
EN+ GROUP УПРОЩАЕТ СТРУКТУРУ ВЛАДЕНИЯ ПОСРЕДСТВОМ ПРИОБРЕТЕНИЯ 21,37% ПАКЕТА АКЦИЙ ВТБ В EN+ GROUP ЗА 1,58 МЛРД ДОЛЛАРОВ США

6 февраля 2020 года – МКПАО «ЭН+ ГРУП» (далее «Компания» или, совместно с дочерними обществами «En+ Group» или «Группа») объявляет об упрощении структуры владения посредством приобретения за 1,58 млрд долларов США 21,37% доли Группы ВТБ в En+ Group.

Ключевые элементы сделки:

- En+ Group приобретет 136 511 122 акции у Группы ВТБ за денежные средства по цене 11,57 долларов США за акцию, такая цена имеет существенный дисконт к фундаментальной стоимости En+ Group;
- Прекращение участия Группы ВТБ в акционерном капитале En+ Group упростит структуру владения Компании. При этом будут полностью выполнены все договоренности в соответствии с Планом Баркера, как было объявлено 28 января 2019 года (далее – «План Баркера»);
- Приобретение будет профинансировано с привлечением кредита от Сбербанка в размере до 110,6 млрд рублей;
- Группа подтверждает свое намерение возобновить дивидендные выплаты в 2020 году и дополнительно сообщит о возможных дивидендных выплатах по итогам рассмотрения финансовой отчетности по МСФО за 2019 год.

Лорд Баркер, Исполнительный Председатель, прокомментировал сделку:

«Эта сделка крайне важна для нас: мы упрощаем структуру акционеров, при этом придерживаясь условий Плана Баркера. Приобретаемые акции обеспечивают дополнительные возможности в будущем для реализации нашей стратегии по созданию глобального, вертикально-интегрированного производителя низкоуглеродного алюминия. Сделка дает нам возможность в долгосрочной перспективе расширить базу институциональных инвесторов и увеличить ликвидность. Наши финансовые показатели – останутся в хорошем состоянии. Стабильный денежный поток позволит постепенно снизить кредитную нагрузку. Я рад, что могу подтвердить наше намерение возобновить дивидендные выплаты в 2020 году.»

Введение

En+ Group рада сообщить, что Компания достигла соглашения о приобретении 136 511 122 акций, представляющих 21,37% от всего акционерного капитала En+ Group, у Группы ВТБ по цене 11,57 долларов США за акцию. Общий размер вознаграждения составляет рублевый эквивалент 1,58 млрд долларов США и будет выплачен денежными средствами. Для финансирования сделки Компания привлечет кредит. Ожидается, что сделка будет закрыта приблизительно 12 февраля 2020 года.

Описание сделки

Приобретение акций у Группы ВТБ упрощает структуру владения En+ Group. При этом полностью соблюдаются договоренности в рамках Плана Баркера. Более того, появляется возможность создания дополнительной стоимости и защиты интересов акционеров.

En+ Group считает, что приобретение создаст дополнительную стоимость для акционеров Группы. Акции приобретаются по мультипликатору EV/долгосрочная EBITDA на уровне 2,3x¹, что представляет существенный дисконт к оценке аналогичных компаний на мировом рынке.

Приобретение обеспечивает En+ Group дополнительными опциями для дальнейшего упрощения структуры владения Группы. En+ Group может впоследствии использовать приобретенный пакет для стратегических опций или, при определенных рыночных условиях, может в долгосрочной перспективе провести вторичное размещение бумаг всего или части приобретаемого пакета для увеличения free float En+ Group, расширения базы институциональных инвесторов и увеличения торговой ликвидности.

En+ Group считает, что упрощенная в результате сделки структура владения и улучшенное корпоративное управление позволит повысить привлекательность инвестиционного предложения Компании.

Структура сделки

En+ Group приобретет акции через полностью принадлежащее ей дочернее общество без каких-либо существенных активов и обязательств. En+ Group намерена финансировать приобретение через кредит в Сбербанке на сумму до 110,6 млрд рублей. Срок погашения кредита – до 27 декабря 2026 года, выплаты по кредиту начнутся в 2023 году.

Акции будут находиться на уровне дочернего общества, договоренности по голосованию трасти в отношении 14,33% акций En+ Group остаются в силе. По остальным акциям по указанию совета директоров голосовать будет Председатель совета директоров, за исключением вопросов, где может иметь место конфликт интересов, в таком случае по данным акциям голосования не будет. Компания не

¹ EV рассчитана как стоимость собственного капитала (11,57 доллара США помноженная на количество акций) плюс чистый долг в размере 9,5 млрд долларов США (чистый долг 10,6 млрд долларов США по состоянию на 3 квартал 2019 год скорректированный для учета дивидендов ПАО ГМК Норильский Никель за 6 месяцев 2019 года в размере 427 млн долларов США и за 9 месяцев 2019 года в размере 608 млн долларов США, выплаченные после 30 сентября 2019 года) плюс неконтролирующая доля участия в размере 4,0 млрд долларов США (включает неконтролирующую долю участия в UC Rusal PLC по рыночной стоимости по состоянию на 5 февраля 2020 года и иные неконтролирующие доли участия по балансовой стоимости) за вычетом доли участия в дочерних обществах и совместных предприятиях в размере 15,7 млрд долларов США (включая долю участия в ПАО ГМК Норильский Никель по рыночной стоимости по состоянию на 5 февраля 2020 года и иные доли участия по балансовой стоимости). EBITDA за последние 12 месяцев по состоянию на 3 квартал 2019 года составляет 2 286 млн долларов США.

намерена погашать данные акции, поскольку хочет сохранить структуру владения в соответствии с Планом Баркера. Как следствие, сделка не окажет никакого моментального влияния на free float En+ Group, размытия доли владения миноритарных акционеров также не произойдет.

Стабильный денежный поток обеспечит снижение долговой нагрузки и поддержит возобновление выплаты дивидендов

Компания уверена, что стабильный денежный поток Группы будет достаточным для того, чтобы обеспечить обслуживание и выплату долга. Более того, как ранее было заявлено, Совет директоров проводит стратегический анализ угольных активов Группы и, в случае привлекательного предложения, может принять решение о продаже активов по справедливой цене и об использовании поступлений от такой продажи для уменьшения долга.

Учитывая уверенность Группы в стабильности своих финансовых показателей и способности снижать долговую нагрузку, Компания подтверждает свое намерение возобновить дивидендные выплаты в 2020 году и дополнительно сообщит о возможных дивидендных выплатах после объявления результатов за 2019 год, которое состоится в марте этого года.

Контакты для СМИ:

Тел: +7 495 642 79 37
Email: press-center@enplus.ru

Andrew Leach

Тел.: +44 (0) 20 7796 4133
Email: ENplus@hudsonsandler.com
Hudson Sandler LLP

Контакты для инвесторов:

Тел: +7 (495) 642 7937
Email: ir@enplus.ru

Краткая информация о МКПАО ЭН+ ГРУП

En+ Group – ведущий международный вертикально интегрированный производитель алюминия и гидроэлектроэнергии. Компания объединяет электростанции общей установленной мощностью 19,5 ГВт (включая 15,1 ГВт гидроэнергетических активов) и мощности для производства алюминия в объеме 3,9 млн тонн в год (через контрольный пакет акций ОК РУСАЛ, крупнейшего мирового производителя алюминия за пределами Китая в 2018 году), являющегося основным потребителем гидроэлектроэнергии En+ Group.

Настоящее сообщение может включать заявления, которые являются заявлениями прогнозного характера или могут рассматриваться в качестве таковых. Заявления прогнозного характера могут содержать такие слова как «полагать», «оценивать», «планировать», «иметь целью», «ожидать», «прогнозировать», «намереваться», «собираться», «вероятно», «должно быть» или иные слова и термины подобного значения или их отрицание, а также заявления относительно стратегии, планов, целей, будущих событий и намерений Компании. Заявления прогнозного характера могут существенно отличаться, и зачастую существенно отличаются, от фактических результатов деятельности Компании. Любые заявления прогнозного характера отражают текущие планы Компании в отношении будущих событий и должны рассматриваться с учетом рисков, связанных с будущими событиями или иными факторами, непредвиденными обстоятельствами и предположениями в отношении деятельности Группы, результатов ее деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив развития, роста или стратегии. Заявления прогнозного характера отражают соответствующие оценки и прогнозы исключительно по состоянию на дату, когда они были сделаны.