться от количества ценных бумаг, которое могло быть продано, если бы их приобретение было пропорционально количеству ценных бумаг, принадлежащих их соответствующему владельцу. См. Раздел 3 «Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе». Если какие-либо ГДР, надлежащим образом предложенные к продаже, не были приобретены в рамках настоящей Программы приобретения, то такие ГДР будут разблокированы соответствующей Клиринговой системой на счете соответствующего владельца ГДР. Любые Обыкновенные акции, которые были предложены к продаже, но которые не были приобретены в рамках настоящей Программы приобретения, останутся в собственности их владельцев и будут отражаться на их лицевых счетах в реестре акционеров Уралкалия, держателем которого является Акционерное общество «Компьютершер Регистратор» («АО «Компьютершер»), или на счетах депо в депозитарии (в зависимости от ситуации). Компания «Enterpro» приобретет у каждого владельца ценных бумаг, который предъявил их к продаже, только то количество Обыкновенных акций или ГДР, которое было предложено к продаже надлежащим образом (или Обыкновенных акций или ГДР, предложенных к продаже ненадлежащим образом, но в отношении которых компания «Enterpro» заявила отказ от требования предложения их к продаже надлежащим образом) и которое может быть приобретено у такого владельца Обыкновенных акций или ГДР на пропорциональной основе. Для целей настоящей Программы приобретения, в случае указания на Обыкновенные акции или ГДР,

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

«надлежащим образом предложенные к продаже», или иные выражения, имеющие сходное значение, надлежащим образом предложенные к продаже Обыкновенные акции или ГДР должны также включать Обыкновенные акции или ГДР, предложенные к продаже ненадлежащим образом, но в отношении которых компания «Enterpro» заявила отказ от требования предложения их к продаже надлежащим образом. См. Раздел 5.D «Порядок подачи Заявок – Возврат ценных бумаг, которые были предложены к продаже, но не были приобретены компанией «Enterpro». Компания «Enterpro» оставляет за собой право в любой момент в течение периода действия Программы приобретения изменить или продлить Программу приобретения по своему усмотрению или прекратить Программу приобретения по любой причине, в том числе, если условия, указанные в Разделе 4, не соблюдаются, с учетом положений Раздела 9.

Barclays Bank PLC и VTB Capital plc (каждый по отдельности именуемый «Банк» или «Дилер-менеджер», а совместно – «Банки» или «Дилеры-менеджеры», в зависимости от ситуации) были привлечены компанией «Enterpro» в качестве дилеров-менеджеров в отношении Программы приобретения. Компания «Enterpro» также заключила договор об оказании услуг с АО «Компьютершер» в отношении процедуры подачи заявок на продажу Обыкновенных акций и договор с Обществом с ограниченной ответственностью «Компьютершер» («ООО «Компьютершер», а вместе с АО «Компьютершер» – «Компьютершер») о привлечении его в качестве депозитария и брокера (уполномоченного представителя) компании «Enterpro» в связи с приобретением Обыкновенных акций в Российской Федерации. Кроме того, компания «Enterpro» привлекла The Bank of New York Mellon выступать в качестве администратора заявок в отношении ГДР («Администратор заявок в отношении ГДР»), и компанию D.F. King Ltd., входящую в группу компаний Orient Capital и партнера D.F. King & Co. Inc., – в качестве информационного агента в отношении ГДР и Обыкновенных акций, предложенных к продаже в рамках Программы приобретения («Информационный агент»). Владельцы ценных бумаг, предлагающие к продаже Обыкновенные акции в соответствии с условиями настоящей Программы приобретения, должны подавать заявки в АО «Компьютершер». Владельцы ценных бумаг, предлагающие к продаже ГДР, должны осуществлять это через соответствующие Клиринговые системы. Дилеры-менеджеры и их соответствующие аффилированные лица могут связываться и взаимодействовать с институциональными владельцами ценных бумаг по вопросам Программы приобретения и не будут совершать каких-либо действий в отношении владельцев ценных бумаг-розничных инвесторов, нести ответственность и обязанность по взаимодействию с ними по вопросам Программы приобретения. Взаимодействие с владельцами ценных бумаг-розничными инвесторами, предлагающими к продаже ценные бумаги в соответствии с настоящей Программой приобретения, будет осуществляться АО «Компьютершер» (в отношении процедуры предложения к продаже Обыкновенных акций), Администратором заявок в отношении ГДР (в отношении процедуры предложения к продаже ГДР) и Информационным агентом.

Совет директоров Уралкалия утвердил Покупную цену и основные условия настоящей Программы приобретения.

С вопросами и запросами на предоставление информации в отношении настоящей Программы приобретения можно обращаться к Информационному агенту по бесплатному номеру в США +1 800 260 1607 (для звонков из США, линия работает с 8:30 до 18:00 ч. по лондонскому времени), по бесплатному номеру в России 8 800 100 64 61 (для звонков из Российской Федерации) и по номеру +44 207 920 9700, а также по следующему адресу электронной почты: [Uralkali@dfkingltd.com](mailto:Uralkali@dfkingltd.com).

Вопросы и запросы на предоставление информации в отношении процедуры предложения к продаже ГДР можно направлять Администратору заявок в отношении ГДР по следующему электронному адресу: [drglobaltransactions@bnymellon.com](mailto:drglobaltransactions@bnymellon.com).

Вопросы и запросы на предоставление информации в отношении процедуры предложения к продаже Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения можно направлять АО «Компьютершер» по адресу: 121108, Россия, г. Москва ул. Ивана Франко, д. 8, тел.: +7 (495) 926-81-60 (доп. 3233, 3235, 3229).

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Настоящий Меморандум, Заявка на продажу Обыкновенных акций и Уведомление о корпоративных действиях в отношении ГДР размещены на специальном сайте в сети Интернет по адресу: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com).

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

НАСТОЯЩИЙ МЕМОРАНДУМ НЕ БЫЛ НИ УТВЕРЖДЕН, НИ ОТКЛОНЕН КОМИССИЕЙ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ И БИРЖАМ США ИЛИ КОМИССИЕЙ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА США, А ТАКЖЕ КАКИМ-ЛИБО ИНЫМ РЕГУЛИРУЮЩИМ ОРГАНОМ, НЕ РАССМАТРИВАЛСЯ ИМИ НА ПРЕДМЕТ СПРАВЕДЛИВОСТИ ИЛИ БЛАГОПРИЯТНОСТИ ЕГО УСЛОВИЙ, А ТАКЖЕ НА ПРЕДМЕТ ТОГО, ЯВЛЯЕТСЯ ЛИ НАСТОЯЩИЙ МЕМОРАНДУМ ДОСТОВЕРНЫМ И ПОЛНЫМ. ЛЮБОЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОБРАТНОМ ЯВЛЯЕТСЯ УГОЛОВНЫМ ПРЕСТУПЛЕНИЕМ В США.

ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ, ПРЕДНАЗНАЧЕНА ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ И ГДР. НИ НАСТОЯЩИЙ МЕМОРАНДУМ, НИ ИЗЛОЖЕННАЯ В НЕМ ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ, НИ КАКАЯ-ЛИБО ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НЕМ, НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОФЕРТОЙ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ИЛИ РЕКЛАМОЙ, ИЛИ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕОГРАНИЧЕННОМУ КРУГУ ЛИЦ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЛИ ЗА ЕЕ ПРЕДЕЛАМИ, ДОБРОВОЛЬНЫМ ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРИОБРЕТЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. НИ НАСТОЯЩИЙ МЕМОРАНДУМ, НИ ИЗЛОЖЕННАЯ В НЕМ ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ И НЕ НАПРАВЛЕННЫ НА РАЗМЕЩЕНИЕ ИЛИ ОБРАЩЕНИЕ СРЕДИ НЕОГРАНИЧЕННОГО КРУГА ЛИЦ ЦЕННЫХ БУМАГ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. ГДР, В ОТНОШЕНИИ КОТОРЫХ ДЕЙСТВУЕТ ПРОГРАММА ПРИОБРЕТЕНИЯ, НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, НЕ ДОПУЩЕНЫ К ОБРАЩЕНИЮ, РАЗМЕЩЕНИЮ И ПУБЛИЧНОМУ ОБРАЩЕНИЮ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ СО СТАТЬЕЙ 51.1 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА № 39-ФЗ «О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ» ОТ 22 АПРЕЛЯ 1996 ГОДА (С ИЗМЕНЕНИЯМИ) («ЗАКОН О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»). ПОДАЧА ЗАЯВОК НА ПРОДАЖУ ГДР И ПРИОБРЕТЕНИЕ ГДР БУДЕТ ОСУЩЕСТВЛЯТЬСЯ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО В ПОРЯДКЕ, ПРЕДУСМОТРЕННОМ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ. ИНФОРМАЦИЯ В ОТНОШЕНИИ ГДР В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ И ИНЫХ СОПУТСТВУЮЩИХ ДОКУМЕНТАХ АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Настоящая Программа приобретения не является предложением о покупке или приглашением делать предложения о продаже ценных бумаг в каких-либо обстоятельствах, в которых такое предложение или приглашение не соответствуют требованиям закона. В тех странах, где в соответствии с законодательством реализацией настоящей Программы приобретения должен заниматься лицензированный брокер или дилер, настоящая Программа приобретения считается осуществляемой от имени компании «Enterpro» одним или несколькими такими брокерами или дилерами, имеющими лицензию в соответствии с законодательством данной страны. Предоставление настоящего Меморандума или приобретение ценных бумаг ни при каких обстоятельствах не означают, что информация, приведенная в настоящем Меморандуме, является актуальной в какой-либо момент после даты ее сообщения.

Программа приобретения адресована акционерам Уралкалия, являющимся резидентами США, на основании и в соответствии с Разделом 14(e) Закона об обороте ценных бумаг и предусмотренным им Положением 14E. Программа приобретения осуществляется в США исключительно компанией «Enterpro».

Программа приобретения осуществляется в отношении ценных бумаг российской компании, и к ней применяются российские требования о раскрытии, которые отличаются от некоторых требований раскрытия в США. Кроме того, инвесторы из США должны учитывать, что настоящий Меморандум составлен в соответствии с форматом и стилем, которые отличаются от формата и стиля, принятого в США.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Более того, к порядку оплаты и расчетов в отношении Программы приобретения применяются соответствующие требования законодательства Российской Федерации, которые отличаются от порядка оплаты и расчетов в США, в особенности применительно к дате уплаты покупной цены.

**Великобритания.** Настоящий Меморандум выпущен компанией «Enterpro» и исключительно под ее ответственность. Настоящий Меморандум, а также любая инвестиционная деятельность в отношении изложенного в нем доступны только тем лицам в Великобритании, которым он может быть предоставлен на законных основаниях в соответствии с Законом о финансовых услугах и рынках от 2000 года (Финансовая реклама) Приказ 2005 года. Любое лицо, удовлетворяющее данному критерию, далее именуется «соответствующее лицо». Только соответствующее лицо вправе совершать действия в Великобритании на основании настоящего Меморандума или полагаться на него.

**Бельгия.** В Бельгии настоящая Программа приобретения не адресована прямо или косвенно лицам, не являющимся квалифицированными инвесторами (*gekwalficeerde beleggers/investisseurs qualifiés*) в значении, определенном статьей 10 Закона Бельгии от 16 июня 2006 года о публичном предложении инвестиционных инструментов и допуске инвестиционных инструментов к обращению на регулируемом рынке (с изменениями и дополнениями) («Квалифицированные инвесторы»). Программа приобретения не является публичным предложением о приобретении в значении Закона Бельгии от 1 апреля 2007 года о публичных поглощениях (с изменениями и дополнениями) в силу статьи 6, § 3, 1 данного Закона.

Следовательно, Программа приобретения не раскрывалась и не будет раскрываться, а настоящий Меморандум и любые относящиеся к Программе приобретения материалы не были и не будут представлены или одобрены Управлением Бельгии по финансовым услугам и рынкам (*Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten/Autorité des Services et Marchés Financiers*) в соответствии с Законом Бельгии от 1 апреля 2007 года о публичных поглощениях (с изменениями и дополнениями) и связанными актами. Аналогично, Программа приобретения и какие-либо относящиеся к ней материалы не могут использоваться с целью их рекламирования, и настоящий Меморандум или иные информационные материалы, брошюры или аналогичные документы не могут рассылаться прямо или косвенно любым лицам в Бельгии, которые не являются Квалифицированными инвесторами, действующими от своего имени, и не могут быть использованы в связи с каким-либо публичным предложением о приобретении в Бельгии, за исключением случаев, предусмотренных законом.

**Франция.** Программа приобретения подготовлена без учета требований к публичному предложению ценных бумаг во Франции в значении ст. L. 411-1 Валютного и финансового кодекса Франции (*Code monétaire et financier*) («ВФК») и Раздела I Тома II Постановления Управления по финансовым рынкам (*Règlement Général français/Autorité des marchés financiers*) («УФР») и поэтому не представлялась и не будет представлена на одобрение или утверждение в УФР. Таким образом, настоящий Меморандум не может направляться неопределенному кругу лиц во Франции.

Настоящие материалы адресованы, и Программа приобретения предназначена только для резидентов Франции, которые (i) являются квалифицированными инвесторами («*investisseurs qualifiés*») и (или) которые принадлежат к ограниченному кругу инвесторов («*cercle restreint d'investisseurs*») и в каждом случае осуществляют инвестиции в своих интересах в соответствии с определениями и в порядке, установленными в ст.ст. L.411-2-II, D.411-1, D.411-4, D.744-1, D.754-1 и D.764-1 ВФК, (ii) предоставляют инвестиционные услуги в отношении портфельных инвестиций в интересах третьих лиц и (или) (iii) совершают сделку, которая в соответствии со ст. L.411-2 ВФК и ст. 211-2 Постановления УФР не является публичным предложением

**Италия.** Компания «Enterpro» не является финансовым посредником, уполномоченным в соответствии с законодательством Италии, и ее ценные бумаги не проходили листинг на итальянских регулируемых рынках. О предложении о приобретении ценных бумаг с оплатой денежными средствами, описанном в настоящем Меморандуме, не сообщено и не будет сообщено уполномоченным органам Италии в соответствии с применимыми требованиями законодательства

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Италии, в частности в связи с положениями Законодательного Указа № 58 от 24 февраля 1998 года и соответствующих актов, направленных на его реализацию. В равной мере ценные бумаги, являющиеся предметом настоящего предложения о приобретении, не выпущены компанией, зарегистрированной офис которой находится в Италии, и (или) которая имеет листинг на регулируемых рынках в Италии, и, следовательно, предложение о приобретении не подпадает (и не будет подпадать) под действие указанных положений и регулирующих актов. Настоящий Меморандум не представлен уполномоченным органам Италии в соответствии с нормативно-правовыми актами Италии и направляется только по требованию инвестора, который напрямую обратился с соответствующим запросом к компании «Enterpro» или ее агентам за пределами территории Италии по собственной инициативе. В отношении предложения о приобретении ценных бумаг с оплатой денежными средствами на территории Италии не проводились какие-либо мероприятия по маркетингу, продвижению, рекламе и не осуществлялся сбор предложений в какой-либо форме. Настоящий Меморандум и иные материалы, имеющие отношение к предложению о приобретении ценных бумаг с оплатой денежными средствами, являются строго конфиденциальными и не подлежат распространению среди третьих лиц, кроме тех, кому они адресованы. Инвестор подтверждает, что содержание настоящей оговорки является верным и точно отражает факты, относящиеся к настоящему предложению о приобретении ценных бумаг с оплатой денежными средствами, и согласен следовать положениям о конфиденциальности и нераскрытии информации.

**Гонконг.** Настоящий Меморандум и любые иные документы и материалы, имеющие отношение к Программе приобретения, (а) не являются «проспектом» (в соответствии с определением в ст. 2(1) Постановления о компаниях (прекращение деятельности и прочие положения) (раздел 32 Законодательства Гонконга)) («Постановление о компаниях (прекращение деятельности и прочие положения)»), (b) не является рекламой, приглашением или документом, содержащим рекламу или приглашение, в значении ст. 103 Постановления о ценных бумагах и фьючерсах (раздел 571 Законодательства Гонконга) («SFO») и (c) не был утвержден или одобрен Комиссией по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга или каким-либо иным регулирующим органом Гонконга. Получателям настоящего Меморандума, являющимся резидентами Гонконга, следует проявлять осторожность в отношении Программы приобретения и в случае возникновения сомнений обратиться за независимой профессиональной консультацией.

Соответственно (а) настоящая Программа приобретения не предлагается или не направляется в Гонконге посредством каких-либо документов, кроме как (i) «профессиональным инвесторам», исходя из определения в SFO и каких-либо правилах, принятых в соответствии с ним, или (ii) при иных обстоятельствах, при которых документ не является «проспектом», исходя из определения в Постановлении о компаниях (прекращение деятельности и прочие положения), и который не является предложением неопределенному кругу лиц в значении, определенном в данном Постановлении, и (b) никто не распространял и не имел в своем распоряжении для распространения, и никто не будет распространять или иметь в своем распоряжении для распространения, как в Гонконге, так и в других юрисдикциях, рекламные объявления, приглашения или документы, имеющие отношение к Программе приобретения, которые адресованы или с содержанием которых может ознакомиться неопределенный круг лиц в Гонконге (за исключением случаев, когда это допустимо по законодательству Гонконга о ценных бумагах), кроме как в отношении ценных бумаг, которые отчуждаются или предназначены для отчуждения только в пользу лиц за пределами Гонконга или только в пользу «профессиональных инвесторов» в значении SFO и любых правил, принятых в соответствии с ним. Настоящий Меморандум подлежит распространению в Гонконге только среди «профессиональных инвесторов» в соответствии с SFO и иными правилами, принятыми на его основе.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

## **ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦЕННЫХ БУМАГ В США**

Тот факт, что компания «Enterpro» является компанией, зарегистрированной на территории Республики Кипр, а Уралкалий – публичным акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации, и что директора компании «Enterpro» и большинство директоров и высшего руководства Уралкалия не являются резидентами США, и большая часть активов каждой из компаний находится за пределами США (в отношении Уралкалия – главным образом в России), может существенно повлиять на возможность принудительного исполнения гражданско-правовых обязательств по требованию владельцев ценных бумаг в соответствии с законодательством США о ценных бумагах. В связи с этим может оказаться невозможным для владельцев ценных бумаг обеспечить получение процессуальных извещений на территории США каким-либо директором или членом высшего руководства компании «Enterpro» или Уралкалия, или привести в исполнение на территории США судебные решения, вынесенные судами США, в отношении компании «Enterpro» или Уралкалия или в отношении большинства их директоров и высшего руководства, вынесенные по результатам рассмотрения какого-либо иска, включая иски, основанные на положениях о гражданской ответственности федеральных законов США о ценных бумагах. Более того, принудительное исполнение обязательств, возникающих из законодательства США о ценных бумагах, при рассмотрении исков за пределами США может оказаться затруднительным для владельцев ценных бумаг. Более подробное описание рисков в отношении возможности владельцев ценных бумаг обеспечить принудительное исполнение судебных решений в отношении компании «Enterpro» и Уралкалия или в отношении их директоров и высшего руководства приводится в Разделе 8 «Отдельные юридические вопросы; одобрения регулирующих органов; гражданская ответственность».

## **ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Владельцы ценных бумаг, желающие предъявить к продаже все или часть принадлежащих им Обыкновенных акций или ГДР или одновременно тех и других ценных бумаг (в зависимости от обстоятельств), должны внимательно ознакомиться с порядком, описанным в Разделе 5 «Порядок подачи заявок», и точно следовать ему. Компания «Enterpro» оставляет за собой абсолютное право отказать в принятии заявки, которая не соответствует требованиям к форме, при этом вопрос о таком соответствии либо несоответствии определяется исключительно по усмотрению компании «Enterpro».

**ЕСЛИ ВЫ НЕ ЖЕЛАЕТЕ ПРЕДЛАГАТЬ К ПРОДАЖЕ ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ ВАМ ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ ИЛИ ГДР, ВАМ НЕ НУЖНО ПРЕДПРИНИМАТЬ КАКИХ-ЛИБО ДЕЙСТВИЙ.**

НИ КОМПАНИЯ «ENTERPRO», НИ УРАЛКАЛИЙ, НИ ИХ СОВЕТЫ ДИРЕКТОРОВ, НИ ВЫСШЕЕ РУКОВОДСТВО, НИ АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ГДР, НИ БАНКИ, НИ ИНФОРМАЦИОННЫЙ АГЕНТ, НИ ДЕПОЗИТАРИЙ ГДР, НИ КОМПЬЮТЕРШЕР (НИ ИХ ДИРЕКТОРА, РАБОТНИКИ ИЛИ АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА) НЕ ПРЕДОСТАВЛЯЮТ КАКИХ-ЛИБО ЗАВЕРЕНИЙ В ОТНОШЕНИИ НАСТОЯЩЕГО МЕМОРАНДУМА И ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ, А ТАКЖЕ НИ КОМПАНИЯ «ENTERPRO», НИ УРАЛКАЛИЙ, НИ ИХ СОВЕТЫ ДИРЕКТОРОВ, НИ ВЫСШЕЕ РУКОВОДСТВО, НИ АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ГДР, НИ БАНКИ, НИ ИНФОРМАЦИОННЫЙ АГЕНТ, НИ ДЕПОЗИТАРИЙ ГДР, НИ КОМПЬЮТЕРШЕР (НИ ИХ ДИРЕКТОРА, РАБОТНИКИ ИЛИ АФФИЛИРОВАННЫЕ ЛИЦА) НЕ ДАЮТ КАКИХ-ЛИБО РЕКОМЕНДАЦИЙ ВЛАДЕЛЬЦАМ ЦЕННЫХ БУМАГ В ОТНОШЕНИИ ТОГО, ПРЕДЛАГАТЬ ЛИ ИМ К ПРОДАЖЕ ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ ИМ ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ ИЛИ ГДР ИЛИ ВОЗДЕРЖАТЬСЯ ОТ ЭТОГО. НИКОМУ НЕ БЫЛО ПРЕДОСТАВЛЕНО КАКИХ-ЛИБО ПОЛНОМОЧИЙ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ РЕКОМЕНДАЦИЙ ОТ ИМЕНИ КОМПАНИИ «ENTERPRO», УРАЛКАЛИЯ, ИХ СОВЕТОВ ДИРЕКТОРОВ ИЛИ ВЫСШЕГО РУКОВОДСТВА, АДМИНИСТРАТОРА ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ГДР, БАНКОВ, ИНФОРМАЦИОННОГО АГЕНТА, ДЕПОЗИТАРИЯ ГДР ИЛИ КОМПЬЮТЕРШЕР В ОТНОШЕНИИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ИЛИ ГДР К ПРОДАЖЕ В СООТВЕТСТВИИ С УСЛОВИЯМИ

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ ИЛИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ КАКИХ-ЛИБО ЗАВЕРЕНИЙ ИЛИ СВЕДЕНИЙ В СВЯЗИ С НАСТОЯЩЕЙ ПРОГРАММОЙ ПРИОБРЕТЕНИЯ, КРОМЕ ТЕХ, КОТОРЫЕ СОДЕРЖАТСЯ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ ИЛИ В ЗАЯВКЕ НА ПРОДАЖУ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ И УВЕДОМЛЕНИИ О КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ В ОТНОШЕНИИ ГДР. ЛЮБЫЕ ТАКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ, ЗАВЕРЕНИЯ ИЛИ ИНФОРМАЦИЮ НЕЛЬЗЯ СЧИТАТЬ ОДОБРЕННЫМИ КОМПАНИЕЙ «ENTERPRO», УРАЛКАЛИЕМ, ИХ СОВЕТАМИ ДИРЕКТОРОВ ИЛИ ВЫСШИМ РУКОВОДСТВОМ, АДМИНИСТРАТОРОМ ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ГДР, БАНКАМИ, ИНФОРМАЦИОННЫМ АГЕНТОМ, ДЕПОЗИТАРИЕМ ГДР ИЛИ КОМПЬЮТЕРШЕР. ВЛАДЕЛЬЦАМ ЦЕННЫХ БУМАГ СЛЕДУЕТ ВНИМАТЕЛЬНО ОЦЕНИВАТЬ ИНФОРМАЦИЮ, СОДЕРЖАЩУЮСЯ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ, ЗАЯВКЕ НА ПРОДАЖУ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ИЛИ УВЕДОМЛЕНИИ О КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ В ОТНОШЕНИИ ГДР И ИНЫХ СОПУТСТВУЮЩИХ МАТЕРИАЛАХ, ПРОКОНСУЛЬТИРОВАТЬСЯ СО СВОИМИ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ И НАЛОГОВЫМИ КОНСУЛЬТАНТАМИ И ПРИНЯТЬ САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ РЕШЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ТОГО, ПРЕДЛАГАТЬ ЦЕННЫЕ БУМАГИ К ПРОДАЖЕ ИЛИ ВОЗДЕРЖАТЬСЯ ОТ ЭТОГО.

Предоставление настоящего Меморандума или какое-либо приобретение ценных бумаг ни при каких обстоятельствах не означают, что информация, приведенная в настоящем Меморандуме, является актуальной в какой-либо момент после даты ее сообщения или что с даты настоящего Меморандума информация, приведенная в нем, и деятельность компании «Enterpro» остались без изменений.

Компания «Enterpro» не осуществляет настоящую Программу приобретения, а также не будет принимать ценные бумаги от владельцев ценных бумаг в тех странах, где это является незаконным.

Владельцы ценных бумаг должны учитывать, что продажа ценных бумаг на условиях, изложенных в настоящей Программе приобретения, может иметь определенные налоговые последствия. Владельцам ценных бумаг при рассмотрении настоящей Программы приобретения следует за свой счет получить консультации по вопросу возможных налоговых последствий у своих налоговых консультантов.

Владельцы Обыкновенных акций должны учитывать, что Покупная цена за Обыкновенные акции будет уплачиваться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения, и что курс доллара США к российскому рублю является плавающим. Невозможно предоставить какие-либо заверения в отношении того, каким будет установленный ЦБ РФ на указанную дату курс доллара США к российскому рублю. Кроме того, владельцы Обыкновенных акций должны учитывать, что пройдет до 5 (пяти) рабочих дней в России между датой передачи Обыкновенных акций компании «Enterpro» и датой получения Покупной цены за Обыкновенные акции, из которой будут вычтены комиссии, сборы и налоги. В течение указанного периода или в случае задержки получения Покупной цены за Обыкновенные акции лица, предъявившие Обыкновенные акции к продаже, не будут иметь права на получение каких-либо процентов или иной компенсации.

С вопросами и запросами на предоставление информации в отношении настоящей Программы приобретения можно обращаться к Информационному агенту по бесплатному номеру в США +1 800 260 1607 (для звонков из США, линия работает с 8:30 до 18:00 ч. по лондонскому времени), по бесплатному номеру в России 8 800 100 64 61 (для звонков из Российской Федерации) и по номеру +44 207 920 9700, а также по следующему электронному адресу: [Uralkali@dfkingltd.com](mailto:Uralkali@dfkingltd.com).

Вопросы и запросы на предоставление информации в отношении процедуры предложения к продаже ГДР можно направлять Администратору заявок в отношении ГДР по следующему электронному адресу: [drglobaltransactions@bnymellon.com](mailto:drglobaltransactions@bnymellon.com).

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Вопросы и запросы на предоставление информации в отношении процедуры предложения к продаже Обыкновенных акций можно направлять АО «Компьютершер» по следующему адресу: 121108, Россия, г. Москва ул. Ивана Франко, д. 8, тел.: +7 (495) 926-81-60 (доп. 3233, 3235, 3229).

Тексты настоящего Меморандума, Заявки на продажу Обыкновенных акций и Уведомления о корпоративных действиях размещены на специальном сайте в сети Интернет: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com).

25 августа 2015 г.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

## СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ГРАФИК ОЖИДАЕМЫХ СОБЫТИЙ.....	14
ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ.....	15
1. Цель Программы приобретения.....	17
2. Некоторые последствия Программы приобретения и потенциальные риски для владельцев ценных бумаг.....	20
3. Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе.....	26
4. Некоторые условия Программы приобретения.....	30
5. Порядок подачи Заявок.....	32
6. Оплата ценных бумаг.....	41
7. Некоторые сведения о компании «Enterpro».....	42
8. Отдельные юридические вопросы; одобрения регулирующих органов; гражданская ответственность.....	42
9. Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия.....	44
10. Комиссии и платежи.....	45
11. Компьютершер, Администратор заявок в отношении ГДР, Банки, Информационный агент.....	45
12. Прочие положения.....	48
13. Дополнительная информация.....	48
14. Последние события.....	49
ВОПРОСЫ И ОТВЕТЫ.....	50
1. Общие вопросы.....	50
2. Некоторые последствия Программы приобретения и потенциальные риски для владельцев ценных бумаг.....	56
3. Процедура предложения к продаже и условия Программы приобретения.....	65
4. Дополнительная информация.....	78

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

### ГРАФИК ОЖИДАЕМЫХ СОБЫТИЙ

*Время, даты и события, приведенные в настоящей таблице, могут быть изменены исключительно по собственному усмотрению компании «Enterpro»*

ДАТА	СОБЫТИЕ
25 августа 2015 г.	Объявление о Программе приобретения и начало срока действия Программы приобретения
12:00 по люксембургскому/ брюссельскому времени (или 13:00 по московскому времени) 25 сентября 2015 г. (Окончание срока)	Крайний срок для подачи заявок на продажу <i>Обращаем Ваше внимание на то, что Депозитарная трастовая компания («ДТК»), Euroclear Bank N.V./S.A. («Euroclear») и Clearstream Banking, Société Anonyme («Clearstream», а совместно с ДТК и Euroclear – «Клиринговые системы»), их соответствующие участники и брокеры, а также иные посредники на рынке ценных бумаг, через которых осуществляется владение ГДР, установят собственные даты и время окончания приема заявок на продажу ГДР, которые наступят ранее Окончания срока</i>
28 сентября 2015 г.	Объявление результатов Программы приобретения и пропорционального приобретения (если состоится)
28 сентября 2015 г.– 2 октября 2015 г.	Подписание договоров купли-продажи в отношении Обыкновенных акций
28 сентября 2015 г. – 30 сентября 2015 г.	Перевод совокупной Покупной цены за ГДР в долларах США Администратору заявок в отношении ГДР. Администратор заявок в отношении ГДР в кратчайшие возможные сроки уплатит данную цену в пользу Клиринговых систем для дальнейшего распределения между владельцами ГДР, надлежащим образом подавшими заявку в рамках Программы приобретения, чьи ГДР были приняты к приобретению в рамках Программы приобретения
28 сентября 2015 г.– 9 октября 2015 г.	Передача Обыкновенных акций, принятых к приобретению, компании «Enterpro» ( <i>не позднее чем на пятый рабочий день в России после подписания соответствующего договора купли-продажи акций</i> )
28 сентября 2015 г.– 16 октября 2015 г.	Осуществление оплаты за Обыкновенные акции, принятые к приобретению и переданные компании «Enterpro» ( <i>не позднее чем на пятый рабочий день в России после получения Обыкновенных акций компанией «Enterpro» на основании соответствующего подписанного договора купли-продажи акций</i> )
Примерно 16 октября 2015 г.	Объявление о завершении Программы приобретения (после завершения расчетов по купле-продаже Обыкновенных акций и ГДР, принятых к приобретению компанией «Enterpro»)

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

## ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ

Настоящий Меморандум может содержать прогнозные заявления. Все заявления, помимо фактов, относящихся к прошлому, которые включены в настоящий Меморандум, а также заявления, сделанные в рамках дополнений к настоящей Программе приобретения, в презентациях, ответах на вопросы или иных источниках, которые касаются действий, событий или изменений, которые, по мнению и ожиданию компании «Enterpro» или Уралкалия, произойдут в будущем, включая, но не ограничиваясь указанным, предполагаемые показатели, будущие капитальные затраты, бизнес-стратегию, показатели конкурентоспособности, цели, будущие приобретения, развитие операционных активов, развитие рынка и отрасли, а также рост показателей хозяйственной деятельности и операций Уралкалия (часто (но не всегда) посредством использования таких слов, как «прогнозирует», «предполагает», «рассчитывает», «ожидает», «полагает», «намеревается», «планирует», «может», «будет», «должен», «намечает», «старается», «продолжает», «допускает» и аналогичных выражений), являются прогнозными заявлениями. Хотя компания «Enterpro» и Уралкалий полагают, что, делая такие прогнозные заявления, их ожидания основаны на разумных допущениях, любые такие прогнозные заявления содержат элемент неопределенности и определяются полностью со ссылкой на следующие существенные факторы, которые, помимо прочего, могут существенно изменить фактические результаты деятельности Уралкалия по сравнению с заложенными в таких прогнозных заявлениях:

- влияние Программы приобретения на финансовое положение, деятельность, результаты деятельности и перспективы развития Общества;
- изменения политических, социальных, правовых или экономических условий в России;
- последствия проведения политики и изменений в политике Правительства России, смена Президента и его администрации, Председателя Правительства, Федерального Собрания, изменения в соответствующих министерствах и государственных органах;
- общие изменения в отрасли;
- изменения в доступности и ценах на сырье, необходимое для производства продукции Уралкалия;
- введение или изменение тарифов и иных ограничений на импорт или экспорт сырья;
- изменения в стоимости энергоносителей, транспортных услуг и размера оплаты труда;
- изменения в возможности компании «Enterpro» и Уралкалия финансировать свою деятельность в будущем и удовлетворять потребности в капитале путем заимствований или иным образом;
- изменения в возможности компании «Enterpro» и Уралкалия успешно реализовывать свою коммерческую и финансовую стратегию;
- изменения в возможности компании «Enterpro» и Уралкалия по объединению своих активов, включая недавно приобретенные активы, и получению экономии на затратах и операционного эффекта от объединения;
- изменения в возможности компании «Enterpro» и Уралкалия по формированию стратегических альянсов и реализации планов по приобретению или отчуждению активов;
- влияние любого расширения Уралкалия на его доходный потенциал, основу стоимости и норму прибыли;
- увеличение или уменьшение спроса на продукцию Уралкалия;
- изменение способности Уралкалия получать лицензии, необходимые для ведения деятельности;

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

• изменения в законодательстве, нормативно-правовых актах и политике государства, регулирующих деятельность Уралкалия, включая изменения, затрагивающие обязательства в области охраны окружающей среды;

- природоохранные риски и риски ведения горнорудных работ;
- изменения конкурентной среды;
- изменение нормативной базы, налоговых или бухгалтерских стандартов и практики;
- влияние любых административных или судебных производств;
- непрогнозируемые изменения в размере операционных расходов, потребности в ликвидности и капитальных вложений;
- объявление или выплата дивидендов или процентов с капитала;
- последствия международных политических событий;
- изменения инфляции, процентных ставок или курсов валют;
- неисполнение обязательств со стороны подрядчиков и поставщиков;
- недостаток квалифицированных работников;
- способность компании «Enterpro» и Уралкалия успешно выявлять иные риски в своей деятельности и управлять рисками, связанными с вышеперечисленными факторами.

Приведенный выше перечень допущений не является исчерпывающим. Ни компания «Enterpro», ни Уралкалий не делают каких-либо заявлений, не дают гарантий и не делают прогнозов относительно достижения результатов прогнозных заявлений, при этом каждое прогнозное заявление представляет собой лишь один из многих возможных сценариев и не должно считаться наиболее вероятным или типичным сценарием. Соответственно, владельцы ценных бумаг не должны полностью полагаться на прогнозные заявления.

В заявлениях прогнозного характера приводится мнение только на дату, когда они сделаны, и в соответствии с применимым законодательством ни компания «Enterpro», ни Уралкалий не принимают на себя обязательств по их корректировке или пересмотру в случае получения новой информации или наступления каких-либо событий. Периодически могут появляться новые факторы; при этом ни компания «Enterpro», ни Уралкалий не могут предвидеть все такие факторы, а также не могут оценить влияние таких факторов, и насколько какой-либо фактор или их комбинация могут изменить фактические результаты деятельности по сравнению с заложенными в прогнозных заявлениях.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

## **1. Цель Программы приобретения.**

11 июня 2015 г. компания «Enterpro» завершила реализацию программы приобретения в отношении не более 468 750 000 размещенных Обыкновенных акций Уралкалия, включая ГДР, удостоверяющие права на Обыкновенные акции. В рамках указанной программы приобретения компания «Enterpro» в совокупности приобрела около 11,56% размещенных Обыкновенных акций. По результатам Программы приобретения количество Обыкновенных акций и ГДР, находящихся в свободном обращении (иными словами, Обыкновенных акций и ГДР, не принадлежащих основным акционерам и дочерним компаниям Уралкалия), непосредственно после реализации указанной программы приобретения составляло около 23,35%.

23 июня 2015 г. Совет директоров Уралкалия рассмотрел на своем заседании результаты программы приобретения, завершённой компанией «Enterpro» 11 июня 2015 г., и поручил Комитету по аудиту оценить преимущества листинга ГДР на ЛФБ и представить свои рекомендации на рассмотрение Совета директоров до конца августа 2015 г. В соответствии с поручением Совета директоров от 23 июня 2015 г. и в рамках проведения текущей оценки Комитет по аудиту также рассмотрел возможность осуществления новой программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР Общества. В течение следующих двух месяцев после заседания Совета директоров от 23 июня 2015 г., данные вопросы рассматривались Комитетом по аудиту под руководством Председателя, г-на Пола Джеймса Остлинга, являющегося независимым неисполнительным директором, в рамках специальной процедуры, включающей заседания Комитета в полном составе, а также заседания, в которых участвовали только Председатель и сэр Роберт Джон Маргеттс, независимый неисполнительный директор, которые имели возможность взаимодействовать с финансовыми и юридическими консультантами.

Комитет по аудиту и Совет директоров приняли во внимание, среди прочего, следующие обстоятельства:

- Остаток денежных средств на балансе Уралкалия (включая депозиты) по состоянию на 30 июня 2015 г. составлял 2,5 миллиарда долларов США; уровень долговой нагрузки оставался на разумном среднем уровне, с показателем отношения чистой задолженности к EBITDA за последние 12 месяцев равным 1,8. Руководство Общества уверено в способности Общества в обозримом будущем финансировать свои текущие капитальные затраты за счет денежных средств от основной деятельности и рефинансировать задолженность на приемлемых условиях в 2017 и 2018 годах, в которых наступает срок погашения по большинству обязательств.
- Отсутствуют непосредственные новые инвестиционные возможности, как в форме крупных инвестиций в новые проекты, так и возможности по осуществлению слияний и приобретений.
- Возможности Общества по выплате дивидендов ограничены, в том числе вследствие нацеленности Общества на накопление нераспределенной прибыли по российским стандартам бухгалтерского учета («РСБУ»).
- Совет директоров признает тот факт, что российский фондовый рынок с начала 2014 года сильно пострадал от геополитической нестабильности и неблагоприятной обстановки, что сказалось на цене Обыкновенных акций и ГДР.

Комитет по аудиту и Совет директоров, исходя из приведенных выше соображений и иных факторов, имеющих по их мнению значение, решили, что у Общества имеется возможность использовать часть денежных средств для осуществления программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР в форме предложения направлять заявки о продаже в отношении в совокупности не более 14% Обыкновенных акций, включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР, по

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

цене 16 долларов США за одну ГДР или 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию (эквивалент указанной суммы в рублях по официальному курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения), при этом Максимальная покупная цена составляет 1,32 миллиарда долларов США.

Структура предложения о направлении заявок о продаже позволяет каждому владельцу ценных бумаг исходить из своих собственных обстоятельств. В частности, она предоставляет возможность продать ценные бумаги тем их владельцам, которые хотят частично или полностью снизить свои инвестиционные риски в отношении Уралкалия. Как сообщалось ранее, Общество намеревается со временем нарастить объемы нераспределенной прибыли по РСБУ, чтобы иметь возможность погасить Обыкновенные акции, приобретенные в рамках предыдущих программ приобретения. Это, скорее всего, приведет к ограничению размера дивидендов, которые могут выплачиваться в будущем (если они будут выплачиваться).

В целях оказания содействия Комитету по аудиту и Совету директоров Уралкалия при рассмотрении Программы приобретения Общество привлекло Barclays Bank PLC и VTB Capital plc в качестве финансовых консультантов и фирму «Дебевоиз энд Плимpton ЛЛП» в качестве юридического консультанта. 24 августа 2015 г. Комитет по аудиту в составе независимых неисполнительных директоров, получив финансовые консультации компаний «Barclays» и «VTB Capital», с учетом описанных выше обстоятельств и иных вопросов, которые он счел имеющими значение, единогласно рекомендовал Совету директоров Уралкалия утвердить основные условия Программы приобретения. 24 августа 2015 г. Совет директоров Уралкалия принял решение утвердить основные условия Программы приобретения.

По поручению Совета директоров Комитет по аудиту оценил преимущества листинга ГДР на ЛФБ. 24 августа 2015 г. Совет директоров на основании оценки Комитета по аудиту принял решение о том, что поддержание листинга ГДР на ЛФБ не является приоритетной стратегической задачей Общества. При принятии данного решения Комитет по аудиту и Совет директоров учли следующие обстоятельства:

- Возможности и преимущества листинга Обыкновенных акций на Московской бирже расширились благодаря принятым мерам по улучшению системы листинга в Москве. Большинство международных институциональных инвесторов, владеющих ценными бумагами Уралкалия, совершают сделки с обыкновенными акциями на Московской бирже, в том числе с Обыкновенными акциями Общества; за последний год объемы торгов по Обыкновенным акциям Общества на Московской бирже были выше объемов торгов по ГДР на ЛФБ.
- Инфраструктура Московской биржи была значительно усовершенствована для приведения ее в соответствие с международными стандартами, в том числе, среди прочего, учрежден центральный депозитарий ценных бумаг, введены цикл расчетов T+2 и оказание услуг Euroclear и Clearstream по осуществлению расчетов в отношении долговых ценных бумаг российских корпоративных эмитентов и ценных бумаг акционерного капитала.
- После завершения Программы приобретения объем ценных бумаг Общества, находящихся в свободном обращении, может еще больше уменьшиться.
- В зависимости от количества ГДР, предложенных к продаже в рамках Программы приобретения, в соответствии с Правилами листинга Управления Великобритании по листингу может потребоваться делистинг ГДР на ЛФБ. В соответствии с Правилами листинга, в свободном обращении должно постоянно находиться не менее 25% от общего количества выпущенных ГДР, если только УВЛ не даст согласия на меньший объем. Исходя из информации, имеющейся у Уралкалия, объем ГДР, находящихся в свободном обращении (за исключением ГДР, которыми владеют дочерние компании Уралкалия и, по

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

имеющимся сведениям, принадлежат крупным акционерам Общества), в настоящее время составляет больше необходимых 25%. Объем ГДР, находящихся в свободном обращении, после реализации Программы приобретения зависит от ряда факторов и, помимо прочего, зависит от объема заявок на продажу со стороны владельцев ГДР, находящихся в свободном обращении, в сравнении с объемом заявок со стороны владельцев ГДР, имеющих в собственности 5% ГДР и более. Если после завершения Программы приобретения в свободном обращении останется менее 25% от находящихся в обращении ГДР, Уралкалий может оказаться не в состоянии выполнять требование о поддержании минимального объема ГДР, находящихся в свободном обращении, для сохранения листинга на ЛФБ, что может привести к делистингу.

- В случае дальнейшего уменьшения объема ГДР, находящихся в свободном обращении, на ЛФБ, в том числе в результате осуществления предыдущих программ приобретения и настоящей Программы приобретения, поддержание листинга на ЛФБ может стать неоправданно обременительным или нецелесообразным для Общества, в случае чего Совет директоров может рассмотреть вопрос о делистинге ГДР на ЛФБ.
- Текущая рыночная ситуация ограничивает выгоды Уралкалия от поддержания листинга ГДР; в частности, снижение рыночной капитализации и ликвидности Уралкалия в течение последнего года, в совокупности с последствиями неблагоприятной внешней обстановки, сказалось на способности Уралкалия привлекать инвестиции посредством выпуска ГДР.
- Общество несет дополнительные затраты в связи с листингом на ЛФБ, которые могут стать достаточно существенными в случае дальнейшего уменьшения объема ГДР, находящихся в свободном обращении.

Комитет по аудиту и Совет директоров также учли то обстоятельство, что в соответствии с Депозитарным договором в отношении ГДР, заключенным между Обществом и Депозитарием ГДР 15 августа 2006 г., с изменениями и дополнениями от 27 июля 2011 г. («Депозитарный договор»), в случае обоснованной невозможности для Общества поддерживать листинг ГДР на ЛФБ или неоправданной обременительности или нецелесообразности его поддержания Общество обязано принять разумные меры к получению и поддержанию котировок или листинга ГДР на другом Регулируемом рынке ЕЭЗ по своему выбору. Поскольку получение подобного листинга в свете возможного уменьшения объема ценных бумаг, находящихся в свободном обращении, и иных обстоятельств, описанных выше, может оказаться неэффективным с точки зрения затрат или нецелесообразным для Общества, Совет директоров одобрил изменения в Депозитарный договор, исключая обязательство Общества по принятию всех разумных мер для получения листинга ГДР на другом Регулируемом рынке ЕЭЗ. После вступления в силу данных изменений Уралкалий сможет аннулировать стандартный листинг ГДР без возникновения обязательства о получении листинга ГДР на другой фондовой бирже. Согласно Правилам листинга Великобритании листинг может быть аннулирован посредством распространения соответствующего уведомления через Службу нормативной информации не менее чем за 20 рабочих дней до предполагаемой даты аннулирования, при этом согласие владельцев ГДР не требуется.

В случае делистинга ГДР на ЛФБ после истечения срока действия настоящей Программы приобретения, учитывая приобретенные к настоящему моменту Обыкновенные акции и ГДР и настоящую Программу приобретения, предполагается, что возможный делистинг ГДР не будет сопровождаться осуществлением еще одной программы выкупа Обыкновенных акций и ГДР.

Совет директоров, приняв во внимание ограниченную ликвидность ГДР по Правилу 144А и низкий объем торгов на ЛФБ, также утвердил изменения к Депозитарному договору, касающиеся механизма прекращения программы ГДР по Правилу 144А, и обращение в УВЛ и на ЛФБ о прекращении обращения и аннулировании допуска к обращению ГДР по Правилу 144А. В соответствии с данными изменениями в случае направления Уралкалием уведомления Депозитарию за 45 дней до

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

предполагаемой даты прекращения действия о своем намерении прекратить программу ГДР по Правилу 144А, Депозитарий будет уполномочен аннулировать в обязательном порядке ГДР по Правилу 144А по истечении тридцатидневного срока уведомления. В течение указанных 30 дней владельцы ГДР по Правилу 144А, не продавшие принадлежащие им ГДР по Правилу 144А в рамках Программы приобретения, могут (i) обменять свои ГДР на Обыкновенные акции, удостоверенные принадлежащими им ГДР по Правилу 144А, после уплаты Депозитарию комиссий или (ii) обменять свои ГДР по Правилу 144А на ГДР по Положению S в соответствии с положениями Депозитарного договора и Условий при условии уплаты Депозитарию соответствующих сборов. По истечении 30-дневного срока уведомления Депозитарий аннулирует находящиеся в обороте ГДР по Правилу 144А, продаст Обыкновенные акции, удостоверенные такими ГДР, и выплатит чистую выручку от продажи владельцам в соответствии с условиями Депозитарного договора.

Приняв решение о том, что листинг ГДР не является приоритетной стратегической задачей Уралкалия, Совет директоров на заседании от 24 августа 2015 г. также одобрил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления владельцев ГДР о прекращении действия Депозитарного договора, в том числе в отношении ГДР по Положению S, с 90 дней до 30 дней. Совет директоров также утвердил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления о внесении в Депозитарный договор изменений, являющихся существенными для владельцев ГДР (как категории), с трех месяцев до 30 календарных дней. В соответствии с условиями Депозитарного договора и Условиями (см. определение в Депозитарном договоре) данные изменения вступают в силу через три месяца после направления владельцам ГДР уведомления о внесении изменений. Уралкалий полагает, что уведомление будет направлено на дату или после даты настоящего Меморандума.

При утверждении Программы приобретения, формировании иных выводов и принятии решений, указанных выше, Комитет по аудиту и Совет директоров Уралкалия также рассмотрели результаты деятельности, финансовое положение и показатели, перспективы развития и стратегию Уралкалия, а также риски и задачи, возникающие при реализации его стратегии в текущей обстановке, и последствия реализации Программы приобретения, включая изложенные в Разделе 2 «Некоторые последствия Программы приобретения и потенциальные риски для владельцев ценных бумаг».

Программа приобретения была утверждена решением Совета директоров компании «Enterpro» от 24 августа 2015 г. и решением единственного акционера компании «Enterpro» от 24 августа 2015 г.

## **2. Некоторые последствия Программы приобретения и потенциальные риски для владельцев ценных бумаг.**

При принятии решения о том, направлять ли заявку на продажу своих ценных бумаг в рамках Программы приобретения или воздержаться от этого, владельцам Обыкновенных акций и ГДР настоятельно рекомендуется ознакомиться с информацией, приведенной ниже, наряду с иной информацией, содержащейся в настоящем Меморандуме.

***Реализация Программы приобретения может привести к исключению ценных бумаг Уралкалия из одного или нескольких индексов или уменьшению их удельного веса, что может оказать существенное влияние на цену и ликвидность акций Уралкалия.***

Ценные бумаги Уралкалия в настоящее время включены в целый ряд различных индексов по развивающимся рынкам и России, включая индексы MSCI Russia, FTSE Russia и Market Vectors Russia. Данные индексы используются рядом институциональных инвесторов в качестве ориентира для осуществления инвестиций, в том числе применяющими метод индексного управления инвестициями, такими как ETF. Хотя критерии для включения или исключения определенной ценной бумаги из индекса или изменения ее удельного веса при его расчете отличаются для разных индексов, одним из ключевых элементов, учитываемых во многих индексах, является объем свободного обращения ценной бумаги (количество акций, принадлежащих публичным акционерам). Уралкалий полагает, что реализация Программы приобретения может привести к уменьшению объема находящихся в

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТвенную СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

свободном обращении ценных бумаг Уралкалия ниже определенных значений, используемых в индексах в качестве минимального уровня для их включения. Как следствие, есть вероятность того, что реализация Программы приобретения приведет к исключению ценных бумаг Уралкалия из одного или нескольких таких индексов или уменьшению их удельного веса при расчете индекса после завершения Программы приобретения. Любые подобные действия могут подтолкнуть институциональных инвесторов, использующих данные индексы в качестве ориентира, к продаже имеющихся у них ценных бумаг Уралкалия, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на цену и ликвидность ценных бумаг Уралкалия.

В частности, Обыкновенные акции Уралкалия включены в индекс MSCI Russia, который многие аналитики считают самым важным индексом для российского фондового рынка в отношении поддержания спроса, при этом в соответствии с предположениями аналитиков на данном индексе основано управление активами стоимостью до 35 миллиардов долларов США. Исходя из удельного веса ценных бумаг Уралкалия в индексе MSCI Russia, в настоящее время в случае исключения Обыкновенных акций Уралкалия из данного индекса, продажа акций институциональными инвесторами, которая за этим последует, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на цену и ликвидность ценных бумаг Уралкалия. Удельный вес ценных бумаг Уралкалия в индексе MSCI Russia по состоянию на 18:00 по московскому времени 21 августа 2015 г. составлял примерно 1,72%, что, по оценке аналитиков, равноценно количеству акций стоимостью более чем 400 миллионов долларов, в которые осуществили вложения институциональные инвесторы, использующие индекс в качестве ориентира. Исходя из методики, используемой при формировании индексов MSCI, Уралкалий полагает, что в случае уменьшения объема его акций, находящихся в свободном обращении, до менее чем 15%, его акции могут больше не подлежать включению в серию индексов MSCI.

***Владельцы Обыкновенных акций и ГДР, подавшие заявку на продажу принадлежащих им ценных бумаг в рамках Программы приобретения, лишаются преимуществ от возможного увеличения стоимости Обыкновенных акций и ГДР Общества после завершения Программы приобретения.***

Хотя Покупная цена включает премию в размере 0,31 доллара США и 10,8% к цене закрытия за одну Обыкновенную акцию на Московской бирже на 21 августа 2015 г. и премию в размере 1,45 доллара США и 10% к цене закрытия за одну ГДР на ЛФБ на 21 августа 2015 г., владельцы ценных бумаг, подавая заявку на продажу своих Обыкновенных акций и (или) ГДР, лишаются преимуществ возможного увеличения стоимости ценных бумаг Общества после завершения Программы приобретения. Невозможно предоставить какие-либо заверения в отношении рыночной стоимости Обыкновенных акций и ГДР в будущем.

***Владельцы Обыкновенных акций и ГДР, не подавшие заявку на продажу ценных бумаг в рамках Программы приобретения, остаются владельцами ценных бумаг Уралкалия и несут риски, связанные с владением такими ценными бумагами.***

Если владельцы Обыкновенных акций и ГДР сохраняют принадлежащие им ценные бумаги Уралкалия в связи с тем, что они не участвовали в Программе приобретения, или подали заявку на продажу только части принадлежащего им пакета ценных бумаг, или в результате пропорционального приобретения, они и далее будут владеть такими ценными бумагами. Как следствие, такие владельцы ценных бумаг будут нести риски, связанные с владением ценными бумагами Уралкалия. В будущем цена продажи Обыкновенных акций или ГДР, не предложенных к продаже в рамках Программы приобретения, на Московской бирже, ЛФБ или в рамках иных сделок может оказаться значительно выше или ниже Покупной цены; не может быть дано гарантий в отношении цены, по которой владельцы ценных бумаг смогут продать принадлежащие им Обыкновенные акции или ГДР в будущем. Кроме того, осуществление Программы приобретения, скорее всего, приведет к снижению общей ликвидности ценных бумаг Общества, что может оказать влияние на возможность владельцев ценных бумаг по свободному осуществлению сделок с принадлежащими им ценными бумагами без возможных неблагоприятных последствий для их стоимости. Общество намеревается наращивать

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

нераспределенную прибыль в течение определенного времени, чтобы иметь возможность погасить Обыкновенные акции, приобретенные в рамках предыдущих программ приобретения, что, скорее всего, приведет к ограничению размера дивидендов, которые могут выплачиваться в будущем (если они будут выплачиваться).

***В будущем Уралкалий может аннулировать стандартный листинг ГДР и прекратить программу ГДР.***

Если после завершения Программы приобретения в свободном обращении останется менее 25% от находящихся в обращении ГДР, Уралкалий может оказаться не в состоянии выполнять требование о поддержании минимального объема ГДР, находящихся в свободном обращении, для сохранения листинга ГДР на ЛФБ, что может привести к делистингу. Как описано в Разделе 1 «Цель Программы приобретения», на заседании, состоявшемся 24 августа 2015 г., Совет директоров, учитывая тот факт, что возможности и преимущества листинга Обыкновенных акций на Московской бирже расширились благодаря принятым мерам по улучшению системы листинга в Москве, инфраструктура Московской биржи была значительно усовершенствована для приведения ее в соответствие с международными стандартами, а также учитывая текущую ситуацию на рынке и в сфере законодательства, снижение ликвидности и объема свободного обращения ГДР на ЛФБ, принял решение, что листинг ГДР не является приоритетной стратегической задачей Общества. В случае дальнейшего уменьшения объема ГДР, находящихся в свободном обращении, на ЛФБ, в том числе в результате осуществления предыдущих программ приобретения и настоящей Программы приобретения, Совет директоров может рассмотреть вопрос о делистинге ГДР на ЛФБ.

Поскольку Депозитарный договор предусматривал обязанность Общества по получению листинга ГДР на другом Регулируемом рынке ЕЭЗ в случае обоснованной невозможности поддержания листинга ГДР на ЛФБ или неоправданной обременительности или нецелесообразности его поддержания, а также учитывая тот факт, что получение подобного листинга может оказаться неэффективным с точки зрения затрат или нецелесообразным для Общества, Совет директоров одобрил изменения в Депозитарный договор, исключающие обязательство Общества по принятию всех разумных мер для получения листинга ГДР на другом Регулируемом рынке ЕЭЗ. После вступления в силу данных изменений Уралкалий сможет аннулировать стандартный листинг ГДР без возникновения обязательства о получении листинга ГДР на другой фондовой бирже. Учитывая приобретенные на настоящий момент Обыкновенные акции и ГДР, а также настоящую Программу приобретения, предполагается, что возможный делистинг ГДР не будет сопровождаться осуществлением еще одной программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР. Согласно Правилам листинга Великобритании листинг может быть аннулирован посредством распространения соответствующего уведомления через Службу нормативной информации не менее чем за 20 рабочих дней до предполагаемой даты аннулирования, при этом согласие владельцев ГДР не требуется. После аннулирования листинга ГДР на ЛФБ сделки с ГДР на ЛФБ осуществляться не будут, и вероятность развития ликвидного рынка обращения ГДР невелика. В результате этого цена на ГДР станет более неустойчивой, что затруднит возможность совершения сделок купли-продажи ГДР.

Совет директоров, приняв во внимание ограниченную ликвидность ГДР по Правилу 144А и низкий объем торгов на ЛФБ, также утвердил изменения к Депозитарному договору, касающиеся механизма прекращения программы ГДР по Правилу 144А, и обращение в УВЛ и на ЛФБ о прекращении обращения и аннулировании допуска к обращению ГДР по Правилу 144А. В соответствии с данными изменениями в случае направления Уралкалием уведомления Депозитарию за 45 дней до предполагаемой даты прекращения действия о своем намерении прекратить программу ГДР по Правилу 144А, Депозитарий будет уполномочен аннулировать в обязательном порядке ГДР по Правилу 144А по истечении тридцатидневного срока уведомления. В течение 30 дней владельцы ГДР по Правилу 144А, не продавшие принадлежащие им ГДР по Правилу 144А в рамках Программы приобретения, могут (i) обменять свои ГДР на Обыкновенные акции, удостоверенные принадлежащими им ГДР по Правилу 144А, после уплаты Депозитарию комиссий или (ii) обменять

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

свои ГДР по Правилу 144А на ГДР по Положению S в соответствии с положениями Депозитарного договора и Условий при условии уплаты Депозитарию соответствующих сборов. По истечении 30-дневного срока уведомления Депозитарий аннулирует находящиеся в обороте ГДР по Правилу 144А, продаст Обыкновенные акции, удостоверенные такими ГДР, и выплатит чистую выручку от продажи владельцам в соответствии с условиями Депозитарного договора.

Приняв решение о том, что листинг ГДР не является приоритетной стратегической задачей Уралкалия, Совет директоров на заседании от 24 августа 2015 г. также одобрил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления владельцев ГДР о прекращении действия Депозитарного договора, в том числе в отношении ГДР по Положению S, с 90 дней до 30 дней. Совет директоров также утвердил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления о внесении в Депозитарный договор изменений, являющихся существенными для владельцев ГДР (как категории), с трех месяцев до 30 календарных дней.

Согласно положениям Депозитарного договора и Условий (см. определение в Депозитарном договоре) владельцы ГДР, не подавшие заявку на продажу своих ГДР или подавшие заявку на продажу только части ГДР, могут в течение трех месяцев с момента уведомления получить Обыкновенные акции, удостоверенные принадлежащими им ГДР, передав их Депозитарию ГДР, с оплатой сборов и при соблюдении прочих условий, предусмотренных в Депозитарном договоре и Условиях. Однако стоимость данных Обыкновенных акций и их ликвидность, скорее всего, будут отличаться от стоимости и ликвидности ГДР и могут быть подвержены значительным колебаниям, в том числе в силу связанных с Россией экономических и политических факторов, таких как введение ограничений в результате дальнейшего расширения Санкций (в соответствии с определением ниже) в отношении российских компаний. Передача указанных Обыкновенных акций может осуществляться только в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и соответствующими нормативными актами, и налоговые последствия при владении и отчуждении Обыкновенных акций могут отличаться от соответствующих последствий при владении и отчуждении ГДР. Кроме того, после делистинга на Уралкалий больше не будут распространяться обязательства по раскрытию информации и иные обязательства в соответствии с Правилами раскрытия информации и обеспечения прозрачности Великобритании, и объем и вид информации, раскрываемой владельцам Обыкновенных акций после делистинга, может отличаться от той информации, которая предоставляется владельцам ГДР. Некоторые лица могут быть не вправе владеть Обыкновенными акциями напрямую.

После делистинга ГДР Общество вправе при условии направления уведомления за 90 дней (или после внесения изменений в Депозитарный договор в соответствии с решением Совета директоров Уралкалия, указанных в Разделе 1 «Цель Программы приобретения», при условии уведомления владельцев ГДР за 30 дней и направления уведомления Депозитарию ГДР за 45 дней), принять решение о прекращении программы ГДР, и в этом случае владельцы ГДР, представившие к погашению принадлежащие им ГДР, после уплаты сборов и выполнения других условий Депозитарного договора, получают Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР, или средства от продажи Депозитарием ГДР Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР.

Ни Уралкалий, ни Совет директоров, ни Комитет по аудиту, ни Банки, ни Информационный агент, ни Администратор заявок в отношении ГДР, ни любые иные лица не дают каких-либо рекомендаций владельцам ГДР в отношении того, следует ли им обменивать принадлежащие им ГДР на Обыкновенные акции в соответствии с условиями Депозитарного договора. Владельцам ГДР настоятельно рекомендуется проконсультироваться со своими финансовыми, юридическими и налоговыми консультантами до принятия решения о передаче принадлежащих им ГДР и получении Обыкновенных акций.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

*Обыкновенные акции и ГДР, приобретенные компанией «Enterpro», до погашения будут принадлежать компании «Enterpro» или иной компании группы Уралкалия. В соответствии с законодательством Российской Федерации компания «Enterpro» сохраняет за собой все принадлежащие акционерам права в отношении акций, включая право на дивиденды и иные выплаты и право голоса.*

После завершения Программы приобретения компания «Enterpro» может владеть ценными бумагами, приобретенными в рамках Программы приобретения, самостоятельно или передать их другой компании группы Уралкалия. В случае если ценными бумагами владеет какая-либо компания группы Уралкалия, ценные бумаги не считаются размещенными для целей определения размера прибыли Уралкалия в пересчете на одну акцию. Более того, в отличие от законодательства Великобритании и многих других стран, по законодательству Российской Федерации прямая или косвенная дочерняя компания эмитента сохраняет все принадлежащие акционерам права на акции, включая право на дивиденды и иные выплаты и право голоса. Таким образом, компания «Enterpro», а также любые другие дочерние компании Уралкалия, владеющие ценными бумагами Уралкалия, будут получать начисленные и будущие дивиденды и иные выплаты по ценным бумагам, а также иметь право голоса по таким ценным бумагам до их погашения. Хотя Уралкалий заявил о своем намерении в конечном итоге погасить все ценные бумаги, приобретенные в рамках настоящей Программы приобретения, погашение ценных бумаг, которое обусловлено принятием ряда корпоративных одобрений и соблюдением определенных требований по бухгалтерскому учету, может занять несколько лет. В частности, в зависимости от структуры погашения ценных бумаг компании «Enterpro» может потребоваться передать Обыкновенные акции российскому дочернему обществу Уралкалия с последующим присоединением данного дочернего общества к Уралкалию. В соответствии с РСБУ такое присоединение и погашение акций приведет к уменьшению размера нераспределенной прибыли Уралкалия на неконсолидированной основе. Для минимизации негативных последствий подобного уменьшения размера нераспределенной прибыли Уралкалий намеревается накопить достаточный объем нераспределенной прибыли до ее снижения в результате погашения Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР). До их погашения ценные бумаги могут использоваться в качестве обеспечения при получении финансирования группой Уралкалия, в том числе в рамках сделок, являющихся производными финансовыми инструментами, и сделок РЕПО, а также для иных общекорпоративных целей.

*По результатам реализации Программы приобретения пропорциональная доля участия основных акционеров Уралкалия в уставном капитале Уралкалия может увеличиться.*

Если основные акционеры Общества примут решение не подавать заявки на продажу принадлежащих им ценных бумаг в рамках Программы приобретения, в то время как другие владельцы ценных бумаг предложат к продаже Обыкновенные акции и ГДР, в количестве, равном Максимальному количеству ценных бумаг, то соответствующая пропорциональная доля основных акционеров в уставном капитале в процентах от размещенных акций Уралкалия увеличится после погашения ценных бумаг, приобретенных в рамках настоящей Программы приобретения, если подобное погашение будет осуществлено. Если после погашения ценных бумаг, приобретенных в рамках Программы приобретения (если подобное погашение будет осуществлено), объем находящегося в собственности одного или нескольких основных акционеров пакета Обыкновенных акций Уралкалия превысит 30% от размещенных Обыкновенных акций, то по российскому праву данные акционеры получают возможность увеличить свою долю в уставном капитале Уралкалия до 50% без направления обязательного предложения о приобретении остальных Обыкновенных акций Уралкалия.

*Существует риск делистинга Обыкновенных акций Общества в России и риски в связи с возможным осуществлением сделок основными акционерами Общества.*

Если в результате осуществления Программы приобретения объем находящихся в свободном обращении Обыкновенных акций на Московской бирже сократится до менее чем 10%, Общество

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

больше не будет соответствовать требованиям по объему свободного обращения, установленным для котировального списка 1 уровня Московской биржи, и в соответствии с действующими в настоящее время правилами листинга Московской биржи, если в течение шести месяцев подряд объем находящихся в свободном обращении Обыкновенных акций будет на 2,5 процентных пункта ниже требуемого объема свободного обращения в 10%, то Общество будет исключено из котировального списка 1 уровня и будет отвечать требованиям для включения только в котировальный список 3 уровня. Данное понижение уровня листинга может оказать существенное неблагоприятное воздействие на рыночную цену и ликвидность Обыкновенных акций.

В будущем в результате понижения уровня листинга на Московской бирже или по иным причинам Общество может принять решение о том, что поддержание листинга Обыкновенных акций на Московской бирже больше не отвечает его интересам, и подать заявление о делистинге. Решение о делистинге Обыкновенных акций на Московской бирже должно быть принято большинством в три четверти голосов акционеров, принимающих участие в собрании. Акционеры, голосующие против или не участвующие в голосовании по вопросу делистинга, вправе потребовать выкупа Обществом принадлежащих им Обыкновенных акций. Покупная цена данных Обыкновенных акций должна быть установлена Советом директоров и не может быть ниже справедливой рыночной стоимости Обыкновенных акций, определяемой оценщиком, и средневзвешенной цены на Обыкновенные акции за шесть месяцев, предшествующих дате заседания Совета директоров. Решение о делистинге вступает в силу в том случае, если сумма денежных средств, необходимых для выкупа всех Обыкновенных акций, в отношении которых заявлено требование о выкупе, не превысит 10% стоимости чистых активов Уралкалия, рассчитанной в соответствии с РСБУ (по состоянию на 30 июня 2015 г. стоимость чистых активов составляла 102 миллиарда рублей или примерно 1,8 миллиардов долларов США по официальному курсу, установленному на 30 июня 2015 г.).

Кроме того, недавно в прессе появились сообщения о том, что один или несколько основных акционеров Общества могут осуществить сделку, направленную на преобразование Общества в непубличную компанию, что может привести к аннулированию листинга Обыкновенных акций на Московской бирже. Если сделка, направленная на преобразование Общества в непубличную компанию, или делистинг на Московской бирже будет сопровождаться обязательным или добровольным предложением о приобретении акций миноритарных акционеров или (в соответствующих случаях) выкупом Обыкновенных акций, владельцы ценных бумаг, принимающие участие в Программе приобретения, не смогут участвовать в таком предложении или выкупе. Владельцам ценных бумаг следует принять к сведению, что покупная цена Обыкновенных акций, приобретаемых в рамках указанных добровольного или обязательного предложения или выкупа, может оказаться ниже или выше их текущей рыночной цены или Покупной цены, а при проведении выкупа обычно не предполагает выплату премии. Тем не менее, нет гарантий того, что в связи со сделкой, направленной на преобразование Общества в непубличную компанию или по иным основаниям будет осуществлено обязательное или добровольное предложение о приобретении акций.

В случае делистинга или сделки, направленной на преобразование Общества в непубличную компанию, владельцы Обыкновенных акций не будут иметь выгод, предоставляемых при наличии листинга Обыкновенных акций на Московской бирже, операции с Обыкновенными акциями больше не будут осуществляться на Московской бирже, и вероятность появления ликвидного рынка обращения Обыкновенных акций невелика. В результате этого цены на Обыкновенные акции станут более неустойчивыми, что затруднит выполнение запросов на покупку или продажу Обыкновенных акций.

***Осуществление Программы приобретения может привести к пересмотру и снижению одним или несколькими рейтинговыми агентствами кредитного рейтинга Уралкалия на период после завершения Программы приобретения, а также к нарушению финансовых обязательств Уралкалия.***

Кредитный рейтинг Уралкалия от агентства Standard & Poor's – BB+ (с негативным прогнозом), от агентства Fitch – BB+ (с негативным прогнозом) и от агентства Moody's – Ba1 (с негативным

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

прогнозом). Хотя кредитный рейтинг определяется на основании многих факторов, Уралкалий полагает, что осуществление Программы приобретения может выйти за рамки некоторых финансовых предположений, сделанных одним или несколькими рейтинговыми агентствами при определении рейтинга. Как следствие, после осуществления Программы приобретения существует возможность пересмотра и понижения одним или несколькими указанными рейтинговыми агентствами кредитного рейтинга Уралкалия за период после завершения Программы приобретения. Кроме того, хотя Уралкалий полагает на основании своих текущих оценок, что реализация Программы приобретения не должна привести к нарушению финансовых обязательств по его долговым инструментам, соблюдение Уралкалием данных финансовых обязательств зависит от ряда факторов, включая его финансовые результаты, и нет гарантий того, что Уралкалий не нарушит данных финансовых обязательств в будущем. Нарушение финансовых и прочих обязательств, предусмотренных в одном или нескольких финансовых инструментах, может привести к неисполнению обязательств по данным финансовым инструментам, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность, ее результаты, финансовое положение и перспективы, а также на цену его ценных бумаг.

### **3. Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе.**

**А. Основные положения Программы приобретения.** На условиях настоящей Программы приобретения (в том числе в случае внесения изменений или продления действия настоящей Программы приобретения – на соответствующим образом измененных условиях) компания «Enterpro» приобретет с оплатой денежными средствами, без процентов, у владельцев ценных бумаг Уралкалия ценные бумаги в количестве не более Максимального количества ценных бумаг в любом сочетании Обыкновенных акций и ГДР по цене 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию (эквивалент указанной суммы в рублях по официальному курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения) или 16 долларов США за одну ГДР. На 24 августа 2015 г. Покупная цена за одну Обыкновенную акцию включала премию в размере 0,46 доллара США или 16,8% от средневзвешенной цены за 3 месяца за период, заканчивающийся 21 августа 2015 г., по среднему ежедневному курсу закрытия рубля к доллару на ММВБ, действовавшему в соответствующий период по 21 августа 2015 г., и премию в размере 0,31 доллара США и 10,8% от цены закрытия на Обыкновенные акции на Московской бирже на 21 августа 2015 г. Однако владельцы Обыкновенных акций должны учитывать, что Покупная цена за Обыкновенные акции будет уплачиваться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения, и что курс доллара США к российскому рублю является плавающим. Невозможно предоставить какие-либо заверения в отношении того, каким будет установленный ЦБ РФ на указанную дату курс доллара США к российскому рублю. На 24 августа 2015 г. Покупная цена за одну ГДР включала премию в размере 2,12 долларов США или 15,3% от средневзвешенной цены за 3 месяца за период, заканчивающийся 21 августа 2015 г., и премию в размере 1,45 доллара США и 10% от цены закрытия за одну ГДР на ЛФБ 21 августа 2015 г. Владельцам ценных бумаг настоятельно рекомендуется получить текущие рыночные котировки по ценным бумагам. Владельцы ценных бумаг должны учитывать, что указанные выше премии не включают применимые комиссии, расходы и налоги, и что фактически полученные денежные средства могут оказаться существенно меньше.

Если владелец ценных бумаг владеет и Обыкновенными акциями, и ГДР, то такой владелец ценных бумаг может (но не обязан) подать заявку на продажу всех своих ценных бумаг или какой-либо их части (в любом их сочетании), используя соответствующие процедуры предложения ценных бумаг к продаже, описанные ниже применительно к каждому виду ценных бумаг (См. Раздел 5 «Порядок подачи Заявок»). Владелец ценных бумаг вообще может не предлагать принадлежащие ему ценные бумаги к продаже (и в этом не требуется предпринимать каких-либо действий) или подать заявку на продажу только одного вида ценных бумаг (Обыкновенных акций или ГДР), даже если он владеет

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

обоими видами ценных бумаг. Владелец ценных бумаг, владеющий одним Миноритарным пакетом, вправе следовать порядку подачи заявки, изложенному в Разделе 3.Е «Миноритарные пакеты».

Действие Программы приобретения начинается 25 августа 2015 г. и заканчивается в 12:00 по люксембургскому/брюссельскому времени времени 25 сентября 2015 г. (или в 13:00 по московскому времени 25 сентября 2015 г.), если срок Программы приобретения не будет продлен компанией «Enterpro» по своему усмотрению. «Окончание срока» означает 12:00 по люксембургскому/брюссельскому времени (или 13:00 по московскому времени) 25 сентября 2015 г. или того дня, до которого настоящая Программа приобретения будет продлена. В случае продления срока действия настоящей Программы приобретения компания «Enterpro» выпустит пресс-релиз. Обращаем Ваше внимание на то, что Клиринговые системы, их участники и брокеры, а также иные посредники на рынке ценных бумаг, через которых владельцы ГДР осуществляют владение ГДР, устанавливают собственные даты и время окончания приема заявок на продажу ГДР, которые наступят ранее Окончания срока. (См. Раздел 9 «Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия».)

Компания «Enterpro» сохраняет за собой право в любой момент до Окончания срока вносить изменения или продлевать срок действия настоящей Программы приобретения по своему усмотрению или прекратить ее по любой причине, в том числе если определенные условия ее реализации не будут соблюдены, или по любой иной причине. (См. Раздел 4 «Некоторые условия Программы приобретения» и Раздел 9 «Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия»). В некоторых случаях компания «Enterpro» будет не обязана приобретать Обыкновенные акции или ГДР в соответствии с настоящей Программой приобретения. (См. Раздел 4 «Некоторые условия Программы приобретения»)

По состоянию на 24 августа 2015 г. количество размещенных Обыкновенных акций составляло 2 936 015 891 штуку (в том числе Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР) (одна ГДР удостоверяет права на пять Обыкновенных акций). По состоянию на 14 августа 2015 г. – дату опубликования последнего ежеквартального отчета Уралкалия – было зарегистрировано 10 917 владельцев Обыкновенных акций, включая двух номинальных держателей. Некоторые из данных владельцев являются брокерами, дилерами, коммерческими банками, трастовыми компаниями и иными организациями, которым принадлежит право распоряжения ценными бумагами как номинальным держателям в интересах большого числа бенефициарных владельцев.

В течение срока подачи заявок по Программе приобретения ни Уралкалий, ни компания «Enterpro», ни члены консолидированной группы Уралкалия не намереваются приобретать Обыкновенные акции или ГДР иначе, чем указано в Меморандуме или в соответствии с Программой приобретения, за исключением возможного использования Уралкалием и указанными компаниями Обыкновенных акций и ГДР в связи со сделками по финансированию или рефинансированию и обратным выкупом таких Обыкновенных акций и ГДР в связи с совершением указанных сделок, а также в рамках сделок купли-продажи Обыкновенных акций и ГДР с другими участниками консолидированной группы Уралкалия. Насколько это допустимо в соответствии с действующим законодательством о рынке ценных бумаг, каждый из Банков и их аффилированные лица вправе на то или иное время приобретать или заключать соглашения о приобретении Обыкновенных акций и ГДР в качестве выгодоприобретателя или агента до начала и в течение срока принятия заявок на продажу в рамках Программы приобретения. Кроме того, в соответствии с законодательством Российской Федерации и согласно Правилу 14е-5(b) Закона об обороте ценных бумаг аффилированные лица Уралкалия, которые не входят в его консолидированную группу и не находятся под его контролем, их номинальные держатели или брокеры (выступающие в качестве агентов), а также финансовый консультант и его аффилированные лица могут вне рамок Программы приобретения время от времени до начала или в течение срока, когда Программа приобретения открыта для подачи заявок на продажу ценных бумаг, приобретать или заключать соглашения о приобретении Обыкновенных акций или ГДР, если подобные приобретения и соглашения соответствуют требованиям применимого законодательства Российской Федерации, а

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

также положениям об исключении, предусмотренным Правилom 14e-5. Такие сделки могут осуществляться на открытом рынке по сложившейся цене или в рамках частных сделок по договорной цене. Информация о таких приобретениях будет раскрываться, если такое раскрытие требуется в соответствии с применимым законодательством о рынке ценных бумаг, в установленном им порядке.

**В. Покупная цена.** Покупная цена составляет 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию (эквивалент указанной суммы в рублях по официальному курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения) или 16 долларов США за одну ГДР, оплачиваемые денежными средствами, при этом в отношении Обыкновенных акций покупная цена уплачивается в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на день объявления результатов настоящей Программы приобретения. Владельцы ценных бумаг не имеют права на получение каких-либо дополнительных выплат помимо Покупной цены в отношении каждой ценной бумаги, предложенной к продаже и принятой к приобретению (не принимая во внимание конвертацию долларов США в российские рубли для осуществления выплат за Обыкновенные акции). Компания «Enterpro» не позднее трех Рабочих дней после Окончания срока переводит общую сумму Покупной цены за ГДР в долларах США Администратору заявок в отношении ГДР. Администратор заявок в отношении ГДР в кратчайшие возможные сроки выплачивает данную сумму в пользу Клиринговых систем для дальнейшего распределения между владельцами ГДР, надлежащим образом подавшими заявку на продажу ГДР в рамках Программы приобретения, за вычетом применимых налогов и иных государственных сборов (с учетом указанного ниже пропорционального приобретения, за исключением предложенных к продаже владельцами ГДР Миноритарных пакетов, которые будут приобретаться в полном объеме). Сумма Покупной цены за ГДР с учетом налогов и иных государственных сборов выплачивается подавшим заявку владельцам ГДР в порядке, установленном соответствующей Клиринговой системой. Владельцы ценных бумаг ни при каких обстоятельствах не получают начисленных или иных процентов в отношении Покупной цены. В течение указанного периода, а также в случае задержки уплаты Покупной цены владельцы, предъявившие свои ценные бумаги к продаже, не получают каких-либо компенсаций.

**С. Количество ценных бумаг.** Компания «Enterpro» предлагает некоторым владельцам ценных бумаг Уралкалия подать заявку на продажу за денежные средства ценных бумаг в количестве, не превышающем Максимальное количество ценных бумаг, в любом сочетании Обыкновенных акций и ГДР, при этом такое количество может быть изменено в соответствии с условиями Меморандума (см. Раздел 3.D («Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе»)).

(a) В случае приобретения компанией «Enterpro» в результате реализации Программы приобретения Максимального количества ценных бумаг предполагается, что общее количество ценных бумаг, принадлежащих прямым и косвенным дочерним компаниям «Уралкалия», включая компанию «Enterpro» и АО «Уралкалий-Технология» («УКТ»), составит примерно 25,6% от общего количества размещенных Обыкновенных акций, включая Обыкновенные акции и ГДР, которые будут принадлежать УКТ по завершении сделок по обратному выкупу (РЕПО), если данные сделки будут осуществлены до Окончания срока (см. Раздел 14 («Последние события»)).

(b) Ни компания «Enterpro», ни ее аффилированные лица не будут и не намереваются в результате осуществления Программы приобретения приобретать (отдельно или в совокупности) более 30% Обыкновенных акций Уралкалия. Таким образом, ни у компании «Enterpro», ни у ее аффилированных лиц не возникнет обязанности или намерения направить обязательное предложение о приобретении Обыкновенных акций Уралкалия в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Если к моменту Окончания срока компании «Enterpro» вместе с ее аффилированными лицами, включая УКТ, будет принадлежать такое количество Обыкновенных акций, что вместе с количеством Обыкновенных акций, надлежащим образом предложенных к продаже, они составят 30% размещенных Обыкновенных акций Уралкалия и более, то компания «Enterpro» приобретет только такое количество надлежащим образом предложенных к продаже ценных

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

бумаг, чтобы общее количество Обыкновенных акций, принадлежащих компании «Enterpro» вместе с ее аффилированными лицами по завершении Программы приобретения, составляло не более 29,9% Обыкновенных акций Уралкалия, и Максимальное количество ценных бумаг будет уменьшено соответствующим образом. Если количество Обыкновенных акций, надлежащим образом предложенных к продаже, превысит количество Обыкновенных акций, приобретаемых в соответствии с указанным выше предложением, то Обыкновенные акции будут приобретаться на пропорциональной основе, как указано в Разделе 3.D («Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе – Приобретение на пропорциональной основе») ниже.

(с) Если в рамках Программы приобретения приобретено Максимальное количество ценных бумаг, общая Покупная цена за ценные бумаги составит 1,32 миллиарда долларов США (без учета конвертации долларов США в российские рубли для целей оплаты Обыкновенных акций).

**D. Приобретение на пропорциональной основе.** Если количество ценных бумаг, надлежащим образом предложенных к продаже, превысит Максимальное количество ценных бумаг (в том числе если Максимальное количество ценных бумаг уменьшено в порядке, указанном в Разделе 3.C («Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе – Количество ценных бумаг»)), Обыкновенные акции и ГДР, которые предложены к продаже, будут приобретаться на пропорциональной основе, исходя из количества Обыкновенных акций, предложенных к продаже надлежащим образом (в том числе Обыкновенных акций в форме ГДР) (с округлением в случае необходимости во избежание приобретения дробных ценных бумаг), за исключением заявок на продажу Миноритарных пакетов, на которые не распространяется условие о приобретении на пропорциональной основе.

С учетом Раздела 3.C(a) выше, при расчете количества ценных бумаг, приобретаемых компанией «Enterpro», и (в соответствующих случаях) при приобретении на пропорциональной основе применяются следующие правила:

Количество ценных бумаг, приобретаемых у каждого владельца ценных бумаг, надлежащим образом подавшего заявку на продажу ценных бумаг до Окончания срока в количестве, превышающем Миноритарный пакет, определяется по следующей формуле:

$$Y = Z * K,$$

где **Y** – количество ценных бумаг, которое будет приобретено у владельца ценных бумаг, которое при необходимости будет округлено в меньшую сторону во избежание приобретения дробных ценных бумаг;

**Z** – количество ценных бумаг, надлежащим образом предложенных к продаже владельцем ценных бумаг, и

**K** – рассчитанный в соответствии с указанной ниже формулой коэффициент пропорционального приобретения:

$$K = \frac{\text{Максимальное количество ценных бумаг} - OL}{X - OL}$$

где **K** – коэффициент пропорционального приобретения (с округлением до десяти знаков после запятой):

**OL** – общее количество Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР), предложенных к продаже в виде Миноритарных пакетов;

**X** – общее количество Обыкновенных акций (включая те, права на которые удостоверены ГДР), надлежащим образом предложенных к продаже до Окончания срока в соответствии с условиями настоящего Меморандума.

Администратор заявок в отношении ГДР, Клиринговые системы и участники данных систем производят необходимые корректировки количества ГДР, принятых к приобретению в рамках

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Программы приобретения, не являющихся Миноритарными пакетами (с округлением в большую или меньшую сторону по мере необходимости), во избежание принятия к приобретению в рамках Программы приобретения дробных ГДР.

Результаты Программы приобретения и пропорционального приобретения будут объявлены компанией «Enterpro» в пресс-релизе и опубликованы на специальном сайте в сети Интернет по адресу: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com) в первый Рабочий день после Окончания срока.

#### **Е. Миноритарные пакеты.**

Миноритарный пакет в рамках Программы приобретения означает либо 100 или менее Обыкновенных акций, либо 20 или менее ГДР (в зависимости от ситуации), предложенных к продаже одним владельцем ценных бумаг, которому принадлежит 100 или менее Обыкновенных акций или 20 или менее ГДР. Обыкновенные акции и ГДР не будут суммироваться для целей расчета Миноритарного пакета. Один владелец ценных бумаг может предъявить к продаже только один Миноритарный пакет. Владелец ценных бумаг, предложивший к продаже Миноритарный пакет, не может дополнительно заявить к продаже Обыкновенные акции или ГДР. Другие заявки на продажу ценных бумаг от владельцев ценных бумаг, которые уже предложили к продаже Миноритарный пакет, не будут приняты.

Компания «Enterpro» приобретет без применения пропорционального приобретения все предложенные к продаже Миноритарные пакеты при условии, что владелец ценных бумаг, подавший заявку на продажу Миноритарного пакета, (i) сделает это до Окончания срока, (ii) если является владельцем Обыкновенных Акций - надлежащим образом укажет в Заявке на продажу Обыкновенных акций, что он продает Миноритарный пакет, (iii) если является владельцем Обыкновенных Акций - подпишет и предоставит ООО «Компьютершер» соответствующий договор купли-продажи акций в отношении такого Миноритарного пакета, (iv) передаст Миноритарный пакет компании «Enterpro» и (v) выполнит все применимые требования без нарушения описанных выше ограничений в отношении предложения Миноритарных пакетов к продаже.

#### **4. Некоторые условия Программы приобретения.**

Несмотря на какие-либо положения настоящей Программы приобретения об ином, а также в дополнение к (но не ограничиваясь указанным) праву компании «Enterpro» на продление срока действия и внесение изменений в настоящую Программу приобретения или прекращение действия Программы приобретения до Окончания срока, на настоящую Программу приобретения распространяется ряд условий, от права требования исполнения которых компания «Enterpro» может отказаться исключительно по своему усмотрению. В частности, компания «Enterpro» не несет обязанности по принятию к приобретению или по оплате Обыкновенных акций или ГДР, а также вправе отложить принятие заявок и оплату Обыкновенных акций или ГДР в случае:

- предъявления иска или начала разбирательства, или угрозы предъявления иска или начала разбирательства, которые, по разумному мнению компании «Enterpro», препятствуют реализации предусмотренной цели Программы приобретения;
- неполучения компанией «Enterpro» всех согласований, разрешений, включая, если необходимо, согласие Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации («ФАС»), отказов от прав и изменений и дополнений от третьих лиц, необходимых для реализации Программы приобретения;
- если принятие к приобретению или оплата Обыкновенных акций или ГДР в рамках настоящей Программы приобретения будет являться нарушением законодательства, применимого к компании «Enterpro» и Уралкалию, в том числе каких-либо Санкций (см. определение ниже), или каких-либо договорных обязательств Уралкалия и компаний его группы в отношении соблюдения режима Санкций;

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

- наступления или вероятности наступления событий, оказывающих неблагоприятное влияние на деятельность, финансовое положение, операции, имущество, состояние (финансовое и иное), активы, обязательства и перспективы компании «Enterpro» или Уралкалия или их дочерних компаний или аффилированных лиц, которые (исключительно по усмотрению компании «Enterpro») ведут или могут привести к запрету, недопущению, ограничению или задержке осуществления Программы приобретения, или повлияют, или могут повлиять существенным образом на предполагаемые выгоды от Программы приобретения для компании «Enterpro», Уралкалия или владельцев ценных бумаг Уралкалия как группы, или иным образом приведут, или могут привести к тому, что реализация Программы приобретения окажется не в интересах компании «Enterpro», Уралкалия или владельцев ценных бумаг Уралкалия как группы;
- помимо прочего, (а) любого общего приостановления, сокращения времени торгов или ограничения цен на ценные бумаги на какой-либо фондовой бирже или на внебиржевом рынке, на котором обращаются какие-либо ценные бумаги Уралкалия, включая ГДР; (b) любого существенного неблагоприятного изменения цены Обыкновенных акций или ГДР на российском, британском или американском фондовых или финансовых рынках, (c) существенного ухудшения на рынке долговых ценных бумаг, (d) объявления банковского моратория или какого-либо приостановления выплат в отношении банков со стороны Российской Федерации, Великобритании или федеральных органов и органов штатов в США (как имеющих, так и не имеющих обязательного характера), (e) начала войны, боевых действий, совершения террористических актов или наступления иного кризиса или катаклизмов национального или международного масштаба, (f) введения каких-либо ограничений (как имеющих, так и не имеющих обязательного характера) государственными органами на предоставление кредитов банками и иными финансовыми институтами США или наступление иных событий, способных повлиять на предоставление таких кредитов, (g) какого-либо существенного изменения курсов обмена валют в России, Великобритании или США, или приостановления функционирования, или введения ограничений на валютных рынках (как имеющих, так и не имеющих обязательного характера), (h) каких-либо существенных неблагоприятных изменений на фондовых или финансовых рынках в целом в России, Великобритании и США или (i) в случае существования указанных выше событий на момент начала действия Программы приобретения, существенного их расширения или ухудшения.

Указанные выше условия исключительно в интересах компании «Enterpro» и могут применяться только компанией «Enterpro» вне зависимости от обстоятельств их возникновения, а также любых действий или бездействий со стороны компании «Enterpro». При этом в любое время компания «Enterpro» может по своему усмотрению отказаться от права на применение таких условий полностью или частично. Неосуществление компанией «Enterpro» в какое-либо время любых из указанных выше прав не считается отказом от осуществления таких прав; отказ от осуществления таких прав в определенных обстоятельствах не считается отказом от осуществления таких прав в иных обстоятельствах, и каждое такое право считается правом, которым можно воспользоваться в любое время. Любое решение компании «Enterpro» в отношении событий, предусмотренных в настоящем Разделе 4, является окончательным и обязательным для исполнения.

Компания «Enterpro» оставляет за собой право в любой момент до Окончания срока изменить или продлить настоящую Программу приобретения по своему усмотрению или прекратить настоящую Программу приобретения по любой причине, в том числе если условия, указанные в настоящем Разделе 4, не соблюдаются в соответствии с положениями Раздела 9 или по любой иной причине.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

## 5. Порядок подачи Заявок.

### А. Надлежащая подача и представление заявки.

Владельцы ценных бумаг должны соблюдать процедуры, установленные настоящим Разделом 5, и в отношении предложения к продаже Обыкновенных акций и ГДР – в Заявке на продажу Обыкновенных акций и Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР, прилагаемых к настоящему Меморандуму. Порядок предложения ценных бумаг к продаже отличается в зависимости от того, предлагает владелец ценных бумаг к продаже Обыкновенные акции или ГДР.

Порядок предложения ценных бумаг к продаже приведен ниже:

#### (а) Предложение к продаже и передача Обыкновенных акций

Владельцам ценных бумаг, которые желают подать заявку на продажу всех или части принадлежащих им Обыкновенных акций в рамках настоящей Программы приобретения, необходимо придерживаться порядка, изложенного в настоящем Разделе 5.А(а) и Заявке на продажу Обыкновенных акций, прилагаемой к настоящему Меморандуму.

(1) Обыкновенные акции считаются предложенными к продаже надлежащим образом, только если Заявка на продажу Обыкновенных акций вместе со всеми документами, которые должны быть приложены к ней, представлены в АО «Компьютершер» до окончания соответствующих сроков, установленных для подачи таких документов и в соответствии с порядком, предусмотренным в настоящем Меморандуме и инструкциях, приведенных в Заявке на продажу Обыкновенных акций. Осуществление платежей владельцам ценных бумаг, которые направили заявки на продажу Обыкновенных акций, будет осуществляться только на рублевые банковские счета владельцев ценных бумаг (или их агентов) в уполномоченных российских банках. Компания «Enterpro» не будет принимать к приобретению какие-либо Обыкновенные акции, если владелец ценных бумаг, предложивший к продаже такие Обыкновенные акции, не укажет в Заявке на продажу Обыкновенных акций номер рублевого счета в уполномоченном российском банке, на который должна быть перечислена Покупная цена за Обыкновенные акции. Владельцы ценных бумаг, предлагающие к продаже свои Обыкновенные акции, должны проконсультироваться со своим банком касательно того, могут ли они получить денежные средства за Обыкновенные акции на свои счета.

Заполненные Заявки на продажу Обыкновенных акций должны быть представлены лично владельцами ценных бумаг или их уполномоченными представителями, номинальными держателями или доверительными управляющими, действующими на основании нотариально удостоверенных доверенностей, в АО «Компьютершер» по указанным ниже адресам АО «Компьютершер»:

- г. Москва, ул. Ивана Франко, д. 8, Бизнес-центр Kutuzoff Tower, тел.: + 7 (495) 926-81-60, факс: +7 (495) 926-81-78;
- г. Пермь: Ленинский р-н, ул. Монастырская, д. 61, офис 524, Бизнес центр «Серго», тел.: +7 (342) 211-08-82, факс: +7 (342) 211-08-62;
- г. Березники (трансфер-агент): ул. Ленина, д. 47, офис 425, тел.: +7 (3424) 20-22-93;
- г. Соликамск (трансфер-агент): ул. Мира, д. 14, административный корпус № 1, ПАО «Уралкалий», каб. 101а, тел.: +7 (34253) 6-27-64;
- г. Санкт-Петербург, Беловодский переулок, д. 6, тел.: +7 (812) 541-82-48, факс: +7 (812) 591-78-39; и
- г. Новороссийск, ул. Свободы, д. 1, каб. 117, тел.: +7 (8617) 64-29-00, факс: +7 (8617) 64-29-00.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Информация о дополнительных адресах АО «Компьютершер», по которым можно подать Заявку на продажу Обыкновенных акций, будет размещена в сети Интернет по адресу: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com).

Надлежащим образом предложенными к продаже считаются только те Обыкновенные акции, в отношении которых Заявки на продажу Обыкновенных акций будут представлены в АО «Компьютершер» по указанным выше адресам до Окончания срока, всегда при условии, что такие Заявки на продажу Обыкновенных акций будут получены в течение обычных часов работы АО «Компьютершер». Обращаем Ваше внимание, что АО «Компьютершер» вправе аннулировать Заявки на продажу Обыкновенных акций, если приобретение и передача Обыкновенных акций, указанных в таких Заявках на продажу Обыкновенных акций, не могут быть осуществлены по любым основаниям, в том числе вследствие (i) обнаружения явных признаков того, что Заявка на продажу Обыкновенных акций может быть подложной или по иным причинам недействительной; (ii) превышения количества Обыкновенных акций, указанного в Заявке на продажу Обыкновенных акций, над количеством Обыкновенных акций, находящихся на соответствующем счете акционера в реестре или в депозитарии, (iii) блокирования, обременения, наложения ареста на Обыкновенные акции или иного ограничения прав и возможностей акционера на передачу Обыкновенных акций компании «Enterpro», (iv) представления Заявки на продажу Обыкновенных акций акционером, который уже подал заявку на продажу Миноритарного пакета.

Порядок предложения к продаже Обыкновенных акций и перечень необходимых документов подробно изложен в Заявке на продажу Обыкновенных акций, прилагаемой к настоящему Меморандуму. Пожалуйста, внимательно ознакомьтесь с содержанием Заявки на продажу Обыкновенных акций, чтобы иметь достаточно времени на сбор всех необходимых документов, которые должны быть представлены АО «Компьютершер» вместе с Заявкой на продажу Обыкновенных акций.

Оформив и представив Заявку на продажу Обыкновенных акций лично или через своего уполномоченного представителя, номинального держателя или доверительного управляющего, Вы обязуетесь осуществить передачу Обыкновенных акций в порядке, указанном в п. (2) ниже. Вы также обязуетесь не передавать указанные Обыкновенные акции до подписания договора купли-продажи в отношении приобретаемых Обыкновенных акций.

Компания «Enterpro» считается принявшей к приобретению надлежащим образом заявленные к продаже Обыкновенные акции, и считается, что компания «Enterpro» и каждый владелец Обыкновенных акций, заявленных к продаже надлежащим образом, заключили имеющий обязательную силу договор на условиях, приведенных в настоящем Меморандуме и Заявке на продажу Обыкновенных акций, после того как и при том условии, что компания «Enterpro» (i) направит устное или письменное уведомление в адрес АО «Компьютершер» о принятии к приобретению данных Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения и (ii) объявит результаты осуществления Программы приобретения.

(2) После того, как Обыкновенные акции были надлежащим образом предложены к продаже и приняты к приобретению в соответствии с настоящим Меморандумом владельцы ценных бумаг (включая российских доверительных управляющих, имеющих лицензию, или иностранных уполномоченных держателей, если применимо) или их надлежащим образом уполномоченные номинальные держатели – российские или иностранные – или иные представители в течение 5 (пяти) рабочих дней в России, начиная с даты объявления результатов Программы приобретения и пропорционального приобретения («Период подписания») должны явиться лично в офис АО «Компьютершер», в который владелец акций, его надлежащим образом уполномоченный номинальный держатель или иной представитель подал Заявку на продажу Обыкновенных акций, и подписать договор купли-продажи в отношении такого количества Обыкновенных акций, которое соответствующий владелец ценных бумаг намерен предложить к продаже (в двух подлинных экземплярах), и в случае, если права на Обыкновенные акции учитываются в реестре акционеров

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Уралкалия, подписать распоряжение о списании (зачислении) ценных бумаг для передачи приобретенных Обыкновенных акций компании «Enterpro».

(3) Владельцы ценных бумаг (включая российских доверительных управляющих, имеющих лицензию, если применимо) или их надлежащим образом уполномоченные номинальные держатели – российские или иностранные – или иные представители (в том числе иностранный уполномоченный держатель) должны совершить действия, необходимые для передачи Обыкновенных акций, проданных в рамках Программы приобретения, компании «Enterpro», в соответствии с договорами купли-продажи Обыкновенных акций не позднее 5 (пятого) рабочего дня в России после подписания соответствующего договора купли-продажи акций. Договоры купли-продажи Обыкновенных акций могут быть подписаны ООО «Компьютершер» от имени компании «Enterpro». Какие-либо Обыкновенные акции, предложенные владельцами ценных бумаг к продаже компании «Enterpro» с нарушением порядка, установленного в настоящем Меморандуме и Заявке на продажу Обыкновенных акций, не подлежат приобретению компанией «Enterpro». Какие-либо Обыкновенные акции, переданные владельцами ценных бумаг компании «Enterpro» с нарушением порядка, установленного в настоящем Меморандуме, Заявке на продажу Обыкновенных акций и соответствующем договоре купли-продажи акций, не будут приниматься к приобретению и оплачиваться компанией «Enterpro» и могут быть возвращены компанией «Enterpro» соответствующим владельцам ценных бумаг. Договоры купли-продажи Обыкновенных акций, заключенные в соответствии с настоящим Меморандумом, будут подчинены английскому праву. Формы договоров купли-продажи акций будут размещены на специальном сайте в сети Интернет: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com).

Подписывая договор купли-продажи акций, владелец ценных бумаг, осуществляющий передачу Обыкновенных акций, принимает на себя обязательства и предоставляет гарантии и заверения, приведенные в договоре купли-продажи акций.

У компании «Enterpro» не возникает обязательства по приобретению Обыкновенных акций в случае несоблюдения изложенного выше порядка.

Дополнительная информация о порядке передачи Обыкновенных акций приведена в Заявке на продажу Обыкновенных акций, прилагаемой к настоящему Меморандуму.

#### *(b) Предложение к продаже и передача ГДР*

Владельцам ценных бумаг, которые желают предложить к продаже все или часть принадлежащих им ГДР в рамках настоящей Программы приобретения, необходимо придерживаться порядка, изложенного в настоящем Разделе 5.А(b). Владелец ГДР (или прямой участник ДТК от имени данного владельца), владеющий ГДР по Правилу 144А, должен подать заявку через систему ДТК. Владелец ГДР (или прямой участник Euroclear или Clearstream (в зависимости от ситуации), владеющий ими от имени данного владельца), владеющий ГДР по Положению S, должен подать заявку через Euroclear или Clearstream (в зависимости от ситуации).

#### **Предложение к продаже ГДР по Правилу 144А**

Для подачи заявки в отношении ГДР по Правилу 144А необходимо обеспечить, чтобы брокер или иной посредник на рынке ценных бумаг, через которого Вы владеете ГДР, направил или обеспечил направление Администратору заявок в отношении ГДР и получение им до Окончания срока:

- подтверждение внесенной записи о переходе предложенных к продаже ГДР по Правилу 144А на счет Администратора заявок в отношении ГДР в Депозитарной трастовой компании («ДТК») («Подтверждение о внесении записи»);
- Сообщения агента (в соответствии с определением ниже); и
- указания в отношении того, являются ли предлагаемые к продаже ГДР Миноритарным пакетом или нет.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

ГДР по Правилу 144А могут быть предложены к продаже только в соответствии с порядком добровольного предложения, осуществляемого ДТК. Для подачи заявки на продажу ГДР по Правилу 144А в соответствии с порядком добровольного предложения, осуществляемого ДТК, участники ДТК должны направить до Окончания срока электронное распоряжение в адрес ДТК через систему связи ДТК. ДТК обязана передать это электронное распоряжение Администратору заявок в отношении ГДР.

Термин «Сообщение агента» означает переданное ДТК и полученное Администратором заявок в отношении ГДР сообщение, составляющее часть Подтверждения о внесении записи, о получении ДТК прямого подтверждения от участника ДТК, подающего заявку на продажу ГДР по Правилу 144А, что данный участник получил и обязуется соблюдать условия Программы приобретения, изложенные в настоящем Меморандуме и Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР, и Уралкалий вправе требовать принудительного исполнения данного соглашения участником.

### **Предложение к продаже ГДР по Правилу S**

Для подачи заявки в отношении ГДР по Правилу S необходимо обеспечить, чтобы брокер или иной посредник на рынке ценных бумаг, через которого вы владеете ГДР, дал распоряжение Euroclear или Clearstream на (i) блокирование количества ГДР, указанного в заявке, по счету участника и (ii) направил указание в отношении того, являются ли предлагаемые к продаже ГДР Миноритарным пакетом или нет.

Администратор заявок в отношении ГДР должен получить сообщение о блокировании ценных бумаг через Euroclear или Clearstream, соответственно, до Окончания срока.

### **Общие положения**

С владельца ценных бумаг при подаче заявки на продажу ГДР комиссия не взимается, но брокер или аналогичный номинальный держатель могут начислить комиссию за обработку заявки(-ок) от его имени.

ГДР, принадлежащие владельцу ГДР, подавшему заявку на продажу ГДР в рамках Программы приобретения, будут заблокированы ДТК, Euroclear или Clearstream, и поэтому такой владелец ГДР не сможет перевести, произвести отчуждение или иные операции с ГДР, в отношении которых подана заявка.

Направляя инструкции соответствующей Клиринговой системе, владелец ценных бумаг безотзывно назначает каждое лицо, назначенное компанией «Enterpro» или ее аффилированными лицами, в качестве представителя такого владельца ценных бумаг, с правом передоверия, (i) для направления инструкции по голосованию на любом годовом или внеочередном собрании акционеров Уралкалия, или его отложения или переноса, или решения иных вопросов, как соответствующий представитель или назначенное им лицо по собственному усмотрению посчитают необходимым, (ii) для подписания любых письменных согласий в отношении любых вопросов, которые каждый такой представитель или назначенное им лицо по собственному усмотрению сочтут необходимыми, и (iii) для осуществления иных действий, которые представитель или назначенное им лицо исключительно по своему усмотрению посчитают необходимым, в отношении ГДР (включая Обыкновенные акции, на которые они удостоверяют права, и любые выплаты по ним), предложенных к продаже и принятых к приобретению компанией «Enterpro». Указанное назначение вступит в силу, когда и только при условии, что у компании «Enterpro» возникнет обязательство по оплате предложенных к продаже ГДР в рамках Программы приобретения при соблюдении всех условий Программы приобретения или отказе компании «Enterpro» от требования по их соблюдению.

Предлагая к продаже принадлежащие ему ГДР путем представления электронной инструкции в соответствии с требованиями процедуры ДТК о порядке добровольного предложения или требованиями Euroclear или Clearstream (в зависимости от ситуации) каждый владелец ГДР, направивший заявку на продажу, заявляет, гарантирует и обязуется в отношении того, что такой владелец:

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

(1) С момента принятия к приобретению и оплаты предложенных к продаже ГДР безотзывно назначает Администратора заявок в отношении ГДР в качестве своего действительного и законного агента и представителя (с полным пониманием того, что Администратор заявок в отношении ГДР также действует в качестве агента компании «Enterpro») в отношении соответствующих ГДР, со всеми полномочиями замены и отмены (указанное полномочие является безотзывным полномочием с наличием интереса) для (i) предоставления указанных ГДР и всех доказательств передачи и действительности или передачи права собственности на указанные ГДР, находящихся на счетах Клиринговых систем или Депозитария ГДР, в пользу или по указанию компании «Enterpro» и (ii) получения всех преимуществ и использования иным образом всех прав бенефициарного владения такими ГДР – все в соответствии с условиями Программы приобретения.

(2) Понимает и соглашается с тем, что предложение о продаже ГДР в соответствии с порядком, описанным в настоящем Меморандуме, и принятие таких ГДР к приобретению компанией «Enterpro» будет являться юридически обязательным соглашением между владельцами ГДР и компанией «Enterpro» в соответствии с условиями Программы приобретения. Для целей настоящей Программы приобретения мы понимаем, что надлежащим образом предложенные к продаже ГДР будут считаться принятыми к приобретению компанией «Enterpro» с момента, когда компания «Enterpro» представит устное или письменное уведомление об этом Администратору заявок в отношении ГДР.

(3) Заверяет и гарантирует, что обладает надлежащими полномочиями для того, чтобы предлагать к продаже, продавать, передавать права в отношении ГДР (включая Обыкновенные акции, на которые они удостоверяют права), которые настоящим предлагаются к продаже, а также на все выплаты, связанные с ними, и, когда такие предложенные к продаже ГДР будут приняты к приобретению и оплате компанией «Enterpro», компания «Enterpro» получит действительные, отвечающие требованиям рынка и необремененные права на ГДР и все выплаты по ним, свободные от любых залогов, обязательств, притязаний, прав третьих лиц, обременений и любых ограничений, и в отношении которых не предъявлено каких-либо требований третьих лиц, со всеми иными правами, связанными с владением данными ценными бумагами. При поступлении соответствующего требования подготовит и предоставит любые дополнительные документы, которые Администратор заявок в отношении ГДР или компания «Enterpro» посчитают необходимыми или желательными для завершения продажи и передачи ГДР, которые настоящим надлежащим образом предложены к продаже, или подтверждения указанных выше полномочий. Кроме того, соглашается, если предложенные к продаже ГДР приняты к приобретению и оплате компанией «Enterpro», незамедлительно передать Администратору заявок в отношении ГДР, действующему от имени компании «Enterpro», все выплаты в отношении предложенных к продаже ГДР (включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР), если таковые будут, вместе с надлежащей документацией для передачи, и, до такой передачи или получения надлежащих гарантий передачи, компания «Enterpro» будет иметь все права и привилегии как собственник всех таких выплат и может удерживать всю Покупную цену за ГДР, предложенные настоящим к продаже, или удерживать из нее сумму или стоимость такой выплаты, которая определяется по усмотрению компании «Enterpro».

(4) Заверяет и гарантирует, что ознакомился с настоящим Меморандумом и Уведомлением о корпоративных действиях в отношении ГДР и согласен со всеми условиями настоящей Программы приобретения. Все переданные или согласованные полномочия не будут изменены и сохраняют свою силу в случае смерти или потери дееспособности подписантов, и любые обязательства подписантов будут обязательными для их наследников, управляющих, душеприказчиков, управляющих при банкротстве, опекунов, представителей и правопреемников.

(5) Понимает, что компания «Enterpro» заплатит Покупную цену за каждую ГДР, которая была принята к покупке на условиях настоящего Меморандума.

(6) Признает, что при определенных обстоятельствах, описанных в настоящем Меморандуме, компания «Enterpro» может прекратить или изменить настоящую Программу приобретения или может

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

отложить принятие к приобретению и оплате или оплату ГДР, которые были предложены к продаже, или может быть освобождена от обязательства приобрести какие-либо ГДР, предложенные к продаже.

(7) Понимает, что передача и предложение к погашению любых ГДР не является окончательной и риск потери ГДР не переходит к Администратору заявок в отношении ГДР до получения Администратором заявок в отношении ГДР таких ГДР вместе со всеми прилагаемыми подтверждениями полномочий и любыми иными документами в надлежащей по оценке компании «Enterpro» форме. Все вопросы относительно формы всех документов и их действительности (включая время получения) и принятия предложенных ГДР к приобретению будут решаться компанией «Enterpro» по собственному усмотрению, и такое решение будет являться окончательным и обязательным.

(8) Настоящим просит, чтобы все ГДР, права на которые учитываются ДТК, не принятые для приобретения, были возвращены на счет ДТК соответствующего участника ДТК, и чтобы ГДР, права на которые учитываются Euroclear или Clearstream, не принятые к приобретению в рамках Программы приобретения, были разблокированы.

(9) В случае подачи заявки на продажу Миноритарного пакета заверяет и гарантирует, что является бенефициарным собственником только 20 или менее ГДР и не владеет иными ГДР или Обыкновенными акциями, и в рамках Предложения о приобретении подает заявку на продажу только одного Миноритарного пакета, а также обязуется не подавать иных заявок на продажу Обыкновенных акций или ГДР.

(10) Принимает на себя соответствующие обязательства, заверяет и гарантирует, что им были соблюдены все применимые законы всех применимых юрисдикций, получены все требующиеся государственные, биржевые или иные одобрения, соблюдены все требования в связи с любой подачей заявки на продажу ГДР в любой юрисдикции и что не предпринимались никакие действия (не были допущены бездействия) в нарушение условий настоящего Меморандума или Уведомления о корпоративных действиях в отношении ГДР, или которые будут или могут привести к квалификации действий компании «Enterpro» или любого иного лица как нарушающих законодательные или регуляторные требования любой такой юрисдикции в связи с настоящей Программой приобретения или предложением ГДР к продаже.

(11) Не является лицом, направление которому приглашения об участии в Программе приобретения не соответствует требованиям действующего законодательства о рынке ценных бумаг, и удовлетворяет требованиям действующего законодательства для целей участия в Программе приобретения.

(12) Подтверждает и обязуется гарантировать компенсацию потерь и не предъявлять требований к компании «Enterpro», Уралкалий, Администратору заявок в отношении ГДР, Банкам, Депозитарию ГДР, Информационному агенту и каждому из их аффилированных лиц, работников, директоров и должностных лиц и каждому из лиц (если таковые имеются), контролирующим компанию «Enterpro», Уралкалий, Администратора заявок в отношении ГДР, Банки, Депозитария ГДР и Информационного агента в значении ст. 15 Закона США о ценных бумагах от 1933 года и ст. 20 Закона об обороте ценных бумаг, в связи с любыми убытками, требованиями, ущербом и обязательствами (включая, помимо прочего, оплату юридических услуг и иных затрат, понесенных любым из них в связи с судебным делом, иском или разбирательством или предъявленными претензиями, по мере возникновения указанных расходов) как солидарными, так и долевыми, в связи с любым вопросом, имеющим какое-либо отношение или указанным в настоящем Меморандуме или Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР.

(13) Заверяет, гарантирует и подтверждает, что (а) не является Лицом, находящимся под санкциями (в соответствии с определением ниже) (кроме как исключительно в силу включения его или его контролирующих лиц в: (1) последнюю редакцию «Идентификационного списка отраслевых санкций» (который по состоянию на дату настоящего Меморандума размещен по адресу в сети Интернет:

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

[http://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/SDN-List/Pages/ssi\\_list.aspx](http://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/SDN-List/Pages/ssi_list.aspx)) («Список SSI»), (2) Приложения III, IV, V и VI Регламента Совета ЕС № 833/2014, с изменениями и дополнениями, внесенными Регламентом Совета ЕС № 960/2014 («Приложения ЕС»), или (3) иной перечень, составляемый Санкционным органом, сходный со Списком SSI и Приложениями ЕС); (b) не выступает от имени или в интересах Лица, находящегося под санкциями, и (c) не будет прямо или косвенно использовать средства, полученные им от продажи ценных бумаг в рамках настоящей Программы приобретения, для финансирования или предоставления денежных средств (прямо или косвенно) какому-либо Лицу, находящемуся под санкциями, или в его интересах, в той степени, в какой подобное финансирование или предоставление денежных средств запрещено Санкциями.

Для целей настоящего Меморандума и иных документов по Программе приобретения:

(i) «Лицо, находящееся под санкциями» означает любое лицо: (a) внесенное или (насколько право собственности или контроль распространяет на него действие соответствующих санкций по применимому праву или разъяснениям регулирующих органов) находящееся во владении или под контролем лица, указанного (1) в последней редакции перечня «Лиц особых категорий и заблокированных лиц» (который по состоянию на дату настоящего Меморандума размещен по адресу в сети Интернет: <http://www.ustreas.gov/offices/enforcement/ofac/sdn/t11sdn.pdf>) или (2) в последней редакции «Единого перечня лиц, групп и организаций, находящихся под финансовыми санкциями ЕС» (который по состоянию на дату настоящего Меморандума размещен по адресу в сети Интернет: [http://eeas.europa.eu/cfsp/sanctions/consol-list/index\\_en.htm](http://eeas.europa.eu/cfsp/sanctions/consol-list/index_en.htm)), или (b) по иным основаниям находящееся под Санкциями.

(ii) «Санкции» означает любые экономические, финансовые и торговые санкции, законодательство, положения и ограничительные меры (в том числе, во избежание сомнений, любые санкции и меры, имеющие отношение к определенному эмбарго или замораживанию активов), принятые, введенные, наложенные или установленные в то или иное время со стороны США (в том числе по Положениям ОФАК), ООН, Европейского Союза, каждого государства-члена Европейского Союза, Швейцарии, Великобритании и уполномоченных государственных органов и официальных учреждений какой-либо из указанных стран и организаций, в каждом случае с изменениями и дополнениями и в новой редакции, которые могут быть внесены и приняты время от времени.

(iii) «Санкционный орган» означает (a) Совет безопасности ООН и (b) соответствующие государственные органы и учреждения США, Великобритании, Европейского Союза и Государств-членов Европейского Союза, в том числе, помимо прочего, Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США, Государственный департамент США, Министерство торговли США и Министерство финансов Великобритании, или (c) иной аналогичный государственный или регулирующий орган, учреждение или ведомство, накладывающее экономические, финансовые или торговые санкции.

(14) Понимает тот факт, что компания «Enterpro», Уралкалий, Администратор заявок в отношении ГДР, Банки, Депозитарий ГДР, Информационный агент полагаются на достоверность и точность приведенных выше подтверждений, соглашений, заверений, гарантий, обязательств и распоряжений.

Если владелец ГДР не может предоставить приведенные выше заверения, гарантии и обязательства, такому владельцу ГДР необходимо связаться с Администратором заявок в отношении ГДР.

*(c) Общие положения*

Владельцам ценных бумаг, которым принадлежат и Обыкновенные акции, и ГДР, и которые желают предложить к продаже в соответствии с настоящей Программой приобретения и те, и другие ценные бумаги, необходимо следовать порядку предложения к приобретению, предусмотренному для каждого вида ценных бумаг.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

В случае предложения к продаже Обыкновенных акций, находящихся в совместной собственности двух и более лиц, все сосособственники должны подписать Заявку на продажу Обыкновенных акций. В случае подачи Заявки на продажу Обыкновенных акций, зарегистрированных на разных лиц, необходимо заполнить, подписать и представить отдельную Заявку на продажу Обыкновенных акций от каждого зарегистрированного лица.

Согласно Разделу 13(е) Закона об обороте ценных бумаг и Правилу 14е-4, принятому в соответствии с ним, передача лицом, действующим самостоятельно или совместно с другими лицами, прямо или косвенно заявки в интересах такого лица является незаконной, если в момент такой подачи и на момент Окончания срока у данного лица не имеется «чистой длинной позиции» в количестве ценных бумаг, равном или превышающем количество ценных бумаг, в отношении которых подана заявка, и такие ценные бумаги не будут переданы компании «Enterpro» в сроки, указанные в Программе приобретения. Правилу 14е-4 также предусмотрено аналогичное ограничение в отношении заявки или гарантии предоставления заявки от имени другого лица. Заявка на продажу ценных бумаг одним из способов, предусмотренных Программой приобретения, представляет собой принятие подающим заявку владельцем ценных бумаг условий настоящей Программы приобретения, а также заверение подающим заявку владельцем ценных бумаг компании «Enterpro» и гарантию ей, что (i) у данного лица имеется «чистая длинная позиция» в количестве ценных бумаг, равном как минимум, количеству ценных бумаг, в отношении которых подана заявка, в значении Правила 14е-4 и (ii) такая заявка на продажу ценных бумаг соответствует требованиям Правила 14е-4. Принятие компанией «Enterpro» к приобретению ГДР и Обыкновенных акций, предложенных к продаже в соответствии с настоящей Программой приобретения, и подписание соответствующего договора купли-продажи в отношении Обыкновенных акций компанией «Enterpro» и соответствующим владельцем ценных бумаг, подавшим заявку на продажу Обыкновенных акций, представляют собой имеющий обязательную силу договор между подавшим заявку на продажу владельцем ценных бумаг и компанией «Enterpro» на условиях настоящей Программы приобретения и, в отношении Обыкновенных акций, договора купли-продажи, включая гарантию владельца ценных бумаг в отношении того, что у него имеется «чистая длинная позиция» в отношении Обыкновенных акций или ГДР (в зависимости от обстоятельств), в отношении которых подана заявка, в значении Правила 14е-4, и что такая заявка на продажу Обыкновенных акций или ГДР (в зависимости от обстоятельств) соответствует требованиям Правила 14е-4.

#### **В. Способ доставки.**

**СПОСОБ ДОСТАВКИ ДОКУМЕНТОВ (ВКЛЮЧАЯ ЗАЯВКИ НА ПРОДАЖУ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ И ЛЮБЫЕ ИНЫЕ НЕОБХОДИМЫЕ ДОКУМЕНТЫ) ОПРЕДЕЛЯЕТСЯ ПО ВЫБОРУ И НА РИСК ПОДАЮЩЕГО ЗАЯВКУ ВЛАДЕЛЬЦА ЦЕННЫХ БУМАГ. ДОКУМЕНТЫ, КОТОРЫЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В СООТВЕТСТВИИ С НАСТОЯЩИМ МЕМОРАНДУМОМ, СЧИТАЮТСЯ ДОСТАВЛЕННЫМИ ТОЛЬКО ПОСЛЕ ФАКТИЧЕСКОГО ПОЛУЧЕНИЯ АДМИНИСТРАТОРОМ ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ГДР ИЛИ АО «КОМПЬЮТЕРШЕР» (В ЗАВИСИМОСТИ ОТ СИТУАЦИИ).**

Владельцы ценных бумаг несут ответственность за (а) надлежащую подачу заявки в отношении принадлежащих им ценных бумаг, (b) своевременное представление Заявки на продажу Обыкновенных акций и (с) своевременное представление всех остальных документов, необходимых в соответствии с настоящим Меморандумом или Заявкой на продажу Обыкновенных акций, или Уведомлением о корпоративных действиях в отношении ГДР. Своевременное представление документов является предварительным условием принятия ценных бумаг к приобретению и приобретения по настоящей Программе приобретения.

Любые документы, которые должны быть представлены АО «Компьютершер» (применительно к Обыкновенным акциям) или Администратору заявок в отношении ГДР (применительно к ГДР), должны быть представлены в обычные рабочие часы указанных организаций и в любом случае не позднее Окончания срока. Владельцы ГДР должны предоставить достаточное время для завершения

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

процедуры подачи заявки соответствующей Клиринговой системой в рабочее время до Окончания срока. Клиринговые системы, их участники и брокеры или иные посредники на рынке ценных бумаг, через которых владельцы ГДР осуществляют владение ГДР, установят собственные даты и время окончания приема заявок на продажу ГДР, которые наступят ранее Окончания срока.

**ЕСЛИ ВЛАДЕЛЕЦ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕ СОБЛЮДАЕТ ПРОЦЕДУРУ, ОПИСАННУЮ ВЫШЕ, ПРЕДОЛЖЕНИЕ О ПРОДАЖЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ПРИЗНАЕТСЯ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ, И, СООТВЕТСТВЕННО, УКАЗАННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ НЕ БУДУТ ПРИНЯТЫ К ПРИОБРЕТЕНИЮ ИЛИ ПРИОБРЕТЕНЫ.**

**С. Установление действительности заявки.** Все вопросы в отношении действительности, формы, соответствия заявок установленным требованиям (включая требования в отношении сроков получения заявок) и принятия заявок разрешаются компанией «Enterpro» исключительно по своему усмотрению, и такое решение является окончательным и обязательным. Компания «Enterpro» оставляет за собой право отклонить любые или все заявки, которые по ее мнению поданы в ненадлежащей форме или от лиц, чье участие в Программе приобретения, по разумному мнению компании «Enterpro», Администратора заявок в отношении ГДР или АО «Компьютершер», приведет к нарушению законодательных требований, или отказать в приобретении или оплате Обыкновенных акций и ГДР, если, по мнению консультанта компании «Enterpro», принятие к приобретению, приобретение и оплата таких Обыкновенных акций или ГДР не соответствует требованиям законодательства. Компания «Enterpro» также оставляет за собой право отказать от требования по соблюдению каких-либо условий настоящей Программы приобретения или сделать исключение в отношении какого-либо несоблюдения требований в отношении как заявки в целом, так и в отношении определенных Обыкновенной(-ых) акции(-й), ГДР или владельца(-ев) ценных бумаг (См. также Раздел 9 «Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия»). Толкование компанией «Enterpro» условий настоящей Программы приобретения (включая Заявку на продажу Обыкновенных акций и инструкций по ее заполнению и Уведомление о корпоративных действиях в отношении ГДР) и настоящего Меморандума является окончательным и обязательным.

**КОМПАНИЯ «ENTERPRO», УРАЛКАЛИЙ, ИХ СОВЕТЫ ДИРЕКТОРОВ ИЛИ ВЫСШЕЕ РУКОВОДСТВО, АДМИНИСТРАТОР ЗАЯВОК В ОТНОШЕНИИ ГДР, БАНКИ, КОМПЬЮТЕРШЕР, ИНФОРМАЦИОННЫЙ АГЕНТ ИЛИ ЛЮБОЕ ИНОЕ ЛИЦО НЕ ОБЯЗАНЫ И НЕ БУДУТ ОБЯЗАНЫ НАПРАВЛЯТЬ УВЕДОМЛЕНИЯ О НЕСООТВЕТСТВИИ ПОЛУЧЕННОЙ ЗАЯВКИ КАКОМУ-ЛИБО ИЗ УСТАНОВЛЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ МЕМОРАНДУМЕ ТРЕБОВАНИЙ И НЕ НЕСУТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НЕНАПРАВЛЕНИЕ ТАКИХ УВЕДОМЛЕНИЙ.**

**D. Возврат ценных бумаг, которые были предложены к продаже, но не были приобретены компанией «Enterpro».** Если предложенные ГДР не были приобретены в соответствии с условиями настоящей Программы приобретения, они будут разблокированы соответствующей Клиринговой системой на счете подавшего заявку владельца ГДР. Обыкновенные акции, не приобретенные в рамках Программы приобретения, в том числе Обыкновенные акции, не приобретенные вследствие пропорционального приобретения, останутся в собственности их владельцев и будут и далее зарегистрированы на соответствующем лицевом счете в реестре, ведение которого осуществляет АО «Компьютершер», или на счете депо в депозитарии (в зависимости от ситуации). От каждого владельца ценных бумаг, который предложил принадлежащие ему Обыкновенные акции к продаже, компания «Enterpro» примет к приобретению только такое количество Обыкновенных акций, которое может быть приобретено от такого владельца ценных бумаг в результате приобретения на пропорциональной основе. Любые Обыкновенные акции, которые переданы компании «Enterpro» любым владельцем ценных бумаг с превышением количества, которое может быть принято с учетом результатов пропорционального приобретения, будут возвращены соответствующим владельцам ценных бумаг.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

## **6. Оплата ценных бумаг.**

Компания «Enterpro» приобретет ценные бумаги, которые были надлежащим образом предложены к продаже, в соответствии с условиями настоящей Программы приобретения. Компания «Enterpro» разместит объявление с результатами Программы приобретения и пропорционального приобретения на специальном сайте в сети Интернет по адресу: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com). Компания «Enterpro» считается принявшей к приобретению надлежащим образом заявленные к продаже Обыкновенные акции и ГДР, и считается, что компания «Enterpro» и каждый владелец Обыкновенных акций и ГДР, заявленных к продаже надлежащим образом, заключили имеющий обязательную силу договор на условиях, приведенных в настоящем Меморандуме, Заявке на продажу Обыкновенных акций и Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР после того как и при том условии, что компания «Enterpro» (i) направит устное или письменное уведомление в адрес АО «Компьютершер» и Администратора заявок в отношении ГДР, соответственно, о согласии на приобретение таких Обыкновенных акций и ГДР в соответствии с Программой приобретения и (ii) объявит результаты осуществления Программы приобретения.

Оплата надлежащим образом предложенных к продаже и принятых к приобретению компанией «Enterpro» Обыкновенных акций будет произведена не позднее чем на 5 (пятый) рабочий день в Российской Федерации после передачи Обыкновенных акций компании «Enterpro» на основании соответствующего договора купли-продажи акций, заключенного между соответствующим владельцем ценных бумаг и компанией «Enterpro».

Оплата Обыкновенных акций будет осуществляться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения. Оплата за ГДР будет осуществляться в долларах США.

Компания «Enterpro» осуществляет оплату за Обыкновенные акции по заявкам, поданным надлежащим образом и принятым к приобретению компанией «Enterpro», и переданные компании «Enterpro», в российских рублях. Платежи владельцам ценных бумаг, которые предложили к продаже принадлежащие им Обыкновенные акции, будут произведены только на рублевые банковские счета соответствующих владельцев ценных бумаг (или их агентов), открытые в уполномоченных российских банках. Компания «Enterpro» не будет приобретать Обыкновенные акции, если владелец ценных бумаг, предлагающий такие Обыкновенные акции к продаже, не укажет в Заявке на продажу Обыкновенных акций реквизиты рублевого банковского счета в уполномоченном банке, на который должна быть переведена Покупная цена. Владелец ценных бумаг, которые предлагают к продаже свои Обыкновенные акции, рекомендуется проконсультироваться со своим банком, с тем, чтобы удостовериться в возможности зачисления данных платежей на их счет.

Компания «Enterpro» не позднее трех Рабочих дней после Окончания срока переводит общую сумму Покупной цены за ГДР в долларах США Администратору заявок в отношении ГДР. Администратор заявок в отношении ГДР в кратчайшие возможные сроки выплачивает данную сумму в пользу Клиринговых систем для дальнейшего распределения между владельцами ГДР, надлежащим образом подавшими заявку на продажу ГДР в рамках Программы приобретения, и чьи ГДР были приняты в рамках Программы приобретения, за вычетом применимых налогов и иных государственных сборов, пропорционально количеству ГДР, надлежащим образом предложенных к продаже соответствующим владельцем ГДР (с учетом применения указанного выше условия о пропорциональном приобретении), за исключением Миноритарных пакетов, предложенных к продаже владельцами ГДР, на которые не распространяется условие о пропорциональном приобретении. Покупная цена за ГДР с учетом налогов и иных государственных сборов выплачивается подавшим заявку владельцам ГДР в порядке, установленном соответствующей Клиринговой системой. Владельцы ГДР ни при каких обстоятельствах не получают начисленных или иных процентов в отношении Покупной цены за ГДР. В течение указанного периода, а также в случае задержки уплаты Покупной цены за ГДР владельцы, предъявившие ГДР к продаже, не получают каких-либо компенсаций.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

За исключением случаев, прямо указанных ниже, компания «Enterpro» оплачивает затраты на печать и рассылку материалов владельцам ценных бумаг, на определенные юридические услуги и сборы по подаче документов, услуги реестродержателя, а также комиссий и расходов АО «Компьютершер», ООО «Компьютершер», Банков, Информационного агента и Администратора заявок в отношении ГДР. (См. Раздел 11 «Компьютершер, Администратор заявок в отношении ГДР, Банки, Информационный агент»).

Владельцы ценных бумаг уплачивают все налоги в отношении передачи Обыкновенных акций и ГДР в соответствии с настоящей Программой приобретения. Брокеры, дилеры и иные организации также вправе взимать комиссии с владельцев ценных бумаг за обработку запроса на продажу или передачу и направление его АО «Компьютершер» или Администратору заявок в отношении ГДР (в зависимости от ситуации). Расходы, связанные с перерегистрацией Обыкновенных акций, учет прав на которые ведется в реестре Уралкалия, который ведет Компьютершер, оплачиваются компанией «Enterpro».

## **7. Некоторые сведения о компании «Enterpro».**

Компания «Enterpro» является компанией, учрежденной в соответствии с законодательством Республики Кипр, зарегистрированный офис которой находится по адресу: Республика Кипр, 1095 Никосия, ул. Лампусас, д. 1. Компания «Enterpro» является стопроцентной косвенной дочерней компанией Уралкалия.

## **8. Отдельные юридические вопросы; одобрения регулирующих органов; гражданская ответственность.**

Настоящая Программа приобретения не была и не будет зарегистрирована в соответствии с законодательством о ценных бумагах США или Российской Федерации или какой-либо иной юрисдикции. Настоящая Программа приобретения не была ни утверждена, ни отклонена комиссией по ценным бумагам и биржам США или какой-либо иной комиссией по ценным бумагам США, не рассматривалась ими на предмет справедливости или благоприятности ее условий или с точки зрения того, является ли такая Программа приобретения достоверной и полной. Исходя из конкретных обстоятельств, владельцам ценных бумаг настоятельно рекомендуется проконсультироваться со своими юридическими и налоговыми консультантами в отношении возможных юридических требований, а также возможных налоговых последствий участия в Программе приобретения. Ни настоящий Меморандум, ни изложенная в нем Программа приобретения, ни какая-либо информация, содержащаяся в ней, не являются офертой в соответствии с законодательством Российской Федерации, рекламой или иным предложением ценных бумаг неограниченному кругу лиц на территории Российской Федерации или за ее пределами, добровольным предложением о приобретении или обязательным предложением по российскому законодательству.

Компания «Enterpro» сообщит Уралкалию и ЦБ РФ о приобретении Обыкновенных акций и ГДР в соответствии с Программой приобретения, если это приведет к возникновению у компании «Enterpro» права распоряжаться более чем 5%, 10%, 15% или 20% от общего количества голосов, принадлежащих на Обыкновенные акции, согласно требованиям российского Закона о рынке ценных бумаг (как определено ниже). В соответствии с требованиями ст. 7 Федерального закона от 17 августа 1995 г. № 147-ФЗ «О естественных монополиях» (с изменениями и дополнениями) компания «Enterpro» как владелец Обыкновенных акций или ГДР, в настоящее время владеющий пакетом ценных бумаг, дающим ей право (или ее группе лиц, как «группа лиц» определена в применимом российском праве) распоряжаться более чем 10% общего количества голосов, принадлежащих на Обыкновенные акции, обязана также уведомит ФАС обо всех случаях изменения принадлежащего ей количества голосов, принадлежащих на Обыкновенные акции, в связи с подачей заявки на их продажу или отчуждением всех или части принадлежащих ей Обыкновенных акций или ГДР в соответствии с настоящей Программой приобретения.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

По состоянию на дату настоящего Меморандума компании «Enterpro» принадлежит четыре Обыкновенные акции и 67 869 810 ГДР (которые в совокупности составляют примерно 11,56% всех размещенных Обыкновенных акций), а УКТ принадлежит 370 123 777 Обыкновенных акций (которые составляют примерно 12,60% всех размещенных Обыкновенных акций). Компания «Enterpro» заключила договор купли-продажи акций с УКТ на продажу 67 869 810 принадлежащих ей ГДР за совокупную покупную цену в размере примерно 55 миллиардов рублей.

УКТ намеревается заключить соглашение о предоставлении обеспеченной кредитной линии или договор РЕПО с одним или несколькими финансовыми учреждениями, предметом обеспечения которых будут являться Обыкновенные акции и ГДР, которые будут принадлежать УКТ. УКТ намеревается передать средства, полученные по договору РЕПО или кредитному соглашению, по договору займа компании «Enterpro» для финансирования приобретения Обыкновенных акций и ГДР по Программе приобретения.

Если на момент Окончания срока УКТ будет продолжать являться владельцем Обыкновенных акций и ГДР в количестве, которое в совокупности с количеством Обыкновенных акций и ГДР, в отношении которых будут получены действительные заявки на продажу в рамках настоящей Программы приобретения, будет менее 734 003 973 Обыкновенных акций, в том числе Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР (что составляет 25% всех размещенных Обыкновенных акций), то компании «Enterpro» не потребуется согласно Федеральному Закону № 135-ФЗ «О защите конкуренции» от 26 июля 2006 г., с изменениями и дополнениями («Закон о защите конкуренции»), получать предварительное согласие ФАС на приобретение ценных бумаг в рамках Программы приобретения. Однако, если в результате приобретения ценных бумаг в рамках настоящей Программы приобретения компании «Enterpro» и УКТ будет в совокупности принадлежать более 25% Обыкновенных акций, в том числе Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР, компании «Enterpro» потребуется получить согласие ФАС на приобретение Обыкновенных акций, в том числе Обыкновенных акций, представленных ГДР, в результате реализации Программы приобретения. 25 августа 2015 г. компания «Enterpro» обратилась в ФАС с ходатайством на получение предварительного согласия на увеличение доли Обыкновенных акций, в том числе Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР, совместно принадлежащих компании «Enterpro» и УКТ, до более чем 25% размещенных Обыкновенных акций. В настоящее время предполагается, что в случае его предоставления данное согласие ФАС будет выдано до Окончания срока, если только сроки рассмотрения ходатайства компании «Enterpro» не будут продлены или в его удовлетворении не будет отказано.

Компании «Enterpro» не известно о необходимости какого-либо одобрения или действия со стороны какого-либо национального или иностранного государственного, административного или регулирующего органа или ведомства для осуществления настоящей Программы приобретения, за исключением раскрытых в настоящей Программе приобретения. Если окажется, что такое одобрение или иное действие необходимы, то компания «Enterpro» в настоящее время не может предположить, будет ли такое одобрение получено или совершено иное необходимое действие. Компания «Enterpro» не в состоянии предсказать, придется ли отсрочить принятие к приобретению или оплату Обыкновенных акций и ГДР, заявка на продажу которых подана в соответствии с настоящей Программой приобретения, до разрешения какого-либо подобного вопроса. Нет гарантии того, что указанное разрешение или иное действие (в случае необходимости) будут получены или осуществлены без существенных условий, или что неполучение разрешения или неосуществление иного действия не приведут к неблагоприятным последствиям для деятельности компании «Enterpro» или Уралкалия. Компания «Enterpro» прямо оставляет за собой право прекратить действие настоящей Программы приобретения в любой момент до Окончания срока и не принимать к приобретению или оплате Обыкновенные акции и ГДР по любой причине и в случае невыполнения любых условий, указанных в Разделе 4, а также в случае наступления и продолжения каких-либо событий, указанных в Разделе 4.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Тот факт, что компания «Enterpro» является компанией, зарегистрированной на территории Республики Кипр, а Уралкалий – публичным акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации, и что директора компании «Enterpro» и большинство директоров и высшего руководства Уралкалия не являются резидентами США, и большая часть активов каждой из компаний находится за пределами США (в отношении Уралкалия – главным образом в России), может существенно повлиять на возможность владельцев ценных бумаг обеспечить принудительное исполнение обязательств в соответствии с законодательством США о ценных бумагах. В связи с этим владельцы ценных бумаг могут оказаться не в состоянии:

- обеспечить получение процессуальных извещений на территории США каким-либо директором компании «Enterpro» или большинством директоров и членов высшего руководства Уралкалия, или
- привести в исполнение на территории США судебные решения в отношении компании «Enterpro» или Уралкалия или в отношении большинства их директоров и высшего руководства, соответственно, вынесенные судами США по результатам рассмотрения какого-либо иска, включая иски, основанные на положениях о гражданской ответственности федеральных законов США о ценных бумагах.

Более того, при рассмотрении исков за пределами США обеспечение принудительного исполнения обязательств, возникающих из законодательства США о ценных бумагах, для владельцев ценных бумаг может оказаться затруднительным.

Решения, вынесенные судом любой юрисдикции вне Российской Федерации, признаются судами Российской Федерации только в том случае, если между Российской Федерацией и государством, в которой вынесено такое решение, заключен международный договор о признании и принудительном исполнении судебных решений по гражданским делам и (или) в Российской Федерации принят федеральный закон, регламентирующий порядок признания и принудительного исполнения иностранных судебных решений. На сегодняшний день такие международные договоры о взаимном признании и принудительном исполнении иностранных судебных решений по гражданским и экономическим делам между Российской Федерацией и США отсутствуют, равно как нет соответствующего федерального закона о принудительном исполнении иностранных судебных решений.

Решения, вынесенные судом какой-либо страны за пределами Кипра признаются судами Кипра только в том случае, если между Кипром и страной, в которой вынесено решение, существует международный договор о признании и приведении в исполнение судебных решений по гражданским делам, и (или) на Кипре принят закон, регламентирующий порядок признания и приведения в исполнение иностранных судебных решений. Международного договора о взаимном признании и исполнении иностранных судебных решений по гражданским и коммерческим делам между США и Кипром не имеется.

## **9. Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия.**

Компания «Enterpro» оставляет за собой право исключительно по своему усмотрению в любой момент в период действия Программы приобретения продлевать срок действия настоящей Программы приобретения по любым основаниям, в том числе если условия, указанные в Разделе 4, не соблюдаются, и тем самым отсрочить принятие к приобретению и оплату каких-либо Обыкновенных акций или ГДР путем направления уведомления о продлении в адрес Администратора заявок в отношении ГДР и АО «Компьютершер». Нет гарантий того, что компания «Enterpro» воспользуется правом продления срока действия настоящей Программы приобретения. В течение продленного срока действия Программы приобретения на все Обыкновенные акции и ГДР, в отношении которых ранее были поданы заявки на продажу, распространяются условия настоящей Программы приобретения (См. Раздел 6 «Оплата ценных бумаг»).

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Компания «Enterpro» оставляет за собой право исключительно по своему усмотрению в любой момент полностью или частично отказаться от права требования исполнения любого условия или внести любое изменение в настоящую Программу приобретения, в каждом случае путем осуществления публичного объявления.

Компания «Enterpro» оставляет за собой право в любой момент прекратить действие настоящей Программы приобретения до Окончания срока, не принимать к приобретению и не оплачивать Обыкновенные акции или ГДР по любой причине или если какие-либо условия, указанные в Разделе 4, не будут выполнены или произойдут события или будут продолжаться обстоятельства, указанные в Разделе 4.

В случае продления срока действия Программы приобретения, прекращения ее действия или внесения изменений в условия Программы приобретения компания «Enterpro» в наиболее короткие возможные сроки выпустит пресс-релиз о таком событии. Несмотря на вышесказанное, у компании «Enterpro» нет обязанности по опубликованию и распространению какого-либо пресс-релиза иным образом, нежели публикация такого пресс-релиза на специальном сайте в сети Интернет по адресу: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com).

#### **10. Комиссии и платежи.**

Кроме указанных ниже, брокеры, дилеры и иные лица не получают каких-либо комиссий от компании «Enterpro» в связи с Программой приобретения.

Денежные средства будут распределены Администратором заявок в отношении ГДР между владельцами ГДР, предложившими принадлежащие им ГДР к продаже, за вычетом применимых налогов и иных государственных сборов.

#### **11. Компьютершер, Администратор заявок в отношении ГДР, Банки, Информационный агент.**

**А. АО «Компьютершер».** Компания «Enterpro» заключила договор с АО «Компьютершер» для целей настоящей Программы приобретения, и владельцы ценных бумаг, подающие заявки на продажу Обыкновенных акций в соответствии с настоящей Программой приобретения, должны подавать такие заявки в АО «Компьютершер». Взаимодействие с владельцами ценных бумаг-розничными инвесторами, подавшими заявку на продажу Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения, осуществляется через АО «Компьютершер». АО «Компьютершер» получит разумное и соответствующее стандартной практике вознаграждение в связи с оказанием таких услуг, а также возмещение отдельных накладных расходов и расходов на регистрацию перехода прав на Обыкновенные акции, которые учитываются в АО «Компьютершер».

Если в период действия Программы приобретения или заключения и исполнения договоров купли-продажи Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения АО «Компьютершер» изменит свое наименование, то со дня, следующего за днем внесения в Единый государственный реестр юридических лиц нового наименования данного юридического лица, Программа приобретения применяется с учетом следующих условий:

- (a) такое новое наименование будет применяться, как если бы оно было указано в Меморандуме, Заявке на продажу Обыкновенных акций и Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР вместо наименования Акционерное общество «Компьютершер Регистратор», и (или) АО «Компьютершер Регистратор», и (или) «АО Компьютершер»;
- (b) в той степени, в какой это зависит от АО «Компьютершер» и (или) компании «Enterpro», указание в каких-либо документах, предъявляемых для продажи Обыкновенных акций в

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

рамках Программы приобретения, прежнего наименования АО «Компьютершер» не будет препятствием к продаже Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения.

Информация об изменении наименования АО «Компьютершер» будет в разумные сроки размещена на сайте в сети Интернет: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com), а также, по усмотрению компании «Enterpro» и (или) АО «Компьютершер», может быть доведена до сведения заинтересованных лиц иным образом. Новое наименование АО «Компьютершер» будет включено в формы договоров купли-продажи и может быть включено в Заявку на продажу Обыкновенных акций.

**В. Депозитарий и брокер (уполномоченный представитель) в связи с приобретением Обыкновенных акций.** Компания «Enterpro» привлекла ООО «Компьютершер», в соответствии с которым ООО «Компьютершер» будет действовать в качестве депозитария и брокера (уполномоченного представителя) компании «Enterpro» в связи с приобретением Обыкновенных акций в Российской Федерации. Компания «Enterpro» выплатит ООО «Компьютершер» разумное и соответствующее стандартной практике вознаграждение за осуществление функций брокера (уполномоченного представителя). Компания «Enterpro» также возместит ООО «Компьютершер» отдельные накладные расходы.

Если в период действия Программы приобретения или заключения и исполнения договоров купли-продажи Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения ООО «Компьютершер» изменит свое наименование, то со дня, следующего за днем внесения в Единый государственный реестр юридических лиц нового наименования данного юридического лица, Программа приобретения применяется с учетом следующих условий:

- (a) такое новое наименование будет применяться, как если бы оно было указано в Меморандуме, Заявке на продажу Обыкновенных акций и Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР вместо наименования Общество с ограниченной ответственностью «Компьютершер» и (или) ООО «Компьютершер»;
- (b) в той степени, в какой это зависит от ООО «Компьютершер» и (или) компании «Enterpro», указание в каких-либо документах, предъявляемых для продажи Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения, прежнего наименования ООО «Компьютершер» не будет препятствием к продаже Обыкновенных акций в рамках Программы приобретения.

Информация об изменении наименования ООО «Компьютершер» будет в разумные сроки размещена на сайте в сети Интернет: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com), а также, по усмотрению компании «Enterpro» и (или) ООО «Компьютершер», может быть доведена до сведения заинтересованных лиц иным образом. Новое наименование ООО «Компьютершер» будет включено в формы договоров купли-продажи и может быть включено в Заявку на продажу Обыкновенных акций

**C. The Bank of New York Mellon.** Компания «Enterpro» заключила договор с The Bank of New York Mellon для целей настоящей Программы приобретения. Владельцы ценных бумаг, предлагающие к продаже ГДР в соответствии с настоящей Программой приобретения, должны подавать заявки на продажу ГДР в The Bank of New York Mellon, который в свою очередь выступает в качестве Администратора заявок в отношении ГДР. The Bank of New York Mellon получит разумное и соответствующее стандартной практике вознаграждение в связи с оказанием данных услуг. Компания «Enterpro» также возместит The Bank of New York Mellon отдельные накладные расходы.

**D. Банки.** Компания «Enterpro» привлекла Barclays Bank PLC, действующий через свой Инвестиционный банк, и VTB Capital plc (Barclays Bank PLC и его аффилированные лица далее по тексту именуется «Barclays», VTB Capital plc и его аффилированные лица – «VTB Capital») в качестве Дилеров-менеджеров. Компания «Enterpro» заключила с Дилерами-менеджерами договор на оказание

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

услуг дилера-менеджера, содержащий ряд положений в отношении выплаты комиссионного вознаграждения, возмещения расходов, обычные заверения, гарантии и гарантии компенсации потерь. Уралкалий, АО «Уралкалий-Технология» и УКТ-Чикаго Инк. также заключили с Дилерами-менеджерами договоры о предоставлении гарантии возмещения убытков, содержащие ряд обычных заверений и гарантий, а также гарантий компенсации потерь Дилерам-менеджерам.

Дилеры-менеджеры и их аффилированные лица могут связываться и взаимодействовать с институциональными владельцами ценных бумаг в отношении настоящей Программы приобретения и могут обращаться к брокерским конторам, банкам, номинальным держателям, доверительным управляющим и иным лицам с просьбой направить настоящий Меморандум и сопутствующие материалы указанным владельцам ценных бумаг. Дилеры-менеджеры не совершают каких-либо действий в отношении владельцев ценных бумаг-розничных инвесторов и не несут ответственности за взаимодействие с ними по вопросам Программы приобретения.

В целях оказания содействия Комитету по аудиту и Совету директоров Уралкалия при рассмотрении Программы приобретения Общество привлекло Barclays Bank PLC и VTB Capital plc в качестве финансовых консультантов.

Банки и их аффилированные лица оказывали и продолжают оказывать компании «Enterpro» определенные инвестиционно-банковские услуги, за которые они получили и будут получать вознаграждение, обычное для услуг подобного характера. Банки и их соответствующие директора, работники и аффилированные лица не принимают на себя ответственности за точность и полноту информации относительно Программы приобретения, а также за нераскрытие компанией «Enterpro» существенной информации в отношении компании «Enterpro» или ценных бумаг, которая так или иначе не находится в открытом доступе.

Банки не несут ответственности перед владельцами ценных бумаг за обеспечение мер защиты, обычно предоставляемых клиентам Банков, а также за консультирование других лиц в связи с Программой приобретения.

Банки и их аффилированные лица могут владеть ценными бумагами, или время от времени могут предоставлять консультации или иные инвестиционные услуги или заключать сделки в отношении ценных бумаг. На тот или иной момент Банки могут торговать ценными бумагами Общества или производными финансовыми инструментами на указанные ценные бумаги за собственный счет или за счет своих клиентов, и соответственно, могут иметь короткую или длинную позицию на ценные бумаги.

Банки могут (в соответствии с условиями Программы приобретения) предлагать к продаже ценные бумаги (с учетом ограничений, установленных в Разделе 4 «Определенные условия настоящей Программы приобретения») за собственный счет или за счет своих клиентов. Ни подача заявок на продажу ценных бумаг, ни отсутствие таких заявок со стороны Банков не должно приниматься каким-либо владельцем ценных бумаг или иным лицом в качестве рекомендаций Банков или иным образом в качестве преимущества участвовать в Программе приобретения или воздержаться от этого.

Каждый из Barclays и VTB Capital уполномочены Службой пруденциального надзора, и их деятельность регулируется Управлением финансового надзора и Службой пруденциального надзора. Barclays и VTB Capital действуют исключительно в интересах компании «Enterpro» и Уралкалия, в зависимости от ситуации, и никого больше в связи с Программой приобретения и не отвечают ни перед кем иным, кроме компании «Enterpro» и Уралкалия, за обеспечение мер защиты, предоставляемых для своих клиентов, или за предоставление консультаций в связи с Программой приобретения или в отношении содержания настоящего Меморандума или какой-либо сделки или иного вопроса, связанного с Программой приобретения.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

**Е. Информационный агент.** Компания «Enterpro» привлекла компанию D.F. King Ltd., входящую в группу компаний Orient Capital и партнера D.F. King & Co. Inc., в качестве информационного агента по Программе приобретения.

**Ф. Расходы.** Компания «Enterpro» оплачивает расходы на печать и рассылку материалов владельцам ценных бумаг, на некоторые юридические услуги и подачу документов, а также комиссии и расходы АО «Компьютершер», ООО «Компьютершер», Банков, Информационного агента и Администратора заявок в отношении ГДР, как указано выше.

## 12. Прочие положения.

Действие Программы приобретения, описанной в настоящем Меморандуме, не распространяется на юрисдикции, и компания «Enterpro» не принимает заявок от владельцев Обыкновенных акций и ГДР или от их имени в таких юрисдикциях, где настоящая Программа приобретения или участие в ней не соответствуют законодательству о рынке ценных бумаг или «законам голубого неба». Компания «Enterpro» оставляет за собой право исключить владельцев ценных бумаг любой юрисдикции, в которой, по ее мнению, настоящая Программа приобретения не может быть реализована и Обыкновенные акции или ГДР не могут быть приобретены и оплачены на законных основаниях. В любой стране, где по законодательству о рынке ценных бумаг, «законам голубого неба» или иному применимому законодательству необходимо, чтобы настоящая Программа приобретения была направлена от имени брокером или дилером, имеющими лицензию, Программа приобретения считается направленной от имени компании «Enterpro» одним или несколькими брокерами или дилерами, имеющими лицензию в соответствии с законодательством такой страны.

Компания «Enterpro» не будет принимать заявки на продажу от Лиц, находящихся под санкциями, или от их имени, а также не будет приобретать или осуществлять оплату ценных бумаг, предложенных к продаже Лицами, находящимися под санкциями, или от их имени, если подобное принятие, приобретение и осуществление оплаты приведут к нарушению законодательства или нормативно-правовых актов, в том числе Санкций, действие которых распространяется на компанию «Enterpro», Уралкалий, Дилеров-менеджеров и на их соответствующих аффилированных лиц, или на договорные обязательства Уралкалия или его группы компаний в отношении соблюдения Санкций.

Настоящая Программа приобретения и договоры, заключаемые в соответствии с ней, регулируются правом Англии и Уэльса.

ГДР, в отношении которых действует Программа приобретения, не зарегистрированы в Российской Федерации, не допущены к размещению, публичному размещению и публичному обращению в Российской Федерации в соответствии со статьей 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) («Закон о рынке ценных бумаг»). Подача заявок на продажу ГДР и приобретение ГДР будет осуществляться исключительно в порядке, предусмотренном в настоящем Меморандуме, и, если применимо, в Уведомлении о корпоративных действиях в отношении ГДР. Информация в настоящем меморандуме в отношении ГДР адресована в Российской Федерации исключительно лицам, являющимся «квалифицированными инвесторами» в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг.

## 13. Дополнительная информация.

Вопросы и запросы о содействии в связи с Программой приобретения в отношении ГДР и Обыкновенных акций можно направлять в компанию D.F. King Ltd., входящую в группу компаний Orient Capital и партнеру D.F. King & Co. Inc. по адресу и номеру телефона, указанным на последней странице настоящего Меморандума.

Вопросы и запросы о содействии в связи с порядком предложения к продаже ГДР можно направлять в банк The Bank of New York Mellon по следующему электронному адресу: [drglobaltransactions@bnymellon.com](mailto:drglobaltransactions@bnymellon.com).

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Вопросы и запросы о содействии в связи с порядком предложения к продаже Обыкновенных акций могут направляться в АО «Компьютершер» в течение его рабочих часов по адресу и номеру телефона, указанным на последней странице настоящего Меморандума.

Уралкалий публикует годовые отчеты и иную информацию согласно Правилам листинга и Правилам раскрытия информации и обеспечения прозрачности Великобритании и представляет годовые и квартальные отчеты и иные сведения в ЦБ РФ. Такие сведения, включая годовой отчет Уралкалия за 2014 г., находятся в публичном доступе в сети Интернет на сайте Уралкалия <http://www.uralkali.com>. Ссылка на сайт Уралкалия включена в настоящую Программу приобретения в качестве неактивной ссылки в тексте. Сведения, размещенные на сайте Уралкалия (или на любом другом сайте), равно как и сведения, имеющиеся на любом сайте, на который можно перейти по гиперссылкам с сайта Уралкалия (или любого другого сайта), не считаются включенными в настоящую Программу приобретения путем отсылки и не должны рассматриваться в качестве части настоящей Программы приобретения. Все желающие также могут ознакомиться и делать копии отчетов и иной информации, которую Уралкалий представляет в ЦБ РФ, в той мере, в которой она должна быть раскрыта в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Любая такая информация, опубликованная или представленная после даты настоящего Меморандума, автоматически дополняет и заменяет ранее представленную информацию. Уралкалий освобожден от применения регистрационных требований Закона об обороте ценных бумаг в силу Правила 12g3-2(b) данного закона.

Текст настоящего Меморандума, Заявки на продажу Обыкновенных акций и Уведомления о корпоративных действиях в отношении ГДР, а также любые объявления в связи с настоящей Программой приобретения и контактная информация Компьютершер, Информационного агента и Администратора заявок в отношении ГДР размещены и будут размещаться на специальном сайте сети Интернет по адресу: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com).

#### **14. Последние события.**

По состоянию на дату настоящего Меморандума компании «Enterpro» принадлежит четыре Обыкновенные акции и 67 869 810 ГДР (которые в совокупности составляют примерно 11,56% всех размещенных Обыкновенных акций), а УКТ принадлежит 370 123 777 Обыкновенных акций (которые составляют примерно 12,60% всех размещенных Обыкновенных акций). УКТ заключило договор купли-продажи акций с компанией Enterpro, по которому примерно в дату настоящего Меморандума компания «Enterpro» продает и передает все принадлежащие ей ГДР в пользу УКТ за совокупную покупную цену в размере примерно 55 миллиардов рублей.

УКТ намеревается заключить соглашение о предоставлении обеспеченной кредитной линии или договор РЕПО с одним или несколькими финансовыми учреждениями, предметом обеспечения которых будут являться Обыкновенные акции и ГДР, которые будут принадлежать УКТ. УКТ намеревается передать средства, полученные по договору РЕПО или кредитному соглашению, по договору займа компании «Enterpro» для финансирования приобретения Обыкновенных акций и ГДР в рамках Программы приобретения. См. Раздел 3.D «Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе – Количество ценных бумаг».

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

## ВОПРОСЫ И ОТВЕТЫ

В настоящем разделе приводится краткое описание отдельных условий Программы приобретения, и не содержится вся информация, которая может быть важной для Вас при принятии решения о том, предлагать ли Обыкновенные акции и (или) ГДР к продаже. Для полного понимания условий Программы приобретения и в целях более полного их изучения Вам следует внимательно прочитать весь текст настоящего Меморандума, Заявки на продажу Обыкновенных акций и Уведомления о корпоративных действиях в отношении ГДР.

### 1. Общие вопросы

#### В чем заключается Программа приобретения?

- Компания «Enterpro» приглашает определенных владельцев ценных бумаг Уралкалия подавать заявки на продажу не более 411 042 224 Обыкновенных акций, включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР (в любом сочетании Обыкновенных акций и ГДР), с оплатой денежными средствами по цене 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию (эквивалент указанной суммы в рублях по официальному курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения) или 16 долларов США за одну ГДР. На 24 августа 2015 г. Покупная цена за одну Обыкновенную акцию включала премию в размере 0,46 доллара США и 16,8% от средневзвешенной цены за 3 месяца за период, заканчивающийся 21 августа 2015 г. (по среднему ежедневному курсу закрытия рубля к доллару на ММВБ, действовавшему в соответствующий период по 21 августа 2015 г.), и премию в размере 0,31 доллара США и 10,18% от цены закрытия на Обыкновенные акции на Московской бирже на 21 августа 2015 г. На 24 августа 2015 г. Покупная цена за одну ГДР включала премию в размере 2,12 долларов США или 15,3% от средневзвешенной цены за 3 месяца за период, заканчивающийся 21 августа 2015 г., и премию в размере 1,45 доллара США и 10% от цены закрытия за одну ГДР на ЛФБ 21 августа 2015 г. Владельцы Обыкновенных акций должны учитывать, что Покупная цена за Обыкновенные акции будет уплачиваться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на день объявления результатов настоящей Программы приобретения, и что курс доллара США к российскому рублю является плавающим. Невозможно предоставить каких-либо заверений в отношении того, каким будет установленный ЦБ РФ на указанную дату курс доллара США к российскому рублю. Кроме того, владельцы Обыкновенных акций должны учитывать, что пройдет существенный промежуток времени (до 5 (пяти) рабочих дней в России) между днем передачи Обыкновенных акций компании «Enterpro» и моментом получения Покупной цены за Обыкновенные акции, из которой будут вычтены комиссии, сборы и налоги. В течение указанного периода или в случае задержки получения Покупной цены за Обыкновенные акции лица, предъявившие Обыкновенные акции к продаже, не имеют права на получение каких-либо процентов или компенсации.
- До Окончания срока владельцы ценных бумаг, принявшие решение о продаже ценных бумаг, должны надлежащим образом предъявить ценные бумаги к продаже в соответствии с условиями, изложенными в настоящей Программе приобретения. Клиринговые системы, их участники и брокеры, а также иные посредники на рынке ценных бумаг, через которых владельцы ГДР осуществляют владение ГДР, установят собственные даты и время окончания приема заявок на продажу ГДР, которые наступят ранее Окончания срока. Для продажи принадлежащих им ценных бумаг владельцы Обыкновенных акций должны также подписать договор купли-продажи Обыкновенных акций и, применительно к Обыкновенным акциям, зарегистрированным в реестре акционеров Уралкалия, который

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

ведет АО «Компьютершер», передать АО «Компьютершер» соответствующее распоряжение о списании (зачислении) ценных бумаг.

### **Почему компания «Enterpro» осуществляет Программу приобретения, каким образом компания «Enterpro» связана с Уралкалием, и одобрил ли Совет директоров Уралкалия Программу приобретения?**

- Настоящая Программа приобретения осуществляется компанией «Enterpro» на основании решения Совета директоров от 24 августа 2015 г. и решения единственного акционера от 24 августа 2015 г. Компания «Enterpro» является стопроцентной косвенной дочерней компанией Уралкалия.
- 11 июня 2015 г. компания «Enterpro» завершила реализацию программы приобретения в отношении не более 468 750 000 размещенных Обыкновенных акций Уралкалия, включая ГДР, удостоверяющие права на Обыкновенные акции. В рамках указанной программы приобретения компания «Enterpro» в совокупности приобрела около 11,56% размещенных Обыкновенных акций. По результатам программы приобретения количество Обыкновенных акций и ГДР, находящихся в свободном обращении (иными словами, Обыкновенных акций и ГДР, не принадлежащих основным акционерам и дочерним компаниям Уралкалия), непосредственно после реализации указанной программы приобретения составляло около 23,35%.

23 июня 2015 г. Совет директоров Уралкалия рассмотрел на своем заседании результаты программы приобретения, завершённой компанией «Enterpro» 11 июня 2015 г., и поручил Комитету по аудиту оценить преимущества листинга ГДР на ЛФБ и представить свои рекомендации на рассмотрение Совета директоров до конца августа 2015 г. В соответствии с поручением Совета директоров от 23 июня 2015 г. и в рамках проведения текущей оценки Комитет по аудиту также рассмотрел возможность осуществления новой программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР Общества. В течение следующих двух месяцев после заседания Совета директоров от 23 июня 2015 г., данные вопросы рассматривались Комитетом по аудиту под руководством Председателя, г-на Пола Джеймса Остлинга, являющегося независимым неисполнительным директором, в рамках специальной процедуры, включающей заседания Комитета в полном составе, а также заседания, в которых участвовали только Председатель и сэр Роберт Джон Маргеттс, независимый неисполнительный директор, которые имели возможность взаимодействовать с финансовыми и юридическими консультантами.

Комитет по аудиту и Совет директоров приняли во внимание, среди прочего, следующие обстоятельства:

- Остаток денежных средств на балансе Уралкалия (включая депозиты) по состоянию на 30 июня 2015 г. составлял 2,5 миллиарда долларов США; уровень долговой нагрузки оставался на разумном среднем уровне, с показателем отношения чистой задолженности к EBITDA за последние 12 месяцев равным 1,8. Руководство Общества уверено в способности Общества в обозримом будущем финансировать свои текущие капитальные затраты за счет денежных средств от основной деятельности и рефинансировать задолженность на приемлемых условиях в 2017 и 2018 годах, в которых наступает срок погашения по большинству обязательств.
- Отсутствуют непосредственные новые инвестиционные возможности, как в форме крупных инвестиций в новые проекты, так и возможности по осуществлению слияний и приобретений.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

- Возможности Общества по выплате дивидендов ограничены, в том числе вследствие нацеленности Общества на накопление нераспределенной прибыли по РСБУ.
- Совет директоров признает тот факт, что российский фондовый рынок с начала 2014 года сильно пострадал от геополитической нестабильности и неблагоприятной обстановки, что сказалось на цене Обыкновенных акций и ГДР.

Комитет по аудиту и Совет директоров, исходя из приведенных выше соображений и иных факторов, имеющих по их мнению значение, решили, что у Общества имеется возможность использовать часть денежных средств для осуществления программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР в форме предложения направлять заявки о продаже в отношении в совокупности не более 14% Обыкновенных акций, включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР, по цене 16 долларов США за одну ГДР или 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию (эквивалент указанной суммы в рублях по официальному курсу ЦБ РФ, установленному на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения), при этом Максимальная покупная цена составляет 1,32 миллиарда долларов США.

Структура предложения о направлении заявок о продаже позволяет каждому владельцу ценных бумаг исходить из своих собственных обстоятельств. В частности, она предоставляет возможность продать ценные бумаги тем их владельцам, которые хотят частично или полностью снизить свои инвестиционные риски в отношении Уралкалия. Как сообщалось ранее, Общество намеревается со временем нарастить объемы нераспределенной прибыли по РСБУ, чтобы иметь возможность погасить Обыкновенные акции, приобретенные в рамках предыдущих программ приобретения. Это, скорее всего, приведет к ограничению размера дивидендов, которые могут выплачиваться в будущем (если они будут выплачиваться).

В целях оказания содействия Комитету по аудиту и Совету директоров Уралкалия при рассмотрении Программы приобретения Общество привлекло Barclays Bank PLC и VTB Capital plc в качестве финансовых консультантов и фирму «Дебевоиз энд Плимптон ЛЛП» в качестве юридического консультанта. 24 августа 2015 г. Комитет по аудиту в составе независимых неисполнительных директоров, получив финансовые консультации компаний «Barclays» и «VTB Capital», с учетом описанных выше обстоятельств и иных вопросов, которые он счел имеющими значение, единогласно рекомендовал Совету директоров Уралкалия утвердить основные условия Программы приобретения. 24 августа 2015 г. Совет директоров Уралкалия принял решение утвердить основные условия Программы приобретения.

По поручению Совета директоров Комитет по аудиту оценил преимущества листинга ГДР на ЛФБ. 24 августа 2015 г. Совет директоров на основании оценки Комитета по аудиту принял решение о том, что поддержание листинга ГДР на ЛФБ не является приоритетной стратегической задачей Общества. При принятии данного решения Комитет по аудиту и Совет директоров учли следующие обстоятельства:

- Возможности и преимущества листинга Обыкновенных акций на Московской бирже расширились благодаря принятым мерам по улучшению системы листинга в Москве. Большинство международных институциональных инвесторов, владеющих ценными бумагами Уралкалия, совершают сделки с обыкновенными акциями на Московской бирже, в том числе с Обыкновенными акциями Общества; за последний год объемы торгов по Обыкновенным акциям Общества на Московской бирже были выше объемов торгов по ГДР на ЛФБ.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

- Инфраструктура Московской биржи была значительно усовершенствована для приведения ее в соответствие с международными стандартами, в том числе, среди прочего, учрежден центральный депозитарий ценных бумаг, введены цикл расчетов T+2 и оказание услуг Euroclear и Clearstream по осуществлению расчетов в отношении долговых ценных бумаг российских корпоративных эмитентов и ценных бумаг акционерного капитала.
- После завершения Программы приобретения объем ценных бумаг Общества, находящихся в свободном обращении, может еще больше уменьшиться.
- В зависимости от количества ГДР, предложенных к продаже в рамках Программы приобретения, в соответствии с Правилами листинга Управления Великобритании по листингу может потребоваться делистинг ГДР на ЛФБ. В соответствии с Правилами листинга, в свободном обращении должно постоянно находиться не менее 25% от общего количества выпущенных ГДР, если только УВЛ не даст согласия на меньший объем. Исходя из информации, имеющейся у Уралкалия, объем ГДР, находящихся в свободном обращении (за исключением ГДР, которыми владеют дочерние компании Уралкалия и, по имеющимся сведениям, принадлежат крупным акционерам Общества), в настоящее время составляет больше необходимых 25%. Объем ГДР, находящихся в свободном обращении, после реализации Программы приобретения зависит от ряда факторов и, помимо прочего, зависит от объема заявок на продажу со стороны владельцев ГДР, находящихся в свободном обращении, в сравнении с объемом заявок со стороны владельцев ГДР, имеющих в собственности 5% ГДР и более. Если после завершения Программы приобретения в свободном обращении останется менее 25% от находящихся в обращении ГДР, Уралкалий может оказаться не в состоянии выполнять требование о поддержании минимального объема ГДР, находящихся в свободном обращении, для сохранения листинга на ЛФБ, что может привести к делистингу.
- В случае дальнейшего уменьшения объема ГДР, находящихся в свободном обращении, на ЛФБ, в том числе в результате осуществления предыдущих программ приобретения и настоящей Программы приобретения, поддержание листинга на ЛФБ может стать неоправданно обременительным или нецелесообразным для Общества, в случае чего Совет директоров может рассмотреть вопрос о делистинге ГДР на ЛФБ.
- Текущая рыночная ситуация ограничивает выгоды Уралкалия от поддержания листинга ГДР; в частности, снижение рыночной капитализации и ликвидности Уралкалия в течение последнего года, в совокупности с последствиями неблагоприятной внешней обстановки, сказалось на способности Уралкалия привлекать инвестиции посредством выпуска ГДР.
- Общество несет дополнительные затраты в связи с листингом на ЛФБ, которые могут стать достаточно существенными в случае дальнейшего уменьшения объема ГДР, находящихся в свободном обращении.

Комитет по аудиту и Совет директоров также учли то обстоятельство, что в соответствии с Депозитарным договором, в случае обоснованной невозможности для Общества поддерживать листинг ГДР на ЛФБ или неоправданной обременительности или нецелесообразности его поддержания Общество обязано принять разумные меры к получению и поддержанию котировок или листинга ГДР на другом Регулируемом рынке ЕЭЗ по своему выбору. Поскольку получение подобного листинга в свете возможного уменьшения объема ценных бумаг, находящихся в свободном обращении, и иных обстоятельств, описанных выше, может оказаться неэффективным с точки зрения затрат или нецелесообразным для Общества, Совет директоров одобрил изменения в

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Депозитарный договор, исключаящие обязательство Общества по принятию всех разумных мер для получения листинга ГДР на другом Регулируемом рынке ЕЭЗ. После вступления в силу данных изменений Уралкалий сможет аннулировать стандартный листинг ГДР без возникновения обязательства о получении листинга ГДР на другой фондовой бирже. Согласно Правилам листинга Великобритании листинг может быть аннулирован посредством распространения соответствующего уведомления через Службу нормативной информации не менее чем за 20 рабочих дней до предполагаемой даты аннулирования, при этом согласие владельцев ГДР не требуется.

В случае делистинга ГДР на ЛФБ после истечения срока действия настоящей Программы приобретения, учитывая приобретенные к настоящему моменту Обыкновенные акции и ГДР и настоящую Программу приобретения, предполагается, что возможный делистинг ГДР не будет сопровождаться осуществлением еще одной программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР.

- Совет директоров, приняв во внимание ограниченную ликвидность ГДР по Правилу 144А и низкий объем торгов на ЛФБ, также утвердил изменения к Депозитарному договору, касающиеся механизма прекращения программы ГДР по Правилу 144А, и обращение в УВЛ и на ЛФБ о прекращении обращения и аннулировании допуска к обращению ГДР по Правилу 144А. В соответствии с данными изменениями в случае направления Уралкалием уведомления Депозитарию за 45 дней до предполагаемой даты прекращения действия о своем намерении прекратить программу ГДР по Правилу 144А, Депозитарий будет уполномочен аннулировать в обязательном порядке ГДР по Правилу 144А по истечении тридцатидневного срока уведомления. В течение 30 дней владельцы ГДР по Правилу 144А, не продавшие принадлежащие им ГДР по Правилу 144А в рамках Программы приобретения, могут (i) обменять свои ГДР на Обыкновенные акции, удостоверенные принадлежащими им ГДР по Правилу 144А, после уплаты Депозитарию комиссий или (ii) обменять свои ГДР по Правилу 144А на ГДР по Положению S в соответствии с положениями Депозитарного договора и Условий при условии уплаты Депозитарию соответствующих сборов. По истечении 30-дневного срока уведомления Депозитарий аннулирует находящиеся в обороте ГДР по Правилу 144А, продаст Обыкновенные акции, удостоверенные такими ГДР, и выплатит чистую выручку от продажи владельцам в соответствии с условиями Депозитарного договора.

Приняв решение о том, что листинг ГДР не является приоритетной стратегической задачей Уралкалия, Совет директоров на заседании от 24 августа 2015 г. также одобрил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления владельцев ГДР о прекращении действия Депозитарного договора, в том числе в отношении ГДР по Положению S, с 90 дней до 30 дней. Совет директоров также утвердил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления о внесении изменений в Депозитарный договор, являющихся существенными для владельцев ГДР (как категории), с трех месяцев до 30 календарных дней.

В соответствии с условиями Депозитарного договора и Условиями (см. определение в Депозитарном договоре) данные изменения вступают в силу через три месяца после направления владельцам ГДР уведомления о внесении изменений. Уралкалий полагает, что уведомление будет направлено на дату или после даты настоящего Меморандума.

При утверждении Программы приобретения, формировании иных выводов и принятии решений, указанных выше, Комитет по аудиту и Совет директоров Уралкалия также рассмотрели результаты деятельности, финансовое положение и показатели, перспективы развития и стратегию Уралкалия, а также риски и задачи, возникающие при реализации его стратегии в текущей обстановке, и последствия реализации Программы приобретения,

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

включая изложенные в Разделе 2 «Некоторые последствия Программы приобретения и потенциальные риски для владельцев ценных бумаг».

**Рекомендует ли руководство компании «Enterpro» или Уралкалия владельцам ценных бумаг участвовать в Программе приобретения?**

- Ни Уралкалий, ни компания «Enterpro», ни их Советы директоров, ни их высшее руководство, ни Администратор заявок в отношении ГДР, ни Депозитарий ГДР, ни Компьютершер, ни Банки, ни Информационный агент, ни их консультанты не дают каких-либо рекомендаций владельцам ценных бумаг Уралкалия в отношении того, следует ли им предлагать к продаже принадлежащие им ценные бумаги в рамках Программы приобретения.

**Имеет ли компания «Enterpro» необходимые финансовые ресурсы для приобретения ценных бумаг в рамках Программы приобретения?**

- Компания «Enterpro» заключила договор купли-продажи акций с УКТ в отношении 67 869 810 принадлежащих ей ГДР по совокупной цене в размере примерно 55 миллиардов рублей.
- УКТ намеревается заключить соглашение о предоставлении обеспеченной кредитной линии или договор РЕПО с одним или несколькими финансовыми учреждениями, предметом обеспечения которых будут являться Обыкновенные акции и ГДР, которые будут принадлежать УКТ по завершении сделки по приобретению ГДР у компании «Enterpro». УКТ намеревается передать средства, полученные по договору РЕПО или кредитному соглашению, по договору займа компании «Enterpro» для финансирования приобретения Обыкновенных акций и ГДР по Программе приобретения.
- Компания «Enterpro» подписала договор займа с компанией «Uralkali Trading S.A.», дочерней компанией Уралкалия, на сумму, которая будет позднее согласована между компанией «Enterpro» и компанией «Uralkali Trading S.A.» с учетом количества Обыкновенных акций и ГДР, предложенных к продаже в рамках Программы приобретения.
- Таким образом, к моменту Окончания срока компания «Enterpro» будет иметь денежные средства, необходимые для завершения реализации Программы приобретения.

**Будут ли Обыкновенные акции, принадлежащие УКТ, дочернему обществу Уралкалия, участвовать в Программе приобретения?**

- Нет, УКТ, дочернее общество Уралкалия, которое по завершении сделки по приобретению ГДР у компании «Enterpro» будет иметь на балансе 370 123 777 Обыкновенных акций и 67 869 810 ГДР, составляющих в совокупности примерно 24,16% от общего количества размещенных Обыкновенных акций, не будет участвовать в Программе приобретения в отношении принадлежащих ему Обыкновенных акций.
- УКТ намеревается заключить соглашение о предоставлении обеспеченной кредитной линии или договор РЕПО с одним или несколькими финансовыми учреждениями, предметом обеспечения которых будут являться Обыкновенные акции и ГДР, которые будут принадлежать УКТ по завершении сделки по приобретению ГДР у компании «Enterpro». УКТ намеревается передать средства, полученные по договору РЕПО или кредитному соглашению, по договору займа компании «Enterpro» для финансирования приобретения Обыкновенных акций и ГДР по Программе приобретения.
- В случае приобретения компанией «Enterpro» в рамках Программы приобретения Максимального количества ценных бумаг общее количество ценных бумаг,

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

- принадлежащих прямым и косвенным дочерним компаниям Уралкалия, включая компанию «Enterpro» и УКТ, предположительно составит примерно 25,6% всех выпущенных и размещенных Обыкновенных акций.
- Ни компания «Enterpro», ни ее аффилированные лица не будут и не намереваются в результате осуществления Программы приобретения приобретать (отдельно или в совокупности) более 30% Обыкновенных акций Уралкалия. Таким образом, ни у компании «Enterpro», ни у ее аффилированных лиц не возникнет обязанности, и они не намереваются делать обязательное предложение о приобретении Обыкновенных акций Уралкалия в соответствии с требованиями российского законодательства. (См. Раздел 3.D «Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе – Количество ценных бумаг».)

## **2. Некоторые последствия Программы приобретения и потенциальные риски для владельцев ценных бумаг**

### **Каковы последствия реализации Программы приобретения?**

- *Реализация Программы приобретения может привести к исключению ценных бумаг Уралкалия из одного или нескольких индексов или уменьшению их удельного веса, что может оказать существенное влияние на цену и ликвидность акций Уралкалия.*

Ценные бумаги Уралкалия в настоящее время включены в целый ряд различных индексов по развивающимся рынкам и России, включая индексы MSCI Russia, FTSE Russia и Market Vectors Russia. Данные индексы используются рядом институциональных инвесторов в качестве ориентира для осуществления инвестиций, в том числе применяющими метод индексного управления инвестициями, такими как ETF. Хотя критерии для включения или исключения определенной ценной бумаги из индекса или изменения ее удельного веса при его расчете отличаются для разных индексов, одним из ключевых элементов, учитываемых во многих индексах, является объем свободного обращения ценной бумаги (количество акций, принадлежащих публичным акционерам). Уралкалий полагает, что реализация Программы приобретения может привести к уменьшению объема находящихся в свободном обращении ценных бумаг Уралкалия ниже определенных значений, используемых в индексах в качестве минимального уровня для их включения. Как следствие, есть вероятность того, что реализация Программы приобретения приведет к исключению ценных бумаг Уралкалия из одного или нескольких таких индексов или уменьшению их удельного веса при расчете индекса после завершения Программы приобретения. Любые подобные действия могут подтолкнуть институциональных инвесторов, использующих данные индексы в качестве ориентира, к продаже имеющихся у них ценных бумаг Уралкалия, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на цену и ликвидность ценных бумаг Уралкалия.

В частности, Обыкновенные акции Уралкалия включены в индекс MSCI Russia, который многие аналитики считают самым важным индексом для российского фондового рынка в отношении поддержания спроса, при этом в соответствии с предположениями аналитиков на данном индексе основано управление активами стоимостью до 35 миллиардов долларов США. Исходя из удельного веса ценных бумаг Уралкалия в индексе MSCI Russia, в настоящее время в случае исключения Обыкновенных акций Уралкалия из данного индекса, продажа акций институциональными инвесторами, которая за этим последует, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на цену и ликвидность ценных бумаг Уралкалия. Удельный вес ценных бумаг Уралкалия в индексе MSCI Russia по состоянию на 18:00 по московскому времени 21 августа 2015 г. составлял примерно 1,72%, что, по оценке аналитиков, равноценно количеству акций стоимостью более чем 400

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

миллионов долларов, в которые осуществили вложения институциональные инвесторы, использующие индекс в качестве ориентира. Исходя из методики, используемой при формировании индексов MSCI, Уралкалий полагает, что в случае уменьшения объема его акций, находящихся в свободном обращении, до менее чем 15%, его акции могут больше не подлежать включению в серию индексов MSCI.

- ***Владельцы Обыкновенных акций и ГДР, подавшие заявку на продажу принадлежащих им ценных бумаг в рамках Программы приобретения, лишаются преимуществ от возможного увеличения стоимости Обыкновенных акций и ГДР Общества после завершения Программы приобретения.***

Хотя Покупная цена включает премию в размере 0,31 доллара США и 10,8% к цене закрытия за одну Обыкновенную акцию на Московской бирже на 21 августа 2015 г. и премию в размере 1,45 доллара США и 10% к цене закрытия за одну ГДР на ЛФБ на 21 августа 2015 г., владельцы ценных бумаг, подавая заявку на продажу своих Обыкновенных акций и (или) ГДР, лишаются преимуществ возможного увеличения стоимости ценных бумаг Общества после завершения Программы приобретения. Невозможно предоставить какие-либо заверения в отношении рыночной стоимости Обыкновенных акций и ГДР в будущем.

- ***Владельцы Обыкновенных акций и ГДР, не подавшие заявку на продажу ценных бумаг в рамках Программы приобретения, остаются владельцами ценных бумаг Уралкалия и несут риски, связанные с владением такими ценными бумагами.***

Если владельцы Обыкновенных акций и ГДР сохраняют принадлежащие им ценные бумаги Уралкалия в связи с тем, что они не участвовали в Программе приобретения, или подали заявку на продажу только части принадлежащего им пакета ценных бумаг, или в результате пропорционального приобретения, они и далее будут владеть такими ценными бумагами. Как следствие, такие владельцы ценных бумаг будут нести риски, связанные с владением ценными бумагами Уралкалия. В будущем цена продажи Обыкновенных акций или ГДР, не предложенных к продаже в рамках Программы приобретения, на Московской бирже, ЛФБ или в рамках иных сделок может оказаться значительно выше или ниже Покупной цены; не может быть дано гарантий в отношении цены, по которой владельцы ценных бумаг смогут продать принадлежащие им Обыкновенные акции или ГДР в будущем. Кроме того, осуществление Программы приобретения, скорее всего, приведет к снижению общей ликвидности ценных бумаг Общества, что может оказать влияние на возможность владельцев ценных бумаг по свободному осуществлению сделок с принадлежащими им ценными бумагами без возможных неблагоприятных последствий для их стоимости. Общество намеревается наращивать нераспределенную прибыль в течение определенного времени, чтобы иметь возможность погасить Обыкновенные акции, приобретенные в рамках предыдущих программ приобретения, что, скорее всего, приведет к ограничению размера дивидендов, которые могут выплачиваться в будущем (если они будут выплачиваться).

- ***В будущем Уралкалий может аннулировать стандартный листинг ГДР и прекратить программу ГДР.***

Если после завершения Программы приобретения в свободном обращении останется менее 25% от находящихся в обращении ГДР, Уралкалий может оказаться не в состоянии выполнять требование о поддержании минимального объема ГДР, находящихся в свободном обращении, для сохранения листинга ГДР на ЛФБ, что может привести к делистингу. Как описано в Разделе 1 «Цель Программы приобретения», на заседании, состоявшемся 24 августа 2015 г., Совет директоров, учитывая тот факт, что возможности и

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

преимущества листинга Обыкновенных акций на Московской бирже расширились благодаря принятым мерам по улучшению системы листинга в Москве, инфраструктура Московской биржи была значительно усовершенствована для приведения ее в соответствие с международными стандартами, а также учитывая текущую ситуацию на рынке и в сфере законодательства, снижение ликвидности и объема свободного обращения ГДР на ЛФБ, принял решение, что листинг ГДР не является приоритетной стратегической задачей Общества. В случае дальнейшего уменьшения объема ГДР, находящихся в свободном обращении, на ЛФБ, в том числе в результате осуществления предыдущих программ приобретения и настоящей Программы приобретения, Совет директоров может рассмотреть вопрос о делистинге ГДР на ЛФБ.

Поскольку Депозитарный договор предусматривал обязанность Общества по получению листинга ГДР на другом Регулируемом рынке ЕЭЗ в случае обоснованной невозможности поддержания листинга ГДР на ЛФБ или неоправданной обременительности или нецелесообразности его поддержания, а также учитывая тот факт, что получение подобного листинга может оказаться неэффективным с точки зрения затрат или нецелесообразным для Общества, Совет директоров одобрил изменения в Депозитарный договор, исключающие данное обязательство. После вступления в силу данных изменений Уралкалий сможет аннулировать стандартный листинг ГДР без возникновения обязательства о получении листинга ГДР на другой фондовой бирже. Согласно Правилам листинга Великобритании листинг может быть аннулирован посредством распространения соответствующего уведомления через Службу нормативной информации не менее чем за 20 рабочих дней до предполагаемой даты аннулирования, при этом согласие владельцев ГДР не требуется. Учитывая приобретенные на настоящий момент Обыкновенные акции и ГДР, а также настоящую Программу приобретения, предполагается, что возможный делистинг ГДР не будет сопровождаться осуществлением еще одной программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР. После аннулирования листинга ГДР на ЛФБ сделки с ГДР на ЛФБ осуществляться не будут, и вероятность развития ликвидного рынка обращения ГДР невелика. В результате этого цена на ГДР станет более неустойчивой, что затруднит возможность совершения сделок купли-продажи ГДР.

Совет директоров, приняв во внимание ограниченную ликвидность ГДР по Правилу 144А и низкий объем торгов на ЛФБ, также утвердил изменения к Депозитарному договору касательно механизма прекращения программы ГДР по Правилу 144А, обращение в УВЛ и на ЛФБ о прекращении обращения и аннулировании допуска к обращению ГДР по Правилу 144А. В соответствии с соответствующими изменениями в случае направления Уралкалием уведомления Депозитарию за 45 дней до предполагаемой даты прекращения программы о своем намерении прекратить программу ГДР по Правилу 144А Депозитарий будет иметь право аннулировать ГДР по Правилу 144А после направления владельцам ГДР уведомления за 30 календарных дней до предполагаемого прекращения. В течение этого владельцы ГДР по Правилу 144А, которые не продали свои ГДР по Правилу 144А в рамках Программы приобретения могут (i) обменять свои ГДР на Обыкновенные акции, удостоверенные принадлежащими им ГДР по Правилу 144А, при условии уплаты сборов Депозитарию, или (ii) обменять свои ГДР по Правилу 144А на ГДР по Положению S в порядке, предусмотренном Депозитарным договором и Условиями, при условии уплаты сборов Депозитарию. По завершении тридцатидневного срока уведомления Депозитарий аннулирует оставшиеся в обращении ГДР по Правилу 144А, продаст Обыкновенные акции, удостоверенные данными ГДР по Правилу 144А, и распределит чистую выручку от продажи в соответствии с Депозитарным договором.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Приняв решение о том, что листинг ГДР не является приоритетной стратегической задачей Уралкалия, Совет директоров на заседании от 24 августа 2015 г. также одобрил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления владельцев ГДР о прекращении действия Депозитарного договора, в том числе в отношении ГДР по Положению S, с 90 дней до 30 дней. Совет директоров также одобрил изменения в Депозитарный договор о сокращении срока уведомления владельцев ГДР о внесении изменений в Депозитарный договор, являющихся существенными для владельцев ГДР (как категории) - с трех месяцев до 30 календарных дней.

Согласно положениям Депозитарного договора и Условий, данные изменения вступят в силу по истечении трех месяцев после уведомления владельцев ГДР. Уралкалий полагает, что уведомление будет осуществлено примерно в дату настоящего Меморандума. Однако стоимость данных Обыкновенных акций и их ликвидность, скорее всего, будут отличаться от стоимости и ликвидности ГДР и могут быть подвержены значительным колебаниям, в том числе в силу связанных с Россией экономических и политических факторов, таких как введение ограничений в результате дальнейшего расширения Санкций в отношении российских компаний. Передача указанных Обыкновенных акций может осуществляться только в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг и соответствующими нормативными актами, и налоговые последствия при владении и отчуждении Обыкновенных акций могут отличаться от соответствующих последствий при владении и отчуждении ГДР. Кроме того, после делистинга на Уралкалий больше не будут распространяться обязательства по раскрытию информации и иные обязательства в соответствии с Правилами раскрытия информации и обеспечения прозрачности Великобритании, и объем и вид информации, раскрываемой владельцам Обыкновенных акций после делистинга, может отличаться от той информации, которая предоставляется владельцам ГДР. Некоторые лица могут быть не вправе владеть Обыкновенными акциями напрямую.

После делистинга ГДР Общество вправе при условии направления уведомления за 90 дней (или после внесения изменений в Депозитарный договор в соответствии с решением Совета директоров Уралкалия, указанных в Разделе 1 «Цель Программы приобретения»), при условии уведомления владельцев ГДР за 30 дней и направления уведомления Депозитарию ГДР за 45 дней), принять решение о прекращении программы ГДР, и в этом случае владельцы ГДР, представившие к погашению принадлежащие им ГДР, после уплаты сборов и выполнения других условий Депозитарного договора, получают Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР, или средства от продажи Депозитарием ГДР Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР.

Ни Уралкалий, ни Совет директоров, ни Комитет по аудиту, ни Банки, ни Информационный агент, ни Администратор заявок в отношении ГДР, ни любые иные лица не дают каких-либо рекомендаций владельцам ГДР в отношении того, следует ли им обменивать принадлежащие им ГДР на Обыкновенные акции в соответствии с условиями Депозитарного договора. Владелец ГДР настоятельно рекомендуется проконсультироваться со своими финансовыми, юридическими и налоговыми консультантами до принятия решения о передаче принадлежащих им ГДР и получении Обыкновенных акций.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

- ***Обыкновенные акции и ГДР, приобретенные компанией «Enterpro», до погашения будут принадлежать компании «Enterpro» или иной компании группы Уралкалия. В соответствии с законодательством Российской Федерации компания «Enterpro» сохраняет за собой все принадлежащие акционерам права в отношении акций, включая право на дивиденды и иные выплаты и право голоса.***

После завершения Программы приобретения компания «Enterpro» может владеть ценными бумагами, приобретенными в рамках Программы приобретения, самостоятельно или передать их другой компании группы Уралкалия. В случае если ценными бумагами владеет какая-либо компания группы Уралкалия, ценные бумаги не считаются размещенными для целей определения размера прибыли Уралкалия в пересчете на одну акцию. Более того, в отличие от законодательства Великобритании и многих других стран, по законодательству Российской Федерации прямая или косвенная дочерняя компания эмитента сохраняет все принадлежащие акционерам права на акции, включая право на дивиденды и иные выплаты и право голоса. Таким образом, компания «Enterpro», а также любые другие дочерние компании Уралкалия, владеющие ценными бумагами Уралкалия, будут получать начисленные и будущие дивиденды и иные выплаты по ценным бумагам, а также иметь право голоса по таким ценным бумагам до их погашения. Хотя Уралкалий заявил о своем намерении в конечном итоге погасить все ценные бумаги, приобретенные в рамках настоящей Программы приобретения, погашение ценных бумаг, которое обусловлено принятием ряда корпоративных одобрений и соблюдением определенных требований по бухгалтерскому учету, может занять несколько лет. В частности, в зависимости от структуры погашения ценных бумаг компании «Enterpro» может потребоваться передать Обыкновенные акции российскому дочернему обществу Уралкалия с последующим присоединением данного дочернего общества к Уралкалию. В соответствии с РСБУ такое присоединение и погашение акций приведет к уменьшению размера нераспределенной прибыли Уралкалия на неконсолидированной основе. Для минимизации негативных последствий подобного уменьшения размера нераспределенной прибыли Уралкалий намеревается накопить достаточный объем нераспределенной прибыли до ее снижения в результате погашения Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР). До их погашения ценные бумаги могут использоваться в качестве обеспечения при получении финансирования группой Уралкалия, в том числе в рамках сделок, являющихся производными финансовыми инструментами, и сделок РЕПО, а также для иных общекорпоративных целей.

- ***По результатам реализации Программы приобретения пропорциональная доля участия основных акционеров Уралкалия в уставном капитале Уралкалия может увеличиться.***

Если основные акционеры Общества примут решение не подавать заявки на продажу принадлежащих им ценных бумаг в рамках Программы приобретения, в то время как другие владельцы ценных бумаг предложат к продаже Обыкновенные акции и ГДР, в количестве, равном Максимальному количеству ценных бумаг, то соответствующая пропорциональная доля основных акционеров в уставном капитале в процентах от размещенных акций Уралкалия увеличится после погашения ценных бумаг, приобретенных в рамках настоящей Программы приобретения, если подобное погашение будет осуществлено. Если после погашения ценных бумаг, приобретенных в рамках Программы приобретения (если подобное погашение будет осуществлено), объем находящегося в собственности одного или нескольких основных акционеров пакета Обыкновенных акций Уралкалия превысит 30% от размещенных Обыкновенных акций, то по российскому праву данные акционеры получают возможность увеличить свою долю в

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

- уставном капитале Уралкалия до 50% без направления обязательного предложения о приобретении остальных Обыкновенных акций Уралкалия.
- *Существует риск делистинга Обыкновенных акций Общества в России и риски в связи с возможным осуществлением сделок основными акционерами Общества.*

Если в результате осуществления Программы приобретения объем находящихся в свободном обращении Обыкновенных акций на Московской бирже сократится до менее чем 10%, Общество больше не будет соответствовать требованиям по объему свободного обращения, установленным для котировального списка 1 уровня Московской биржи, и в соответствии с действующими в настоящее время правилами листинга Московской биржи, если в течение шести месяцев подряд объем находящихся в свободном обращении Обыкновенных акций будет на 2,5 процентных пункта ниже требуемого объема свободного обращения в 10%, то Общество будет исключено из котировального списка 1 уровня и будет отвечать требованиям для включения только в котировальный список 3 уровня. Данное понижение уровня листинга может оказать существенное неблагоприятное воздействие на рыночную цену и ликвидность Обыкновенных акций.

В будущем в результате понижения уровня листинга на Московской бирже или по иным причинам Общество может принять решение о том, что поддержание листинга Обыкновенных акций на Московской бирже больше не отвечает его интересам, и подать заявление о делистинге. Решение о делистинге Обыкновенных акций на Московской бирже должно быть принято большинством в три четверти голосов акционеров, принимающих участие в собрании. Акционеры, голосующие против или не участвующие в голосовании по вопросу делистинга, вправе потребовать выкупа Обществом принадлежащих им Обыкновенных акций. Покупная цена данных Обыкновенных акций должна быть установлена Советом директоров и не может быть ниже рыночной стоимости Обыкновенных акций, определяемой оценщиком, и средневзвешенной цены на Обыкновенные акции за шесть месяцев, предшествующих дате заседания Совета директоров. Решение о делистинге вступает в силу в том случае, если сумма денежных средств, необходимых для выкупа всех Обыкновенных акций, в отношении которых заявлено требование о выкупе, не превысит 10% стоимости чистых активов Уралкалия, рассчитанной в соответствии с РСБУ (по состоянию на 30 июня 2015 г. стоимость чистых активов составляла 102 миллиарда рублей или примерно 1,8 миллиардов долларов США по официальному курсу, установленному на 30 июня 2015 г.)

Кроме того, недавно в прессе появились сообщения о том, что один или несколько основных акционеров Общества могут осуществить сделку, направленную на преобразование Общества в непубличную компанию, что может привести к аннулированию листинга Обыкновенных акций на Московской бирже. Если сделка, направленная на преобразование Общества в непубличную компанию, или делистинг на Московской бирже будет сопровождаться обязательным или добровольным предложением о приобретении акций миноритарных акционеров или (в соответствующих случаях) выкупом Обыкновенных акций, владельцы ценных бумаг, которые примут участие в Программе приобретения, не смогут участвовать в таком предложении или выкупе. Владельцам ценных бумаг следует принять к сведению, что покупная цена Обыкновенных акций, приобретаемых в рамках указанных добровольного или обязательного предложения или выкупа, может оказаться ниже или выше их текущей рыночной цены или Покупной цены, а при проведении выкупа обычно не предполагает выплату премии. Тем не менее, нет гарантий того, что в связи со сделкой, направленной на преобразование Общества в непубличную компанию или по иным основаниям будет осуществлено обязательное или добровольное предложение о приобретении акций.

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

В случае делистинга или сделки, направленной на преобразование Общества в непубличную компанию, владельцы Обыкновенных акций не будут иметь выгод, предоставляемых при наличии листинга Обыкновенных акций на Московской бирже, операции с Обыкновенными акциями больше не будут осуществляться на Московской бирже, и вероятность появления ликвидного рынка обращения Обыкновенных акций невелика. В результате этого цены на Обыкновенные акции станут более неустойчивыми, что затруднит выполнение запросов на покупку или продажу Обыкновенных акций.

- *Осуществление Программы приобретения может привести к пересмотру и понижению одним или несколькими рейтинговыми агентствами кредитного рейтинга Уралкалия на период после завершения Программы приобретения, а также к нарушению финансовых обязательств Уралкалия.*

Кредитный рейтинг Уралкалия от агентства Standard & Poor's – BB+ (с негативным прогнозом), от агентства Fitch – BB+ (с негативным прогнозом) и от агентства Moody's – Ba1 (с негативным прогнозом). Хотя кредитный рейтинг определяется на основании многих факторов, Уралкалий полагает, что осуществление Программы приобретения может выйти за рамки некоторых финансовых предположений, сделанных одним или несколькими рейтинговыми агентствами при определении рейтинга. Как следствие, после осуществления Программы приобретения существует возможность пересмотра и понижения одним или несколькими указанными рейтинговыми агентствами кредитного рейтинга Уралкалия за период после завершения Программы приобретения. Кроме того, хотя Уралкалий полагает на основании своих текущих оценок, что реализация Программы приобретения не должна привести к нарушению финансовых обязательств по его долговым инструментам, соблюдение Уралкалием данных финансовых обязательств зависит от ряда факторов, включая его финансовые результаты, и нет гарантий того, что Уралкалий не нарушит данных финансовых обязательств в будущем. Нарушение финансовых и прочих обязательств, предусмотренных в одном или нескольких финансовых инструментах, может привести к неисполнению обязательств по данным финансовым инструментам, что может оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность, ее результаты, финансовое положение и перспективы, а также на цену его ценных бумаг.

- **При решении вопроса о том, предлагать ли к продаже свои ценные бумаги в соответствии с Программой приобретения или воздержаться от этого, владельцам Обыкновенных акций и ГДР настоятельно рекомендуется ознакомиться с вышеуказанной информацией, а также с иной информацией, приведенной в настоящем Меморандуме.**

**Будет ли делистинг ГДР на ЛФБ?**

- Предполагается, что непосредственно после завершения Программы приобретения листинг сохранится. Тем не менее, на своем заседании, состоявшемся 24 августа 2015 г. Совет директоров установил, что листинг не является приоритетной стратегической задачей Уралкалия, и утвердил изменения в Депозитарный договор, направленные на исключение обязательства Общества принять все разумные меры для получения листинга ГДР на Регулируемом рынке ЕЭЗ, сокращение срока уведомления о прекращении действия Депозитарного договора с 90 дней до 30 дней и включение положений, касающихся механизма прекращения программы ГДР по Правилу 144А, и одобрил обращение в УВЛ и на ЛФБ о прекращении обращения и аннулировании допуска к обращению ГДР по Правилу 144А. В случае дальнейшего уменьшения объема свободного обращения ГДР на ЛФБ Совет директоров может рассмотреть вопрос о делистинге ГДР на ЛФБ. Кроме того, если после завершения Программы приобретения в свободном обращении останется менее 25% от находящихся в обращении ГДР, то Уралкалий может оказаться не в состоянии

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

выполнять требование о поддержании минимального объема свободного обращения для сохранения листинга на ЛФБ, что может привести к делистингу.

**Будет ли реализована еще одна программа приобретения ценных бумаг в связи с делистингом?**

- Учитывая приобретенные к настоящему моменту Обыкновенные акции и ГДР и осуществляемую Программу приобретения, предполагается, что возможный делистинг ГДР не будет сопровождаться осуществлением еще одной программы приобретения Обыкновенных акций и ГДР.

**Будет ли прекращена программа ГДР?**

- Программу ГДР предполагается сохранить после осуществления Программы приобретения, хотя в Депозитарный договор вносятся изменения в отношении сокращения срока уведомления владельцев ГДР о прекращении действия Депозитарного договора, в том числе в отношении ГДР по Положению S, с 90 дней до 30 дней на тот случай, если Общество примет решение о прекращении действия Депозитарного договора в будущем. Совет директоров также утвердил решение о включении положений, касающихся введения в Депозитарный договор механизма прекращения программы ГДР по Правилу 144А, и обращение в УВЛ и на ЛФБ об исключении из Официального списка УВЛ и аннулировании допуска к обращению ГДР по Правилу 144А. В соответствии с данными изменениями в случае направления Уралкалием уведомления Депозитарию за 45 дней до предполагаемой даты прекращения действия о своем намерении прекратить программу ГДР по Правилу 144А Депозитарий будет иметь право в обязательном порядке аннулировать ГДР по Правилу 144А по истечении тридцатидневного срока уведомления. В течение 30 дней владельцы ГДР по Правилу 144А, не продавшие принадлежащие им ГДР по Правилу 144А в рамках Программы приобретения, могут (i) обменять свои ГДР на Обыкновенные акции, удостоверенные принадлежащими им ГДР по Правилу 144А, после уплаты Депозитарию комиссий или (ii) обменять свои ГДР по Правилу 144А на ГДР по Положению S в соответствии с положениями Депозитарного договора и Условий, с уплатой Депозитарию соответствующих сборов. По окончании тридцатидневного периода уведомления Депозитарий аннулирует находящиеся в обращении ГДР по Правилу 144А, продаст Обыкновенные акции, удостоверенные такими ГДР, и выплатит чистую выручку от продажи владельцам в соответствии с условиями Депозитарного договора.

**Будет ли осуществлен делистинг акций на Московской бирже? Станет ли общество непубличным?**

- После осуществления Программы приобретения листинг Обыкновенных акций на Московской бирже предполагается сохранить, хотя ожидается снижение количества Обыкновенных акций и ГДР, находящихся в свободном обращении (то есть Обыкновенных акций и ГДР, не принадлежащих основным акционерам и дочерним компаниям Уралкалия). В зависимости от количества Обыкновенных акций, находящихся в свободном обращении, Московская биржа может понизить уровень листинга Уралкалия (т.е. если в результате осуществления Программы приобретения объем свободного обращения Обыкновенных акций на Московской бирже сократится до менее чем 10%, Общество больше не будет соответствовать требованиям по объему свободного обращения, установленным для котировального списка 1 уровня Московской биржи, и в соответствии с действующими в настоящее время правилами листинга Московской биржи, если в течение шести месяцев подряд объем свободного обращения Обыкновенных акций будет оставаться на 2,5 процентных пункта ниже требуемого объема свободного обращения в 10%, то Общество будет исключено из котировального списка 1 уровня и будет отвечать

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

требованиям для включения только в котировальный список 3 уровня). Данное понижение уровня листинга может оказать существенное неблагоприятное воздействие на рыночную цену и ликвидность Обыкновенных акций.

По общему правилу решение о делистинге Обыкновенных акций на Московской бирже должно быть принято большинством в три четверти голосов акционеров, принимающих участие в собрании. Акционеры, голосующие против или не участвующие в голосовании по вопросу делистинга, вправе потребовать выкупа Обществом принадлежащих им Обыкновенных акций. Покупная цена данных Обыкновенных акций должна быть установлена Советом директоров и не может быть ниже справедливой рыночной стоимости Обыкновенных акций, устанавливаемой оценщиком, и средневзвешенной цены на Обыкновенные акции за шесть месяцев, предшествующих дате заседания Совета директоров. Решение о делистинге вступает в силу в том случае, если сумма денежных средств, необходимых для выкупа всех Обыкновенных акций, в отношении которых заявлено требование о выкупе, не превышает 10% стоимости чистых активов Уралкалия, рассчитанной в соответствии с РСБУ (по состоянию на 30 июня 2015 г. стоимость чистых активов составляла 102 миллиарда рублей или примерно 1,8 миллиардов долларов США по официальному курсу, установленному на 30 июня 2015 г.).

Кроме того, недавно в прессе появились сообщения о том, что один или несколько основных акционеров Общества могут осуществить сделку, направленную на преобразование Общества в непубличную компанию, что может привести к аннулированию листинга Обыкновенных акций на Московской бирже. Если совершение сделки, направленной на преобразование Общества в непубличную компанию, или делистинг на Московской бирже будут сопровождаться обязательным или добровольным предложением о приобретении акций миноритарных акционеров или (в соответствующих случаях) выкупом Обыкновенных акций, владельцы ценных бумаг, которые примут участие в Программе приобретения, не смогут участвовать в указанных выше предложении или выкупе. Акционерам следует принять к сведению, что покупная цена Обыкновенных акций, приобретаемых в рамках указанных добровольного или обязательного предложения или выкупа, может оказаться ниже или выше их текущей рыночной цены или Покупной цены, а при проведении выкупа обычно не предполагает выплату премии. Тем не менее, нет гарантий того, что обязательное или добровольное предложение о приобретении акций будет осуществлено в связи со сделкой, направленной на преобразование Общества в непубличную компанию или по иным основаниям.

В случае делистинга или совершения сделки, направленной на преобразование Общества в непубличную компанию, владельцы Обыкновенных акций не будут иметь выгод, предоставляемых при наличии листинга Обыкновенных акций на Московской бирже, операции с Обыкновенными акциями больше не будут осуществляться на Московской бирже, и вероятность появления ликвидного рынка обращения Обыкновенных акций невелика. В результате этого цены на Обыкновенные акции станут более неустойчивыми, что затруднит выполнение распоряжений на покупку или продажу Обыкновенных акций.

#### **Кто будет голосовать по акциям до их погашения?**

- По российскому праву любое дочернее общество эмитента, владеющее акциями эмитента, сохраняет все права на акции, включая права на дивиденды и прочие выплаты, а также права голоса, имеющиеся у акционеров в целом. Таким образом, компания «Enterpro», а также любые другие дочерние компании Уралкалия, владеющие указанными Обыкновенными акциями или ГДР, будут получать начисленные и будущие дивиденды по ценным бумагам и иные выплаты, осуществляемые по ценным бумагам, а также иметь право голоса по ценным бумагам, пока они владеют указанными ценными бумагами.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

Хотя Уралкалий заявил о своем намерении в конечном итоге погасить все ценные бумаги, приобретенные в рамках настоящей Программы приобретения, на проведение погашения, для которого необходимо принятие ряда корпоративных одобрений и соблюдение определенных требований по бухгалтерскому учету, может уйти несколько лет. В частности, в зависимости от структуры погашения для осуществления погашения компании «Enterpro» может потребоваться перевести Обыкновенные акции в пользу российского дочернего общества Уралкалия с последующим присоединением данного дочернего общества к Уралкалию. В соответствии с РСБУ подобное присоединение и погашение акций приведет к уменьшению размера нераспределенной прибыли Уралкалия на неконсолидированной основе. Для минимизации негативных последствий подобного уменьшения Уралкалий намеревается накопить достаточный объем нераспределенной прибыли до ее снижения в результате погашения Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, удостоверенные ГДР). До их погашения ценные бумаги могут использоваться в качестве обеспечения при получении финансирования группой Уралкалия, в том числе в деривативных сделках и сделках РЕПО, а также для иных общекорпоративных целей.

### **3. Процедура предложения к продаже и условия Программы приобретения**

**Получат ли все владельцы ценных бумаг, чьи ценные бумаги будут приняты к приобретению и приобретены компанией «Enterpro», одинаковую Покупную цену за одну ценную бумагу независимо от того, является она Обыкновенной акцией или ГДР?**

- Все Обыкновенные акции, приобретенные компанией «Enterpro» в результате реализации Программы приобретения, будут приобретаться по покупной цене 3,2 доллара США за одну Обыкновенную акцию (выплачиваемой в рублях по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на дату объявления результатов настоящей Программы приобретения) («Покупная цена за Обыкновенные акции»), и все ГДР, приобретенные компанией «Enterpro» в соответствии с настоящей Программой приобретения, будут приобретаться по цене 16 долларов США за одну ГДР («Покупная цена за ГДР»), выплачиваемой денежными средствами, при этом оплата Обыкновенных акций будет осуществляться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на день объявления результатов настоящей Программы приобретения. Владельцы ценных бумаг ни при каких обстоятельствах не имеют права на выплату каких-либо процентов на сумму Покупной цены. Владельцы ценных бумаг не получают компенсации в какой-либо форме в случае задержки уплаты Покупной цены владельцам ценных бумаг, предъявившим их к продаже.
- Компания «Enterpro» не позднее трех Рабочих дней после Окончания срока переведет общую сумму Покупной цены за ГДР в долларах США Администратору заявок в отношении ГДР. Администратор заявок в отношении ГДР в кратчайшие возможные сроки выплачивает данную сумму в пользу Клиринговых систем для дальнейшего распределения между владельцами ГДР, надлежащим образом подавшими заявку на продажу ГДР в рамках Программы приобретения, чьи ГДР были приняты к приобретению в рамках Программы приобретения, за вычетом применимых налогов и иных государственных сборов, пропорционально количеству ГДР, надлежащим образом предложенных к продаже соответствующим владельцем ГДР (с учетом указанного выше пропорционального приобретения) за исключением предложения к продаже владельцами ГДР Миноритарных пакетов, которые не подлежат пропорциональному приобретению. Покупная цена за ГДР за вычетом применимых налогов и иных государственных сборов выплачивается подавшим заявку владельцам ГДР в порядке, установленном соответствующей Клиринговой системой. Владельцы ГДР ни при каких обстоятельствах не получают начисленных или иных процентов в отношении Покупной цены за ГДР. В течение

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

указанного периода, а также в случае задержки уплаты Покупной цены за ГДР владельцы, предъявившие ГДР к продаже, не получают каких-либо компенсаций.

- В течение срока подачи заявок по Программе приобретения ни Уралкалий, ни компания «Enterpro», ни члены консолидированной группы Уралкалия не намереваются приобретать Обыкновенные акции или ГДР иначе, чем указано в Меморандуме или в соответствии с Программой приобретения, за исключением возможного использования Уралкалием и указанными компаниями Обыкновенных акций и ГДР в связи со сделками по финансированию или рефинансированию и обратным выкупом таких Обыкновенных акций и ГДР в связи с совершением указанных сделок, а также в рамках сделок купли-продажи Обыкновенных акций и ГДР с другими участниками консолидированной группы Уралкалия. Насколько это допустимо в соответствии с действующим законодательством о рынке ценных бумаг, каждый из Банков и их аффилированные лица вправе на то или иное время приобретать или заключать соглашения о приобретении Обыкновенных акций и ГДР в качестве выгодоприобретателя или агента до начала и в течение срока принятия заявок на продажу в рамках Программы приобретения. Кроме того, в соответствии с законодательством Российской Федерации и согласно Правилу 14е-5(b) Закона об обороте ценных бумаг аффилированные лица Уралкалия, которые не входят в его консолидированную группу и не находятся под его контролем, их номинальные держатели или брокеры (выступающие в качестве агентов), а также любые аффилированные лица финансового консультанта могут вне рамок Программы приобретения время от времени до начала или в течение срока, когда Программа приобретения открыта для подачи заявок на продажу ценных бумаг, приобретать или заключать соглашения о приобретении Обыкновенных акций или ГДР, если подобные приобретения и соглашения соответствуют требованиям применимого законодательства Российской Федерации, а также положениям об исключении, предусмотренным Правилу 14е-5. Такие сделки могут осуществляться на открытом рынке по сложившейся цене или в рамках частных сделок по договорной цене. Информация о таких приобретениях будет раскрываться, если такое раскрытие требуется в соответствии с применимым законодательством о рынке ценных бумаг, в установленном им порядке.

**Я являюсь владельцем Обыкновенных акций, а также работником Уралкалия, имею ли я право участвовать в Программе приобретения?**

- Программа приобретения открыта для всех владельцев Обыкновенных акций и ГДР, включая работников, которым следует самостоятельно принимать решение в отношении участия или неучастия в Программе приобретения.
- Ни Уралкалий, ни компания «Enterpro», ни их Советы директоров, ни их высшее руководство, ни Администратор заявок в отношении ГДР, ни Депозитарий ГДР, ни Компьютершер, ни Банки, ни Информационный агент, ни их профессиональные консультанты не дают каких-либо рекомендаций владельцам ценных бумаг Уралкалия, в том числе работникам Уралкалия, в отношении того, следует ли им подавать заявки на продажу ценных бумаг в рамках настоящей Программы приобретения или нет.

**Какое количество ценных бумаг планируется приобрести в рамках настоящей Программы приобретения?**

- В рамках Программы приобретения будет в совокупности приобретено не более 411 042 224 Обыкновенных акций в любом сочетании Обыкновенных акций и ГДР (с изменениями, которые могут быть внесены в соответствии с настоящим Меморандумом), или до 14% от общего количества размещенных Обыкновенных акций (включая

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Обыкновенные акции, представленные ГДР). См. Раздел 1 «Цель настоящей Программы приобретения».

**Я надлежащим образом направил Заявку на продажу ценных бумаг, и они были приняты к приобретению и приобретены компанией «Enterpro». Когда будет произведена оплата и в какой валюте?**

- Оплата надлежащим образом предложенных к продаже и принятых к приобретению Обыкновенных акций будет произведена в соответствии с соответствующим заключенным договором купли-продажи акций не позднее чем на 5-й (пятый) рабочий день в России после передачи предложенных к продаже Обыкновенных акций компании «Enterpro». Ни при каких обстоятельствах владельцы ценных бумаг не имеют права на выплату начисленных или иных процентов на Покупную цену. В случае задержки уплаты Покупной цены за ценные бумаги владельцы, предъявившие такие ценные бумаги к продаже, не получают каких-либо иных компенсаций. См. Раздел 6 «Оплата ценных бумаг».
- Компания «Enterpro» не позднее трех Рабочих дней после Окончания срока переведет общую сумму Покупной цены за ГДР в долларах США Администратору заявок в отношении ГДР. Администратор заявок в отношении ГДР в кратчайшие возможные сроки выплачивает данную сумму в пользу Клиринговых систем для дальнейшего распределения между владельцами ГДР, надлежащим образом подавшими заявку на продажу ГДР в рамках Программы приобретения, чьи ГДР были приняты к приобретению в рамках Программы приобретения, за вычетом каких-либо налогов и иных государственных сборов, пропорционально количеству ГДР, надлежащим образом предложенных к продаже соответствующим владельцем ГДР (с учетом указанного выше пропорционального приобретения) за исключением предложения к продаже владельцами ГДР Миноритарных пакетов, которые не подлежат пропорциональному приобретению. Покупная цена за ГДР за вычетом налогов и иных государственных сборов выплачивается подавшим заявку владельцам ГДР в порядке, установленном соответствующей Клиринговой системой. Владельцы ГДР ни при каких обстоятельствах не получают каких-либо начисленных или иных процентов в отношении Покупной цены за ГДР. В течение указанного периода, а также в случае задержки уплаты Покупной цены за ГДР владельцы, предъявившие ГДР к продаже, не получают каких-либо компенсаций.
- Оплата ГДР будет осуществляться в долларах США. Оплата Обыкновенных акций будет осуществляться в российских рублях по курсу ЦБ РФ, установленному на день объявления результатов настоящей Программы приобретения. См. Раздел 6 «Оплата ценных бумаг».

**Будут ли приобретены все принадлежащие мне ценные бумаги, которые были надлежащим образом предложены к продаже?**

- Ценные бумаги могут быть приобретены частично в связи с приобретением их на пропорциональной основе. Если до Окончания срока количество ценных бумаг, которые надлежащим образом предложены к продаже, превысит Максимальное количество ценных бумаг или если Максимальное количество ценных бумаг будет уменьшено в соответствии с Разделом 3.С выше («Основные положения Программы приобретения; Покупная цена; количество ценных бумаг; приобретение на пропорциональной основе»), предложенные к продаже ценные бумаги будут приобретаться на пропорциональной основе, исходя из общего количества Обыкновенных акций и ГДР, которые надлежащим образом предложены к продаже (с округлением до целого числа во избежание приобретения дробных ценных бумаг), за исключением того, что пакеты в размере 100 или менее Обыкновенных акций или 20 или менее ГДР, предложенные к продаже владельцами ценных бумаг, которые не владеют какими-либо иными Обыкновенными акциями или

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

ГДР, будут приобретаться в полном объеме. Поскольку пропорциональное приобретение основано на количестве предложенных к продаже Обыкновенных акций и ГДР, а не на количестве ценных бумаг, принадлежащих каждому владельцу ценных бумаг, существует вероятность, что количество ценных бумаг, которое может быть продано владельцем ценных бумаг в рамках Программы приобретения, с учетом коэффициента приобретения, может отличаться от количества ценных бумаг, которое могло быть продано, если бы их приобретение было пропорционально доле участия в уставном капитале. Администратор заявок в отношении ГДР, Клиринговые системы и участники данных систем производят необходимые корректировки количества ГДР, принятых к приобретению в рамках Программы приобретения, не являющихся Миноритарными пакетами (с округлением в большую или меньшую сторону по мере необходимости), во избежание принятия к приобретению в рамках Программы приобретения дробных ГДР. См. Раздел 1 «Цель Программы приобретения».

**Имеются ли другие причины, помимо приобретения на пропорциональной основе, по которым моя заявка может быть не принята к приобретению компанией «Enterpro»?**

- Да. Если некоторые условия, приведенные в Разделе 4 «Некоторые условия Программы приобретения», не будут выполнены, или если ценные бумаги ненадлежащим образом предложены к продаже, компания «Enterpro» не обязана приобретать ценные бумаги, предложенные к продаже. Компания «Enterpro» также оставляет за собой право отклонить любые заявки, которые поданы не по соответствующей форме или которые иным образом не соответствуют условиям настоящей Программы приобретения. Компания «Enterpro» вправе не принимать к рассмотрению Заявки на продажу Обыкновенных акций, если, например, в соответствующей Заявке на продажу Обыкновенных акций нет подлинной подписи(-ей). См. Раздел 5.А «Порядок подачи Заявок – Надлежащая подача и представление заявки» и Раздел 5.С «Порядок подачи Заявок – Установление действительности заявки».
- Да. Если на момент Окончания срока компании «Enterpro» вместе с ее аффилированными лицами, включая УКТ, будет принадлежать такое количество Обыкновенных акций, что вместе с количеством Обыкновенных акций, надлежащим образом предложенных к продаже, они составят 30% размещенных Обыкновенных акций Уралкалия и более, то компания «Enterpro» приобретет только такое количество надлежащим образом предложенных к продаже ценных бумаг, чтобы общее количество Обыкновенных акций, принадлежащих компании «Enterpro» вместе с ее аффилированными лицами, по завершении Программы приобретения составляло не более 29,99% Обыкновенных акций Уралкалия, и Максимальное количество ценных бумаг будет уменьшено соответствующим образом.
- Компания «Enterpro» не будет принимать заявки на продажу от Лиц, находящихся под санкциями, или от их имени, и не будет приобретать и осуществлять оплату ценных бумаг, предложенных к продаже Лицами, находящимися под санкциями, или от их имени, если подобное принятие, приобретение и осуществление оплаты приведут к нарушению законодательства или нормативно-правовых актов, в том числе Санкций, действие которых распространяется на компанию «Enterpro», Уралкалий, Дилеров-менеджеров и на их соответствующих аффилированных лиц, или на договорные обязательства Уралкалия или его группы компаний в отношении соблюдения Санкций.
- Компания «Enterpro» оставляет за собой право в любой момент в период действия Программы приобретения изменить или продлить Программу приобретения по своему усмотрению или прекратить Программу приобретения в соответствии с положениями

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

Раздела 9 по любой причине, в том числе если условия, указанные в Разделе 4, не соблюдаются.

**Могу ли я в рамках Программы приобретения предъявить к продаже ценные бумаги, находящиеся в залоге или обремененные иным образом?**

- Нет. Владельцы ценных бумаг не вправе предлагать к продаже ценные бумаги, которые заблокированы на счете, обременены, заложены, находятся под арестом или имеют любые иные ограничения.
- В отношении Обыкновенных акций АО «Компьютершер» вправе не принимать Заявку на продажу Обыкновенных акций, если приобретение и передача Обыкновенных акций, в отношении которых она подана, не может быть осуществлена по каким-либо причинам, в том числе вследствие того, что Обыкновенные акции, указанные в Заявке на продажу Обыкновенных акций, заблокированы, обременены, заложены, находятся под арестом, или установлены иные ограничения в отношении прав на них и в отношении возможности акционера по передаче Обыкновенных акций в пользу компании «Enterpro», или в отношении возможности компании «Enterpro» получить Обыкновенные акции, свободные от каких-либо обременений, прав удержания, ограничений, залога, прав требования третьих лиц, а также со всеми правами, предоставляемыми по ним.
- В отношении ГДР каждый владелец ценных бумаг при предложении их к продаже посредством направления электронной инструкции об акцепте в соответствии с процедурой соответствующей Клиринговой системы считается предоставившим заверения и гарантии касательно того, что он обладает надлежащими полномочиями для того, чтобы предлагать к продаже, продавать, передавать права в отношении ГДР (включая Обыкновенные акции, на которые они удостоверяют права), которые настоящим предлагаются к продаже, а также на все выплаты, связанные с ними, и, когда такие предложенные к продаже ГДР будут приняты к приобретению и оплате компанией «Enterpro», компания «Enterpro» получит действительные, отвечающие требованиям рынка и необремененные права на ГДР и все выплаты по ним, свободные от любых залогов, обязательств, притязаний, прав третьих лиц, обременений и любых ограничений, и в отношении которых не предъявлено каких-либо требований третьих лиц, со всеми иными правами, связанными с владением данными ценными бумагами.

**Когда начинается реализация настоящей Программы приобретения и каков крайний срок предложения ценных бумаг к продаже? Может ли срок действия Программы приобретения быть продлен?**

- Срок действия Программы приобретения начинается 25 августа 2015 г. и заканчивается в 12:00 по люксембургскому/брюссельскому времени 25 сентября 2015 г. (или в 13:00 по московскому времени 25 сентября 2015 г.), если срок действия Программы приобретения не будет продлен, при этом заявки, направленные владельцами ценных бумаг, должны быть получены АО «Компьютершер» (в отношении Обыкновенных акций) или соответствующей Клиринговой системой (в отношении ГДР) в рабочие часы указанных компаний в любом случае до Окончания срока, а в отношении ГДР – до крайнего срока, установленного соответствующей Клиринговой системой, ее участниками и брокерами, а также иными посредниками на рынке ценных бумаг, через которых владельцы ГДР осуществляют владение ГДР. Компания «Enterpro» вправе по своему усмотрению продлить срок действия Программы приобретения. Если срок действия Программы приобретения будет продлен, компания «Enterpro» выпустит пресс-релиз о продлении срока и опубликует его на сайте в сети Интернет по адресу: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com). См. Раздел 9 «Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия». Пожалуйста, примите

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

к сведению, что ДТК, депозитарии Euroclear и Clearstream, их участники и брокеры, а также иные посредники на рынке ценных бумаг, через которых владельцы ГДР осуществляют владение ГДР, устанавливают собственные даты и время окончания приема заявок, которые наступят ранее Окончания срока.

### **Каким образом следует предлагать к продаже Обыкновенные акции, ГДР или одновременно Обыкновенные акции и ГДР?**

- Порядок подачи Заявок отличается в зависимости от того, предлагаются к продаже Обыкновенные акции или ГДР. Порядок предложения обоих видов ценных бумаг к продаже приведен ниже:
  - *Я намереваюсь предъявить к продаже Обыкновенные акции, находящиеся на моем лицевом счете в реестре владельцев ценных бумаг Уралкалия, держателем которого является АО «Компьютершер».* Для предложения надлежащим образом таких Обыкновенных акций к продаже в соответствии с Программой приобретения Вам необходимо придерживаться порядка, описанного в Разделе 5 «Порядок подачи заявок» и форме Заявки на продажу Обыкновенных акций, прилагаемой к настоящему Меморандуму. Если Вы являетесь владельцем Обыкновенных акций, права на которые учитываются на Вашем лицевом счете в реестре владельцев ценных бумаг Уралкалия, держателем которого является АО «Компьютершер», Вам необходимо до Окончания срока надлежащим образом заполнить, подписать и представить Заявку на продажу Обыкновенных акций лично вместе с иными документами, указанными в ней, по одному из адресов АО «Компьютершер», указанных в настоящем Меморандуме, или обеспечить осуществление указанных действий Вашим должным образом уполномоченным представителем, и явиться в АО «Компьютершер» (или обеспечить явку в АО «Компьютершер» Вашего должным образом уполномоченного представителя). Компания «Enterpro» считается принявшей к приобретению надлежащим образом заявленные к продаже Обыкновенные акции, и считается, что компания «Enterpro» и каждый владелец Обыкновенных акций, заявленных к продаже надлежащим образом, заключили имеющий обязательную силу договор на условиях, приведенных в настоящем Меморандуме и Заявке на продажу Обыкновенных акций, после того как и при том условии, что компания «Enterpro» (i) направит устное или письменное уведомление в адрес АО «Компьютершер» о принятии к приобретению данных Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения и (ii) объявит результаты Программы приобретения.

После надлежащей подачи заявки на продажу Обыкновенных акций и принятия их к приобретению в соответствии с настоящим Меморандумом Вы должны в Период подписания, явиться лично (или обеспечить явку своего уполномоченного представителя) в Компьютершер по одному из адресов, указанных в настоящем Меморандуме, и подписать договор купли-продажи Обыкновенных акций и распоряжение о списании (зачислении) ценных бумаг для передачи соответствующего количества Обыкновенных акций, в отношении которых подана Заявка на продажу Обыкновенных акций, компании «Enterpro». Российские доверительные управляющие ценными бумагами, имеющие лицензию и желающие предложить к продаже Обыкновенные акции в рамках Программы приобретения, должны следовать тому же порядку подачи Заявок на продажу Обыкновенных акций, который применим к владельцам Обыкновенных акций, чьи права на Обыкновенные акции учитываются на

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

лицевых счетах в реестре владельцев ценных бумаг Уралкалия, держателем которого является АО «Компьютершер», или на счете депо номинального держателя в депозитарии. Если Вы намереваетесь предложить к продаже Обыкновенные акции, права на которые учитываются на счете российского доверительного управляющего, действующего без лицензии, то на передачу подобных Обыкновенных акций могут распространяться определенные ограничения, и Вам необходимо проконсультироваться со своим доверительным управляющим, действующим без лицензии, в отношении порядка передачи принадлежащих Вам Обыкновенных акций. См. Раздел 5.А «Порядок подачи заявок – Надлежащая подача и представление заявки». У компании «Enterpro» не возникает обязательства по приобретению Обыкновенных акций в случае несоблюдения изложенного выше порядка.

- *Я намереваюсь предъявить к продаже Обыкновенные акции, находящиеся на счете депо номинального держателя в депозитарии.* Для надлежащей подачи Заявки на продажу Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения Вам необходимо придерживаться порядка, описанного в Разделе 5 «Порядок подачи заявок» и форме Заявки на продажу Обыкновенных акций, прилагаемой к настоящему Меморандуму. Если Вы являетесь владельцем Обыкновенных акций, права на которые учитываются на счете депо номинального держателя в российском депозитарии, имеющем лицензию, Вам необходимо надлежащим образом уполномочить и дать инструкции Вашему номинальному держателю или любому иному представителю подать от Вашего имени надлежащим образом заполненную и подписанную Заявку на продажу Обыкновенных акций вместе с иными документами, указанными в Заявке на продажу Обыкновенных акций, в АО «Компьютершер» по одному из адресов, указанных в настоящем Меморандуме, до Окончания срока. Компания «Enterpro» считается принявшей к приобретению надлежащим образом заявленные к продаже Обыкновенные акции, и считается, что компания «Enterpro» и каждый владелец Обыкновенных акций, заявленных к продаже надлежащим образом, заключили имеющий обязательную силу договор на условиях, приведенных в настоящем Меморандуме и Заявке на продажу Обыкновенных акций, после того как и при том условии, что компания «Enterpro» (i) направит устное или письменное уведомление в адрес АО «Компьютершер» о принятии к приобретению данных Обыкновенных акций в соответствии с Программой приобретения и (ii) объявит результаты Программы приобретения.

После надлежащей подачи заявки на продажу Обыкновенных акций и принятия их к приобретению в соответствии с настоящим Меморандумом Вы должны в течение Периода подписания обеспечить явку в Компьютершер надлежащим образом уполномоченного номинального держателя или иного уполномоченного представителя по адресу, указанному в настоящем Меморандуме, для подписания от Вашего имени договора купли-продажи акций и распоряжения о списании (зачислении) ценных бумаг (если применимо) и совершения иных действий, необходимых для передачи соответствующего количества Обыкновенных акций компании «Enterpro». Указанные выше действия могут быть осуществлены Вами лично без привлечения номинального держателя – российского или иностранного – или иного представителя (в том числе иностранного уполномоченного держателя). Действия, указанные выше, также могут быть осуществлены Вами лично при

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

условии, что Вы предоставите Компьютершер соответствующие документы, которые указаны в Заявке на продажу Обыкновенных акций. Брокерская комиссия при предложении к продаже Обыкновенных акций в соответствии с настоящей Программой приобретения не взимается, однако брокер или аналогичный номинальный держатель могут начислить комиссию за обработку заявки от Вашего имени и осуществлением перевода Обыкновенных акций в соответствии с Вашими инструкциями. См. Раздел 5.А «Порядок подачи заявок – Надлежащая подача и представление заявки». У компании «Enterpro» не возникает обязательства по приобретению Обыкновенных акций в случае несоблюдения изложенного выше порядка.

- *Я намереваюсь предъявить к продаже ГДР.* Для предложения ГДР к продаже надлежащим образом на условиях настоящей Программы приобретения необходимо придерживаться порядка, изложенного в Разделе 5 «Порядок подачи заявок». Если Вы намерены предъявить к продаже ГДР, Вам необходимо (а) направить соответствующей Клиринговой системе поручение о своем намерении участвовать в Программе приобретения в соответствии с порядком и сроками подачи заявки, установленными данной Клиринговой системой; (б) в случае ГДР по Положению S – направить распоряжение в адрес Euroclear или Clearstream о немедленном блокировании любых переводов со счета участника соответствующей Клиринговой системы такого количества ГДР, которое соответствующий владелец ГДР намерен предъявить к продаже в рамках Программы приобретения, и (с) следовать указаниям и порядку, установленным соответствующей Клиринговой системой для подачи заявки и блокирования ГДР, включая процесс, установленный соответствующей Клиринговой системой, по электронному подтверждению статуса владельца, отвечающего условиям Программы приобретения. Владелец ГДР (или прямой участник ДТК от имени такого владельца), владеющий ГДР по Правилу 144А, должен подать заявку через систему добровольного направления предложения ДТК. Владелец ГДР (или прямой участник Euroclear или Clearstream (в зависимости от ситуации), владеющий ими от имени такого владельца), владеющий ГДР по Положению S, должен подать заявку через Euroclear или Clearstream (в зависимости от ситуации). Если Вы намерены предложить к продаже ГДР, зарегистрированные на имя брокера, дилера, коммерческого банка, трастовой компании или иного номинального держателя, необходимо связаться с таким номинальным держателем для подачи заявки от Вашего имени (при этом указанные номинальные держатели могут установить более ранние сроки для дачи им инструкций владельцами ценных бумаг по участию в Программе приобретения). Брокерская комиссия при предложении к продаже ГДР в соответствии с настоящей Программой приобретения не взимается, однако брокер или аналогичный номинальный держатель могут начислить комиссию за обработку заявки от Вашего имени. См. Раздел 5.А «Порядок подачи заявок – Надлежащая подача и представление заявки».
- *Я являюсь владельцем Обыкновенных акций и ГДР и намереваюсь предъявить к продаже как Обыкновенные акции, так и ГДР.* Для предложения к продаже ценных бумаг каждого вида в соответствии с настоящей Программой приобретения необходимо следовать порядку, описанному в Разделе 5 настоящего Меморандума в отношении соответствующих ценных бумаг.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

#### **Могу ли я предъявить к продаже ценные бумаги с гарантированной поставкой?**

- Нет, в рамках настоящей Программы приобретения ценные бумаги не могут быть предложены к продаже с гарантированной поставкой.

#### **Что такое Миноритарный пакет?**

- Миноритарный пакет в рамках Программы приобретения означает пакет размером 100 или менее Обыкновенных акций или 20 или менее ГДР, предложенных к продаже одним владельцем ценных бумаг. Обыкновенные акции и ГДР не будут суммироваться для целей расчета Миноритарного пакета. Один владелец ценных бумаг может предъявить к продаже только один Миноритарный пакет Обыкновенных акций. Владелец ценных бумаг, предложивший к продаже Миноритарный пакет, не может дополнительно заявить к продаже Обыкновенные акции или ГДР. Другие заявки на продажу ценных бумаг от владельцев ценных бумаг, которые предложили к продаже Миноритарный пакет, не будут приняты. Владелец ценных бумаг, подавший заявку на продажу Миноритарного пакета, должен предоставить заверения и гарантии, что он является бенефициарным собственником только 100 или менее Обыкновенных акций или 20 или менее ГДР и не владеет какими-либо иными ГДР или Обыкновенными акциями и обязуется не подавать заявки на продажу Обыкновенных акций или ГДР.
- Компания «Enterpro» приобретет без пропорционального приобретения все надлежащим образом предложенные к продаже Миноритарные пакеты при условии, что владелец ценных бумаг, предъявивший к продаже Миноритарный пакет, (i) сделает это до Окончания срока, (ii) надлежащим образом укажет в Заявке на продажу Обыкновенных акций, что он продает Миноритарный пакет, (iii) подпишет и предоставит Компьютершер соответствующий договор купли-продажи акций в отношении такого Миноритарного пакета, (iv) переведет Обыкновенные акции, составляющие Миноритарный пакет, на счет компании «Enterpro» и (v) выполнит все описанные выше ограничения в отношении предложения к продаже Миноритарных пакетов. См. Раздел 1 «Цель Программы приобретения».

#### **Будут ли возвращены ценные бумаги, не приобретенные компанией «Enterpro» в рамках Программы приобретения?**

- Обыкновенные акции, не приобретенные в рамках Программы приобретения, останутся в собственности их владельцев и будут и далее зарегистрированы на соответствующем лицевом счете в реестре, ведение которого осуществляет АО «Компьютершер», или на счете депо в депозитарии (в зависимости от ситуации).
- Если предложенные ГДР не были приобретены в соответствии с условиями Программы приобретения, они будут разблокированы соответствующей Клиринговой системой на счете подавшего заявку владельца ГДР.
- См. раздел 5.D «Порядок подачи Заявок – Возврат ценных бумаг, которые были предложены к продаже, но не были приобретены компанией «Enterpro»».

#### **Имеются ли какие-либо ограничения на количество Обыкновенных акций или ГДР, которые могут быть предложены владельцем ценных бумаг к приобретению в рамках Программы приобретения, и отличаются ли условия Программы приобретения в отношении Обыкновенных акций и ГДР?**

- Нет. Владельцы ценных бумаг вправе предложить к приобретению любое количество принадлежащих им Обыкновенных акций или ГДР, и ограничений на максимальное количество ценных бумаг, которые могут быть предложены к приобретению, не

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

установлено. Один владелец ценных бумаг может направить заявку на продажу только одного Миноритарного пакета. Владелец ценных бумаг, заявивший к продаже Миноритарный пакет, не может дополнительно заявить к продаже Обыкновенные акции или ГДР. Другие заявки на продажу ценных бумаг от владельцев ценных бумаг, которые уже предъявили к продаже Миноритарный пакет, не будут приняты.

**Необходимо ли предлагать к продаже все имеющиеся ценные бумаги? Если я владею Обыкновенными акциями и ГДР, могу ли я подать заявку на продажу и тех, и других?**

- Нет, предлагать к продаже все имеющиеся у Вас ценные бумаги не обязательно. Заявку необходимо подать в отношении только тех Обыкновенных акций или ГДР, которые Вы хотели бы продать компании «Enterpro» в соответствии с условиями Программы приобретения. Владельцы и Обыкновенных акций, и ГДР могут (но не обязаны) подать заявки на продажу всех своих ценных бумаг или какой-либо их части, в любом их сочетании Обыкновенных акций и ГДР, в случае Обыкновенных акций – надлежащим образом заполнив и направив Заявку на продажу Обыкновенных акций до Окончания срока, а в случае ГДР – до даты и времени окончания срока, установленного соответствующей Клиринговой системой, ее участниками и брокерами, а также иными посредниками на рынке ценных бумаг, через которых владельцы ГДР осуществляют свои права в отношении ГДР, а также любые иные документы, требуемые в связи с участием в Программе приобретения до наступления крайнего срока. Кроме того, Вы можете вообще не предлагать принадлежащие Вам ценные бумаги к продаже (и в этом случае ничего не нужно делать) или подать заявку на продажу либо Обыкновенных акций, либо ГДР, которыми Вы владеете.

**Можно ли отозвать заявку?**

- Нет, Вы не сможете отозвать надлежащим образом поданную заявку в отношении Обыкновенных акций или ГДР. ГДР, которые будут предложены к продаже их владельцами в рамках Программы приобретения, будут заблокированы ДТК, Euroclear или Clearstream, соответственно, и такие владельцы не смогут передавать, отчуждать или иным образом распоряжаться такими ГДР.

**Каким образом решение об участии в Программе приобретения повлияет на мои права в отношении предлагаемых к продаже ценных бумаг?**

- Если ценные бумаги будут надлежащим образом предложены к продаже в соответствии с настоящей Программой приобретения, то в той части, в которой ценные бумаги будут приняты к приобретению и приобретены компанией «Enterpro», Вы получите Покупную цену за ценные бумаги в обмен на отказ от имущественных прав на них. Иными словами, в обмен на уплату Вам Покупной цены за ценные бумаги Вы отказываетесь от всех прав, связанных с владением такими ценными бумагами, в том числе от начисленных и будущих дивидендов по ним, а также от права голоса по таким ценным бумагам. Вы не сможете голосовать на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров. См. Раздел 6 «Оплата ценных бумаг».
- Направляя инструкции соответствующей Клиринговой системе, владелец ценных бумаг безотзывно назначает каждое лицо, назначенное компанией «Enterpro» или одним или несколькими ее аффилированными лицами, в качестве представителя такого владельца ценных бумаг, с правом передоверия, (i) для направления инструкции по голосованию на любом годовом или внеочередном собрании акционеров Уралкалия, или его отложения или переноса, или решения иных вопросов, как соответствующий представитель или назначенное им лицо по собственному усмотрению посчитают необходимым, (ii) для подписания любых письменных согласий в отношении любых вопросов, которые каждый

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

такой представитель или назначенное им лицо по собственному усмотрению сочтут необходимыми, и (iii) для осуществления иных действий, которые представитель или назначенное им лицо исключительно по своему усмотрению посчитают необходимым, в отношении всех ГДР (включая Обыкновенные акции, на которые они удостоверяют права, и любые выплаты по ним), предложенных к продаже и принятых к приобретению компанией «Enterpro». Указанное назначение вступит в силу, когда и только при условии, что у компании «Enterpro» возникнет обязательство по оплате предложенных к продаже ГДР в рамках Программы приобретения при соблюдении или отказе компании «Enterpro» от требования о соблюдении всех условий Программы приобретения. См. Раздел 5.A «Порядок подачи Заявок», подраздел (b) «Предложение к продаже и передача ГДР».

**Должна ли компания «Enterpro» осуществить приобретение ценных бумаг по Программе приобретения после объявления ее результатов?**

- Да, за исключением случая, когда отдельные условия, установленные в разделе «Некоторые условия Программы приобретения», не выполнены, или когда компания «Enterpro» не приняла к приобретению Обыкновенные акции и ГДР, в отношении которых была подана заявка. После объявления результатов Программы приобретения компания «Enterpro» должна осуществить приобретение ценных бумаг. Компания «Enterpro» вправе изменить или продлить Программу приобретения по своему усмотрению или прекратить Программу приобретения по любой причине, в том числе если условия, указанные в Разделе 4, не соблюдаются до окончания срока действия Программы приобретения. См. Раздел 9 «Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия».

**Является ли продажа ценных бумаг по настоящей Программе приобретения налогооблагаемой операцией?**

- Владельцам ценных бумаг следует обратить внимание на то, что продажа ценных бумаг и получение Покупной цены за ценные бумаги в соответствии с Программой приобретения может повлечь определенные налоговые последствия, и проконсультироваться за свой счет со своими налоговыми консультантами по вопросу возможных налоговых последствий участия в Программе приобретения. Владельцы ценных бумаг несут ответственность за уплату своих налогов и не вправе предъявлять требования к компании «Enterpro», Банкам, Администратору заявок в отношении ГДР в отношении налогов, обязанность по уплате которых возникает в связи с настоящей Программой приобретения.

**Обязан ли я оплатить какие-либо комиссии?**

- Брокерская комиссия при предложении к продаже ГДР в соответствии с настоящей Программой приобретения не взимается, однако брокер или аналогичный номинальный держатель могут начислить комиссию за обработку заявки(-ок) от Вашего имени. См. Раздел 5.A «Порядок подачи Заявок – Надлежащая подача и представление заявки». Рекомендуется уточнить данный вопрос у соответствующей брокерской организации или аналогичного номинального держателя и, при необходимости, обратиться к Вашему консультанту.

**Какие действия мне нужно предпринять, если я решил не предлагать принадлежащие мне ценные бумаги к продаже на условиях Программы приобретения?**

- Никаких.

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

**Что произойдет, если я продам принадлежащие мне ценные бумаги после получения настоящего Меморандума?**

- Вы вправе совершать сделки со своими Обыкновенными акциями и ГДР в обычном порядке в течение срока Программы приобретения (до подачи заявки на продажу в соответствии с условиями настоящего Меморандума). Если Вы продадите или продали или иным образом произвели отчуждение всех своих Обыкновенных акций и ГДР, то незамедлительно направьте настоящий Меморандум покупателю или агенту, через которого была осуществлена купля-продажа, для дальнейшей передачи покупателю (но этого не следует делать, если покупатель или агент является резидентом страны, где реализация Программы приобретения не соответствует требованиям законодательства). Если Вы продали часть своего пакета ценных бумаг, то оставьте данные документы у себя и свяжитесь с банком, брокером или иным агентом, через которого была осуществлена купля-продажа, для получения информации о необходимых действиях.

**Какие требуются одобрения регулирующих органов для осуществления Программы приобретения?**

- Компания «Enterpro» заключила договор купли-продажи акций с УКТ на продажу 67 869 810 принадлежащих ей ГДР за совокупную покупную цену в размере примерно 55 миллиардов рублей. После передачи ГДР по договору купли-продажи акций компании «Enterpro» будет принадлежать четыре Обыкновенные акции.
- УКТ намеревается заключить соглашение о предоставлении обеспеченной кредитной линии или договор РЕПО с одним или несколькими финансовыми учреждениями, предметом обеспечения которых будут являться Обыкновенные акции и ГДР, которые будут принадлежать УКТ по завершении сделки по приобретению ГДР у компании «Enterpro». УКТ намерена предоставить средства, полученные по договору РЕПО или кредитному соглашению, в качестве займа компании «Enterpro» для финансирования приобретения Обыкновенных акций и ГДР по Программе приобретения.
- Если на момент Окончания срока УКТ будет продолжать являться владельцем Обыкновенных акций и ГДР в количестве, которое в совокупности с количеством Обыкновенных акций и ГДР, в отношении которых будут получены действительные заявки на продажу в рамках настоящей Программы приобретения, будет менее 734 003 973 Обыкновенных акций, в том числе Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР (что составляет 25% всех выпущенных и размещенных Обыкновенных акций), то компании «Enterpro» не потребуется согласно Федеральному Закону № 135-ФЗ «О защите конкуренции» от 26 июля 2006 г., с изменениями и дополнениями («Закон о защите конкуренции»), получать предварительное согласие ФАС на приобретение ценных бумаг в рамках Программы приобретения. Однако, если в результате приобретения ценных бумаг в рамках настоящей Программы приобретения компании «Enterpro» и УКТ будет в совокупности принадлежать более 25% Обыкновенных акций, в том числе Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР, компании «Enterpro» потребуется получить согласие ФАС на приобретение Обыкновенных акций и ГДР в результате реализации Программы приобретения. 25 августа 2015 г. компания «Enterpro» обратилась в ФАС с ходатайством на получение предварительного согласия на увеличение доли Обыкновенных акций, в том числе Обыкновенных акций, права на которые удостоверены ГДР, совместно принадлежащих компании «Enterpro» и УКТ, до более чем 25% размещенных Обыкновенных акций. В настоящее время предполагается, что в случае его предоставления данное согласие ФАС будет выдано до Окончания срока, если только сроки рассмотрения

НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

ходатайства компании «Enterpro» не будут продлены или в его удовлетворении не будет отказано.

### **Каковы условия для осуществления Программы приобретения?**

- В дополнение к (но не ограничиваясь указанным) праву компании «Enterpro» на продление срока действия и внесение изменений в настоящую Программу приобретения или прекращение действия Программы приобретения до Окончания срока, на настоящую Программу приобретения распространяется ряд условий, от права требования исполнения которых компания «Enterpro» может отказаться исключительно по своему усмотрению. В частности, компания «Enterpro» не несет обязанности по принятию к приобретению или по оплате Обыкновенных акций или ГДР, а также вправе отложить принятие заявок и оплату Обыкновенных акций или ГДР в случае:
  - предъявления иска или начала разбирательства, или угрозы предъявления иска или начала разбирательства, которые, по разумному мнению компании «Enterpro», препятствуют реализации предусмотренной цели Программы приобретения;
  - неполучения компанией «Enterpro» всех согласований, разрешений, включая, если необходимо, согласие ФАС, отказов от прав и изменений и дополнений от третьих лиц, необходимых для реализации Программы приобретения;
  - если принятие к приобретению или оплата Обыкновенных акций или ГДР в рамках настоящей Программы приобретения будет являться нарушением законодательства, применимого к компании «Enterpro» и Уралкалию, в том числе каких-либо Санкций (см. определение выше), или каких-либо договорных обязательств Уралкалия и компаний его группы в отношении соблюдения режима Санкций;
  - наступления или вероятности наступления событий, оказывающих неблагоприятное влияние на деятельность, финансовое положение, операции, имущество, состояние (финансовое и иное), активы, обязательства и перспективы компании «Enterpro» или Уралкалия или их дочерних компаний или аффилированных лиц, которые (исключительно по усмотрению компании «Enterpro») ведут или могут привести к запрету, недопущению, ограничению или задержке осуществления Программы приобретения, или повлияют, или могут повлиять существенным образом на предполагаемые выгоды от Программы приобретения для компании «Enterpro», Уралкалия или владельцев ценных бумаг Уралкалия как группы, или иным образом приведут, или могут привести к тому, что реализация Программы приобретения окажется не в интересах компании «Enterpro», Уралкалия или владельцев ценных бумаг Уралкалия как группы;
  - помимо прочего, (a) любого общего приостановления, сокращения времени торгов или ограничения цен на ценные бумаги на какой-либо фондовой бирже или на внебиржевом рынке, на котором обращаются какие-либо ценные бумаги Уралкалия, включая ГДР; (b) любого существенного неблагоприятного изменения цены Обыкновенных акций или ГДР на российском, британском или американском фондовых или финансовых рынках, (c) существенного ухудшения на рынке долговых ценных бумаг, (d) объявления банковского моратория или какого-либо приостановления выплат в отношении банков со стороны Российской Федерации, Великобритании или федеральных органов и

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

органов штатов в США (как имеющих, так и не имеющих обязательного характера), (e) начала войны, боевых действий, совершения террористических актов или наступления иного кризиса или катаклизмов национального или международного масштаба, (f) введения каких-либо ограничений (как имеющих, так и не имеющих обязательного характера) государственными органами на предоставление кредитов банками и иными финансовыми институтами США или наступление иных событий, способных повлиять на предоставление таких кредитов, (g) какого-либо существенного изменения курсов обмена валют в России, Великобритании или США, или приостановления функционирования, или введения ограничений на валютных рынках (как имеющих, так и не имеющих обязательного характера), (h) каких-либо существенных неблагоприятных изменений на фондовых или финансовых рынках в целом в России, Великобритании и США или (i) в случае существования указанных выше событий на момент начала действия Программы приобретения, существенного их расширения или ухудшения.

См. Раздел 4 «Некоторые условия Программы приобретения» и Раздел 9 «Внесение изменений; продление срока подачи заявок; прекращение действия».

#### **4. Дополнительная информация**

##### **Как можно получить дополнительную информацию?**

- Вопросы и запросы на предоставление информации по настоящей Программе приобретения, как в отношении ГДР, так и в отношении Обыкновенных акций, можно направлять компании D.F. King Ltd., входящей в группу компаний Orient Capital, и партнеру D.F. King & Co. Inc. по адресу и номеру телефона, указанным на последней странице настоящего Меморандума.
- Вопросы и запросы на предоставление информации в отношении процедуры предложения к продаже ГДР можно направлять банку The Bank of New York Mellon по следующему электронному адресу: [drglobaltransactions@bnymellon.com](mailto:drglobaltransactions@bnymellon.com).
- Вопросы и запросы на предоставление информации в отношении процедуры предложения к продаже Обыкновенных акций можно направлять АО «Компьютершер» по адресу и номеру телефона, указанным на последней странице настоящего Меморандума.
- Экземпляры настоящего Меморандума, Заявок на продажу Обыкновенных акций, сопутствующих документов и других материалов можно получить за счет компании «Enterpro» у АО «Компьютершер» по адресу, указанному на последней странице настоящего Меморандума. Указанные документы будут также размещены на специальном сайте в сети Интернет: [www.enterpro-buyback.com](http://www.enterpro-buyback.com).

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

**Владельцам ценных бумаг, предлагающим к продаже ГДР, необходимо направлять необходимые документы (в соответствующих случаях) в порядке, установленном соответствующей Клиринговой системой.**

**Владельцам ценных бумаг, подающим Заявку на продажу Обыкновенных акций, необходимо представить Заявку на продажу Обыкновенных акций и иные необходимые документы (в соответствующих случаях) АО «Компьютершер» по адресу:**

**Акционерное общество «Компьютершер Регистратор»**

Акционерное общество  
«Компьютершер  
Регистратор»,  
адрес: г. Москва, ул. Ивана  
Франко, 8, Бизнес-центр  
Kutuzoff Tower,  
тел.: + 7 (495) 926-81-60,  
факс: +7 (495) 926-81-78

Филиал Акционерного  
общества «Компьютершер  
Регистратор» в г. Пермь,  
адрес: Ленинский р-н,  
ул. Монастырская, д. 61,  
офис 524, Бизнес-центр  
«Серго», тел.: +7 (342)  
211-08-82, факс: +7 (342)  
211-08-62

Трансфер-агент  
Акционерного общества  
«Компьютершер  
Регистратор»  
в г. Березники, адрес: ул.  
Ленина, д. 47, офис 425,  
тел.: +7 (3424) 20-22-93

Трансфер-агент  
Акционерного общества  
«Компьютершер Регистратор»  
в г. Соликамск: ул. Мира,  
д. 14, административный  
корпус № 1, ПАО  
«Уралкалий», каб. 101а, тел.:  
+7 (34253) 6-27-64

Филиал Акционерного  
общества «Компьютершер  
Регистратор» в  
г. Новороссийск, адрес:  
Краснодарский край,  
г. Новороссийск,  
ул. Свободы, д. 1,  
комн. 117,  
тел.: +7 (8617) 64-29-00,  
факс: +7 (8617) 64-29-00

Филиал Акционерного  
общества  
«Компьютершер  
Регистратор» в г. Санкт-  
Петербург, адрес:  
г. Санкт-Петербург,  
Беловодский  
переулок, д. 6,  
тел.: +7 (812) 541-82-48,  
факс: +7 (812) 591-78-39

**НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД МЕМОРАНДУМА О ПРОГРАММЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА НА РУССКИЙ ЯЗЫК. НАСТОЯЩИЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПЕРЕВОД НЕ МОЖЕТ ИСПОЛЬЗОВАТЬСЯ, ЦИТИРОВАТЬСЯ В СРЕДСТВАХ МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ ПРОВЕРКИ, И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ. ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ О ГЛОБАЛЬНЫХ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСКАХ («ГДР»), УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ПРАВА НА АКЦИИ ПАО «УРАЛКАЛИЙ», АДРЕСОВАНА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ЛИЦАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ «КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ» В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.**

**Информацию и материалы в отношении Программы приобретения можно получить у:**

**D.F. King Ltd., входящая в группу компаний Orient Capital и партнер D.F. King & Co. Inc.,**

**(в отношении Программы приобретения в общем)**

**По телефону:**

**Бесплатный номер в США: +1 800 260 1607  
(линия работает с 8:30 до 18:00 ч. по лондонскому времени)**

**Бесплатный номер в России: 8 800 100 6461**

**Номер в Великобритании: +44 207 920 9700**

**По электронной почте: [Uralkali@dfkingltd.com](mailto:Uralkali@dfkingltd.com)**

**The Bank of New York Mellon (в отношении порядка подачи заявок на продажу ГДР)**

**По электронной почте:**

**[drglobaltransactions@bnymellon.com](mailto:drglobaltransactions@bnymellon.com)**

**или**

**АО «Компьютершер» (в отношении порядка подачи заявок на продажу Обыкновенных акций)**

**По почте:**

**121108, Россия, г. Москва, ул. Ивана Франко, д. 8**

**По телефону:**

**+7 (495) 926-81-60 (доп. 3233, 3235, 3229)**

Enterpro Services Limited

25 августа 2015 г.