

ВНИМАНИЕ: НАСТОЯЩИЙ ТЕКСТ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ПЕРЕВОД ДОКУМЕНТА С АНГЛИЙСКОГО ЯЗЫКА, СДЕЛАННЫЙ В ИНФОРМАЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ. ПЕРЕВОД МОЖЕТ СОДЕРЖАТЬ НЕТОЧНОСТИ И УПУЩЕНИЯ И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ АНГЛИЙСКИЙ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА. ВО ВСЕХ СЛУЧАЯХ ТЕКСТ ДАННОГО ДОКУМЕНТА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ ИМЕЕТ ПРЕИМУЩЕСТВЕННУЮ СИЛУ.

20 декабря 2010

НЕ ПОДЛЕЖИТ ПУБЛИКАЦИИ И РАСПРОСТРАНЕНИЮ (ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО) В КАНАДЕ, АВСТРАЛИИ, ЯПОНИИ И ИНЫХ СТРАНАХ, ГДЕ ПОДОБНАЯ ПУБЛИКАЦИЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ПРЕДСТАВЛЯЮТ СОБОЙ НАРУШЕНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА СООТВЕТСТВУЮЩЕЙ СТРАНЫ ИЛИ ПОВЛЕКУТ ЗА СОБОЙ НЕОБХОДИМОСТЬ РЕГИСТРАЦИИ

**РЕКОМЕНДУЕМОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ
компаний**

**ОАО «УРАЛКАЛИЙ»
и
ОАО «СИЛЬВИНИТ»**

Совет директоров ОАО «Уралкалий» («ОАО «Уралкалий» или «Компания») объявляет о предполагаемом объединении ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» («ОАО «Сильвинит»), создающим лидера на мировом рынке калийных удобрений.

Предполагаемое объединение («Предполагаемое объединение») будет осуществлено путем приобретения 1 565 151 обыкновенных акций ОАО «Сильвинит», что составляет около 20% размещенных обыкновенных акций ОАО «Сильвинит», по цене 894,5 доллара США за обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит» на общую сумму в размере 1,4 млрд. долларов США («Предполагаемое приобретение») и присоединения ОАО «Сильвинит» к ОАО «Уралкалий» путем выпуска новых обыкновенных акций ОАО «Уралкалий» для целей конвертации в них обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Сильвинит» («Предполагаемое присоединение»). В результате Предполагаемого присоединения ОАО «Сильвинит» прекратит свое существование, акционеры ОАО «Сильвинит», за исключением ОАО «Уралкалий», получат по 133,4 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит» и по 51,8 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 привилегированную акцию ОАО «Сильвинит».

После осуществления Предполагаемого объединения ОАО «Уралкалий» продолжит свое существование, обыкновенные акции ОАО «Уралкалий» будут обращаться на фондовых биржах РТС и ММВБ в Москве, глобальные депозитарные расписки («ГДР») ОАО «Уралкалий» (каждая из которых удостоверяет права на пять обыкновенных акций) будут обращаться на Лондонской фондовой бирже.

Совет директоров ОАО «Уралкалий» рекомендовал проведение Предполагаемого объединения посредством обмена акциями без дополнительной премии и установил коэффициент обмена акций с учетом оценки независимых экспертов. Коэффициент обмена обыкновенных и привилегированных акций для акционеров ОАО «Сильвинит» определен таким образом, чтобы Предполагаемое объединение отвечало интересам акционеров обеих компаний. Ожидается, что Предполагаемое объединение, в случае его

осуществления, приведет к повышению чистой прибыли, приходящейся на одну акцию ОАО «Уралкалий», в течение одного полного года после объединения двух компаний.¹

Исходя из цены обыкновенных акций ОАО «Уралкалий» и обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Сильвинит» на момент закрытия торгов 17 декабря 2010 г. рыночная капитализация Объединенной группы составляла 23,9 млрд. долларов США.

В результате Предполагаемого объединения будет создана одна из ведущих компаний на мировом рынке калийных удобрений, ведущий производитель минеральных удобрений и одна из крупнейших российских компаний по добыче полезных ископаемых. Предполагаемое объединение ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» («**Объединенная группа**»):

- приведет к созданию одной из крупнейших компаний на рынке калийных удобрений с ведущими уровнями производства и производственной мощности в мире;
- будет иметь один из самых низких уровней производственных затрат в калийной отрасли;
- будет обладать глобальной платформой реализации продукции, учитывая, что 84% совокупного объема реализации за первое полугодие 2010 года направлено на экспорт, включая рынки таких быстроразвивающихся стран, как Бразилия, Индия, Китай, и страны Юго-Восточной Азии;
- будет иметь такую стоимость и структуру капитала, которая позволит Объединенной группе быть конкурентоспособной и воспользоваться преимуществами ожидаемого роста спроса, принимая во внимание положительную динамику на рынке калийных удобрений.

Кроме того, Объединенная группа будет иметь привлекательный портфель проектов, включая существующие и новые месторождения для поддержания органического долгосрочного роста. Объединенная группа будет обладать устойчивой структурой капитала, необходимой для поддержания стратегии роста, продолжения надежных партнерских отношений с покупателями и обеспечения благоприятного климата для ее работников и акционеров.

Совет директоров ОАО «Уралкалий» полагает, что Предполагаемое объединение послужит основанием для реализации существенных синергий, включая, среди прочего, оптимизацию операционной и транспортной деятельности, снижение коммерческих и административных расходов и скоординированное осуществление перспективных проектов.

На заседании, состоявшемся 20 декабря 2010 г., Совет директоров ОАО «Уралкалий» принял решение о созыве Внеочередного общего собрания акционеров 4 февраля 2011 г. для рассмотрения вопросов о Предполагаемом приобретении, Предполагаемом присоединении и иных связанных с ними вопросов. Совет директоров ОАО «Уралкалий» рекомендовал Акционерам ОАО «Уралкалий» проголосовать за Предполагаемое приобретение и Предполагаемое присоединение. Кроме того, Предполагаемое присоединение требует одобрения общего собрания акционеров ОАО «Сильвинит», которое запланировано на 4 февраля 2011 г. для рассмотрения вопроса об одобрении Предполагаемого присоединения. На заседании, состоявшемся 20 декабря 2010 г., Совет директоров ОАО «Сильвинит» рекомендовал акционерам ОАО «Сильвинит» проголосовать за Предполагаемое присоединение.

20 декабря 2010 г. компания VTB Capital plc предоставила Совету директоров ОАО «Уралкалий» заключение о том, что на дату составления указанного заключения, а также с учетом факторов и предположений, приведенных в заключении, сумма денежных средств, выплачиваемая в рамках Предполагаемого приобретения, коэффициент обмена обыкновенных акций и коэффициент обмена привилегированных акций, используемые в ходе Предполагаемого присоединения, являются справедливыми с финансовой точки зрения в отношении ОАО «Уралкалий» и его акционеров.

Комментируя Предполагаемое объединение, Генеральный директор и член Совета директоров ОАО «Уралкалий» Павел Грачев сказал:

«Объявляя об этой сделке сегодня, Совет директоров ОАО «Уралкалий» считает, что компания сделала серьезный шаг вперед на пути к созданию лидера в мировой калийной отрасли и Объединенная группа получит существенные преимущества и способность воспользоваться возможностями, которые предоставляет эта динамично развивающаяся отрасль. По мнению Совета директоров ОАО «Уралкалий», в результате объединения бизнеса двух ведущих компаний, расположенных по соседству в одном регионе, и обладающих взаимно-обогащающими возможностями для реализации стратегии, акционеры и потребители в долгосрочной перспективе получают существенную выгоду, и акционеры ОАО «Уралкалий» должны проголосовать за Предполагаемое объединение».

Комментируя Предполагаемое объединение, Генеральный директор и член Совета директоров ОАО «Сильвинит», Владислав Баумгертнер сказал:

«Совет директоров ОАО «Сильвинит» признает обоснованным объединение этих двух дополняющих друг друга компаний и считает, что объединенная структура, позиционируемая как один из мировых лидеров по производству калийных удобрений, станет прочной основой для роста в долгосрочной перспективе, что принесет выгоду акционерам, покупателям, работникам и иным заинтересованным лицам. Совет директоров рекомендует акционерам ОАО «Сильвинит» голосовать за Предполагаемое присоединение».

Основные этапы сделки

Предполагаемое объединение

- В рамках Предполагаемого приобретения ОАО «Уралкалий» приобретет 1 565 151 обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит», что составляет около 20 процентов размещенных обыкновенных акций ОАО «Сильвинит», по цене 894,5 доллара США за обыкновенную акцию; данное приобретение планируется завершить до конца февраля 2011 г.;
- После Предполагаемого приобретения будет завершена реорганизация ОАО «Уралкалий» в форме присоединения ОАО «Сильвинит» к ОАО «Уралкалий», которую планируется завершить к концу второго квартала 2011 г., в результате чего ОАО «Уралкалий» продолжит свою деятельность;
- В результате Предполагаемого присоединения ОАО «Сильвинит» прекратит свое существование, а акционеры ОАО «Сильвинит», кроме ОАО «Уралкалий», получают по 133,4 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит» и по 51,8 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 привилегированную акцию ОАО «Сильвинит»;
- Акции ОАО «Сильвинит», приобретенные ОАО «Уралкалий» в рамках Предполагаемого приобретения, будут погашены после завершения

Предполагаемого присоединения. ОАО «Уралкалий» не получит дополнительного вознаграждения в результате Предполагаемого присоединения в счет акций ОАО «Сильвинит», приобретенных в результате Предполагаемого приобретения.

Объединенная группа и обоснование сделки

- Предполагаемое объединение позволит создать одну из ведущих компаний на мировом рынке калийных удобрений, ведущего мирового производителя удобрений и одну из крупнейших российских компаний по добыче полезных ископаемых:
 - Одна из крупнейших компаний на рынке калийных удобрений с ведущими уровнями производства и производственной мощности в мире;
 - Глобальная платформа для реализации продукции, учитывая, что 84% совокупного объема реализации за первое полугодие 2010 года направлено на экспорт, из которого 75% направлено на экспорт в Бразилию, Индию, Китай, и Юго-Восточную Азию;
 - Акция, принадлежащая к категории «голубые фишки» с рыночной капитализацией акций Объединенной группы, которая исходя из цены обыкновенных акций ОАО «Уралкалий» и обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Сильвинит» на момент закрытия торгов 17 декабря 2010 г. составила 23,9 млрд долларов США, что делает компанию одной из крупнейших горнодобывающих компаний России.
- Объединенная группа будет иметь один из самых низких уровней производственных затрат среди компаний калийной отрасли по всему миру.
- Объединенная группа будет обладать уникальной комбинацией активов:
 - Рудники и производственные мощности ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» территориально находятся недалеко друг от друга, что позволяет достичь высокого уровня операционной эффективности;
 - Объединенная группа будет иметь привлекательный портфель инвестиционных проектов для поддержания органического долгосрочного роста, включая существующие проекты по увеличению мощностей, в т.ч. БКПРУ-4 (ОАО «Уралкалий») и СКРУ-3 (ОАО «Сильвинит»), а также разработку новых месторождений ОАО «Уралкалий» на Усть-Яйвинском участке и ОАО «Сильвинит» на Половодовском участке.
- Ожидается, что Предполагаемое объединение за счет синергетического эффекта должно привести к существенной экономии на затратах за счет совместной деятельности и увеличению прибыли для акционеров благодаря оптимизации операционной и транспортной деятельности, снижению коммерческих и административных расходов, а также скоординированному развитию существующих и новых проектов.
- Производство калийных удобрений стабильно и отрасль характеризуется хорошими перспективами роста спроса.

Шаги к Завершению

- Завершение Предполагаемого объединения ожидается к концу второго квартала 2011 г.
- Предполагаемое приобретение осуществляется при условии получения одобрения акционеров ОАО «Уралкалий» по Предполагаемому приобретению, а также получения необходимого финансирования для Предполагаемого приобретения. Предполагаемое присоединение осуществляется при условии получения одобрения акционеров ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» на Предполагаемое присоединение, а также разрешений государственных и регулирующих органов.

Предполагаемое объединение

Предполагаемое объединение осуществляется посредством Предполагаемого приобретения и Предполагаемого присоединения.

В рамках Предполагаемого приобретения ОАО «Уралкалий» приобретает у компании Otkritie Securities Limited 1 565 151 обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит», что составляет около 20% размещенных обыкновенных акций ОАО «Сильвинит», по цене 894,5 доллара США за одну обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит» на общую сумму в размере 1,4 млрд. долларов США. Для осуществления Предполагаемого приобретения ОАО «Уралкалий» рассматривает ряд вариантов по привлечению финансирования, в том числе выпуск рублевых облигаций, финансирование за счет банковских кредитов и имеющихся денежных средств. Предполагаемое приобретение, условием осуществления которого является его одобрение акционерами ОАО «Уралкалий», а также получение внешнего финансирования, планируется завершить к концу февраля 2011 г.

В рамках Предполагаемого присоединения предполагается реорганизация ОАО «Сильвинит» в форме присоединения к ОАО «Уралкалий». После завершения присоединения ОАО «Сильвинит» прекратит свое существование и его акции будут погашены, а акционеры ОАО «Сильвинит», за исключением ОАО «Уралкалий», получат по 133,4 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 обыкновенную акцию ОАО «Сильвинит» и по 51,8 обыкновенной акции ОАО «Уралкалий» за каждую 1 привилегированную акцию ОАО «Сильвинит». Новые акции ОАО «Уралкалий», размещенные акционерам ОАО «Сильвинит», не могут отчуждаться в рамках вторичных сделок до регистрации отчета об итогах выпуска Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации («ФСФР»), которая может занять 3-4 недели после завершения Предполагаемого присоединения. Акции ОАО «Сильвинит», приобретенные ОАО «Уралкалий» в рамках Предполагаемого приобретения, будут погашены при осуществлении Предполагаемого присоединения, и ОАО «Уралкалий» не получит компенсации за эти акции в результате осуществления Предполагаемого присоединения.

После осуществления Предполагаемого объединения ОАО «Уралкалий» продолжит свое существование, при этом его обыкновенные акции будут обращаться на фондовых биржах РТС и ММВБ в Москве, а ГДР – на Лондонской фондовой бирже.

Объединенная группа

Объединение ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» позволит создать лидера на мировом рынке калийных удобрений. Объединенная группа станет лидирующим в мире производителем калийных удобрений (исходя из объемов производства за первое полугодие 2010 г. и 2009 г.), а также одной из

крупнейших компаний в калийной отрасли по всему миру по производственной мощности (исходя из производственной мощности по состоянию на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г.). В 2009 г. объем производства и производственная мощность Объединенной группы составили 6,1 миллиона и 10,6 миллиона тонн хлористого калия, соответственно.

Объединенная группа будет иметь глобальный охват рынков - 84% совокупного объема продаж за первое полугодие 2010 г. приходится на экспортные рынки, включая такие быстроразвивающиеся рынки, как Бразилия, Индия, Китай, и Юго-Восточная Азия. В таблице ниже приведены сведения о рынках сбыта Объединенной группы за 2009 г. и первое полугодие 2010 г., исходя из объемов реализации хлористого калия каждой компании за указанный период:

	ОАО «Уралкалий»		ОАО «Сильвинит»	
	2009	Первое полугодие 2010	2009	Первое полугодие 2010
	<i>(тысяч тонн хлористого калия)</i>			
Экспорт				
Бразилия	413	159	305	155
Европа	260	339	59	228
Индия.....	516	520	1,383	235
Китай.....	115	524	324	541
Соединенные Штаты Америки.....	291	323	-	91
Юго-Восточная Азия	194	465	491	645
Прочие.....	106	57	19	36
Итого экспорт	1,895	2,388	2,581	1,933
Россия	602	315	972	526
Итого	2,497	2,703	3,553	2,459

ОАО «Уралкалий» экспортирует свою продукцию главным образом через ЗАО «Белорусская калийная компания» (БКК). Торговыми агентами ОАО «Сильвинит» являются ЗАО «Международная калийная компания» (МКК) и Agrifert S.A. После Предполагаемого объединения ОАО «Уралкалий» продолжит поиск возможностей по оптимизации своих сбытовых структур.

Руководство Объединенной группы

До завершения Предполагаемого присоединения руководство ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» продолжают управление деятельностью соответствующих компаний. После завершения Предполагаемого объединения Совет директоров ОАО «Уралкалий» планирует объединить высококвалифицированных представителей высшего руководства ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит», отвечающих за руководство операционной деятельностью, решение финансовых и технических вопросов с целью формирования исполнительных органов, обладающих дополнительными профессиональными знаниями и навыками, позволяющими эффективно управлять Объединенной группой в будущем. Совет директоров ОАО «Уралкалий» продолжит свою работу до следующего годового общего собрания акционеров, которое должно быть проведено не позднее 30 июня 2011 г., на котором будет избран новый состав совета директоров.

Стратегия

Стратегия Объединенной группы будет направлена на:

- создание мирового лидера по производству калийных удобрений путем оптимального использования операционного и финансового потенциала Объединенной группы;
- поддержание органического роста через реализацию выгодной инвестиционной программы, предусматривающей развитие существующих проектов по увеличению производственных мощностей и новых проектов Объединенной группы;
- изыскание возможности увеличения операционной эффективности для поддержания и улучшения позиций Объединенной группы с точки зрения конкурентоспособности и доходности;
- оптимизацию каналов сбыта и продвижения продукции;
- реализацию существенного синергетического потенциала в результате Предполагаемого объединения в кратчайшие сроки с целью увеличения стоимости для акционеров;
- увеличение стоимости бизнеса, следуя принципам социальной ответственности и позиционируя Объединенную группу как привлекательного работодателя горно-добывающей отрасли России;
- поддержание и совершенствование высоких стандартов корпоративного управления, принятых в ОАО «Уралкалий».

Структура капитала и политика выплаты дивидендов

После завершения Предполагаемого присоединения Объединенная группа сконцентрируется на сохранении устойчивой структуры капитала и оптимального баланса между операционными денежными потоками, капитальными затратами и выплатой дивидендов, сохраняя уровень чистой задолженности в среднесрочном периоде в пределах 1.0x - 2.0x от EBITDA за последние 12 месяцев.

Объединенная группа планирует следовать дивидендной политике, согласно которой дивиденды будут выплачиваться в размере не менее 15% от чистой прибыли по МСФО. Исторически ОАО «Уралкалий» выплачивало акционерам дивиденды в размере, превышающем установленные дивидендной политикой объемы.

Существенный синергетический потенциал

ОАО «Уралкалий» считает, что Предполагаемое объединение приведет к существенной экономии за счет совместной деятельности и будет выгодно всем акционерам. Поскольку до 1983 г. две компании осуществляли свою деятельность как единое предприятие, их активы характеризуются исключительной совместимостью и их объединение дает уникальную возможность повышения стоимости. Исходя из предварительного анализа, проведенного ОАО «Уралкалий», ожидается, что выгода от совместной деятельности после Предполагаемого присоединения составит около 100 млн. долларов США в год (за вычетом расходов на реализацию) к 2013 г.

Основные составляющие синергетического эффекта согласно подсчетам на текущий момент времени включают:

- оптимизацию операционной деятельности: около 55 млн. долларов США в год от взаимодействия на операционном уровне, включая

оптимизацию деятельности активов, которые находятся в непосредственной близости друг от друга. Эффект от оптимизации операционной деятельности включает предполагаемую экономию в размере 35 млн. долларов США, получаемую от улучшений, связанных с экономией за счет роста производства, и повышения эффективности технологических и ремонтных функций путем обмена и гармонизации лучших практик соответствующих компаний. Также предполагается, что сделка приведет к ежегодной экономии в размере около 20 млн. долларов США в результате экономии инвестиций на поддержание производства и одновременного высвобождения денежных средств в размере до 10 млн. долларов США в связи с сокращением свободных остатков нереализованной продукции;

- оптимизацию коммерческих и операционных расходов: около 25 млн. долларов США в год в связи с объединением корпоративных функций, исключением дублирования накладных расходов, централизацией функций подразделений и офисов;
- оптимизация транспортной деятельности: около 20 млн. долларов США в год в связи с перенаправлением транспортных потоков ОАО «Сильвинит» через ОАО «Балтийский балкерный терминал», принадлежащий ОАО «Уралкалий», а также эффективным использованием существующего подвижного состава и потенциальным уменьшением расходов на фрахт судов.

ОАО «Уралкалий» также считает, что скоординированный подход к развитию Усть-Яйвинского месторождения ОАО «Уралкалий» и Половодовского месторождения ОАО «Сильвинит» приведет к выгодам при разработке этих новых месторождений мирового уровня, которые в настоящее время еще не оценены в количественном выражении.

Помимо указанных преимуществ объединения компаний, ОАО «Уралкалий» удалось установить целый ряд иных сфер получения потенциального синергетического эффекта в среднесрочной и долгосрочной перспективах, в том числе, значительный финансовый синергетический эффект, а также синергии, связанные с долгосрочными проектами по расширению производства. После завершения Предполагаемого объединения, менеджмент Объединенной группы проведет подробный анализ синергетического потенциала, созданного в результате Предполагаемого объединения, который, как ожидается, выявит дополнительные преимущества объединения компаний.

Отрасль калийных удобрений

На фоне активного восстановления глобального спроса на калийные удобрения инвестиционные и финансовые возможности в данной отрасли выглядят весьма привлекательно.

Отмечено повышение мирового спроса на калийные удобрения, обусловленное рядом факторов, включая:

- быстрое увеличение численности населения в мире и уменьшение площади пахотной земли на душу населения;
- улучшение благосостояния развивающихся стран, способствующее повышению популярности высокопротеиновых диет;
- повышение потребления биологического топлива, приводящее к росту производства сельскохозяйственных культур.

Вместе с тем объем поставок калийных удобрений ограничен следующими факторами:

- относительная скудость данного вида полезных ископаемых (имеется лишь незначительное количество богатых рудных месторождений); при этом доказанные запасы калийных руд в основном сосредоточены в Канаде и России;
- небольшое число крупных производителей и ограниченные возможности по замещению данного продукта;
- достаточно высокие капитальные затраты и длительный период реализации проектов по освоению новых месторождений.

Шаги к Завершению

Осуществление Предполагаемого приобретения требует одобрения Предполагаемого приобретения акционерами ОАО «Уралкалий» и привлечения финансирования, необходимого для осуществления Предполагаемого приобретения. Осуществление Предполагаемого присоединения требует одобрения акционерами ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» Предполагаемого присоединения и получения соответствующих разрешений государственных и регулирующих органов. Во избежание сомнений, для завершения Предполагаемого присоединения не требуется завершения Предполагаемого приобретения.

Внеочередное общее собрание Акционеров ОАО «Уралкалий», в ходе которого будут рассмотрены вопросы Предполагаемого присоединения, Предполагаемого приобретения и финансирования Предполагаемого приобретения, запланировано на 4 февраля 2011 г. Принятие данных решений Внеочередным общим собранием акционеров ОАО «Уралкалий» требует одобрения квалифицированного большинства (минимум три четверти голосов владельцев голосующих акций, принимающих участие в собрании). Совет директоров ОАО «Уралкалий» рекомендует Акционерам ОАО «Уралкалий» проголосовать за Предполагаемое присоединение, Предполагаемое приобретение и иные вопросы, предложенные к рассмотрению на Внеочередном общем собрании акционеров.

Предполагаемое присоединение также должно быть одобрено акционерами ОАО «Сильвинит», в связи с этим, на 4 февраля 2011 г. запланировано Внеочередное общее собрание акционеров ОАО «Сильвинит» для рассмотрения вопроса об одобрении Предполагаемого присоединения. Решение акционеров ОАО «Сильвинит» об одобрении Предполагаемого присоединения требует одобрения квалифицированного большинства (минимум три четверти голосов владельцев голосующих акций, принимающих участие в собрании), при этом привилегированные акции являются голосующими по вопросу об одобрении Предполагаемого присоединения. Совет директоров ОАО «Сильвинит» рекомендует акционерам ОАО «Сильвинит» проголосовать за Предполагаемое присоединение и иные вопросы, предложенные к рассмотрению на Внеочередном общем собрании акционеров.

От владельцев Акции ОАО «Уралкалий», в совокупности составляющих примерно 53 процента от общего количества обыкновенных акций ОАО «Уралкалий», а также от владельцев Акции ОАО «Сильвинит», в совокупности составляющих примерно 67 процентов от общего количества обыкновенных акций ОАО «Сильвинит» (примерно 50 процентов акционерного капитала ОАО «Сильвинит»), получены безотзывные обязательства проголосовать за принятие решений, вынесенных на рассмотрение

Внеочередных общих собраний ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит». Кроме того, владельцы Акций ОАО «Уралкалий», в совокупности составляющих примерно 53 процента от общего количества обыкновенных акций ОАО «Уралкалий», и владельцы Акций ОАО «Сильвинит», в совокупности составляющих примерно 67 процентов от общего количества обыкновенных акций ОАО «Сильвинит», приняли на себя обязательства не отчуждать принадлежащие им обыкновенные акции ОАО «Сильвинит» и ОАО «Уралкалий» (включая акции, полученные в рамках Предполагаемого присоединения) с даты подписания безотзывного обязательства и в течение 180 дней после завершения Предполагаемого присоединения (за рядом исключений, включая отчуждение акций в рамках частных сделок при условии, что приобретатель таких акций примет на себя одностороннее обязательство на тех же условиях по неотчуждению акций).

Владельцы Акций ОАО «Уралкалий», имеющие право участия в голосовании на Внеочередном собрании акционеров ОАО «Уралкалий», и – в соответствии с действующим законодательством – владельцы ГДР ОАО «Уралкалий», наделенные правом предоставления инструкции о голосовании банку The Bank of New York Mellon, депозитарию программы ГДР ОАО «Уралкалий», и в каждом случае, когда любые из них голосуют против или не участвуют в голосовании по вынесенным на собрание вопросам о Предполагаемом присоединении, Предполагаемом приобретении или финансировании Предполагаемого приобретения, могут предъявить свои акции ОАО «Уралкалий» (включая акции, права на которые удостоверены ГДР ОАО «Уралкалий») к выкупу в течение определенного срока, установленного применимым российским законодательством в случае принятия соответствующего решения. Цена выкупа, установленная Советом директоров ОАО «Уралкалий» в размере 203,37 руб. за одну обыкновенную акцию ОАО «Уралкалий», основана на рыночной цене, определенной независимым оценщиком. В соответствии с российским законодательством ОАО «Уралкалий» может направить на выкуп своих акций сумму в размере не более 10% от стоимости своих чистых активов по состоянию на дату проведения Внеочередного общего собрания. Если количество акций, предъявленных к выкупу, превышает количество акций, которое может быть выкуплено с учетом установленного ограничения в размере 10 % чистых активов, акции, предъявленные к выкупу, приобретаются на пропорциональной основе, исходя из количества акций, предъявленных к выкупу каждым акционером. Порядок реализации права на выкуп владельцами Акций ОАО «Уралкалий» (включая акции, права на которые удостоверены ГДР ОАО «Уралкалий») будет изложен в уведомлении о проведении Внеочередного общего собрания акционеров, которое должно быть опубликовано в российских газетах «Коммерсант» и «Соль Земли» до 29 декабря 2010 г. включительно, а также в уведомлении о реализации прав на выкуп, которое должно быть направлено банком The Bank of New York Mellon в адрес владельцев ГДР ОАО «Уралкалий» после Внеочередного общего собрания акционеров.

Аналогичное право требовать выкупа своих акций предоставлено владельцам Акций ОАО «Сильвинит», проголосовавшим против или не участвовавшим в голосовании по вопросу об одобрении Предполагаемого присоединения. Порядок реализации права на выкуп акционерами ОАО «Сильвинит» будет указан в уведомлении о проведении Внеочередного общего собрания акционеров, которое согласно Уставу ОАО «Сильвинит» должно быть опубликовано в газете «Звезда» до 29 декабря 2010 г. включительно и направлено акционерам ОАО «Сильвинит» заказными письмами. Выкуп Акций ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» предполагается осуществить за счет комбинации внешнего и внутреннего финансирования.

По российскому праву в случае одобрения Предполагаемого присоединения кредиторы ОАО «Уралкалий» получают право потребовать досрочного исполнения обязательств Общества перед ними. ОАО «Уралкалий» полагает, что подобные требования о досрочном исполнении не окажут существенного неблагоприятного воздействия на Компанию.

Осуществление Предполагаемого объединения требует получения разрешения Федеральной антимонопольной службы России («ФАС»), а также разрешений антимонопольных и прочих регулирующих органов в других странах. ОАО «Уралкалий» оставляет за собой право осуществить Предполагаемое объединение в случае если одно или несколько из условий завершения Предполагаемого объединения, описанных в настоящем объявлении, в том числе, получение необходимых разрешений государственных органов, не были выполнены, и предпринять все необходимые действия и меры для целей получения соответствующих разрешений государственных органов или получить данные разрешения иным образом.

Завершение Предполагаемого объединения ожидается к концу второго квартала 2011 г.

Поскольку в соответствии с Правилами листинга Управления Великобритании по листингу («УВЛ») Предлагаемое объединение (в случае его осуществления) считается обратным приобретением ОАО «Уралкалий», ОАО «Уралкалий» должно подать новую заявку на включение ГДР в Котировальный лист УВЛ и допуск ГДР к обращению на регулируемом рынке Международной книги заявок Лондонской фондовой биржи. Возможность включения ценных бумаг укрупненного ОАО «Уралкалий» в Котировальный лист еще не обсуждалась с Управлением Великобритании по листингу, но заявка в отношении соответствия требованиям ценных бумаг объединенной компании ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» будет подана в установленные сроки.

Дополнительная информация

Дополнительная информация о Предполагаемом объединении приведена в приложениях к настоящему объявлению:

Приложение I: Предполагаемый график основных мероприятий

Приложение II: Используемые термины

Приложения составляют неотъемлемую часть настоящего объявления и должны рассматриваться с учетом положений данного раздела.

В рамках Предполагаемого присоединения и с учетом требований российского права, коэффициент конвертации составляет 0,007495 обыкновенных акций ОАО «Сильвинит» в обмен на 1 обыкновенную акцию ОАО «Уралкалий» и 0,019297 привилегированных акций ОАО «Сильвинит» в обмен на 1 обыкновенную акцию ОАО «Уралкалий». Коэффициенты конвертации в отношении обыкновенных и привилегированных акций ОАО «Сильвинит», указанные в настоящем объявлении, были пересчитаны в обратном порядке по отношению к коэффициентам, определяемым в порядке, предусмотренном российским правом, с округлением до одного знака после запятой.

Рыночная капитализация Объединенной группы, приведенная в настоящем объявлении, подсчитана на основании цены обыкновенных акций ОАО «Уралкалий» на ММВБ, обыкновенных акций ОАО «Сильвинит» на ММВБ и привилегированных акций ОАО «Сильвинит» на внебиржевом рынке РТС на момент закрытия торгов 17 декабря 2010 г., а также исходя из курса обмена рубля к доллару США, установленного Центральным Банком России на 17 декабря 2010 г. в размере 30,7528 руб. за 1 доллар США.

Дополнительная информация об ОАО «Сильвинит» приведена в объявлении ОАО «Уралкалий», распространенном 17 декабря 2010 г.

Компании VTB Capital Plc, Goldman Sachs International и «Голдман Сакс (Россия)» выступают в качестве финансовых консультантов, а компания «Дебейвиз энд Плимптон ЛЛП» выступает в качестве юридического советника ОАО «Уралкалий». Компании Merrill Lynch International и ООО Merrill Lynch Securities (совместно и каждый в отдельности именуемые далее «Merrill Lynch») консультируют Совет Директоров ОАО «Сильвинит» по определенным финансовым вопросам.

Контакты:

Связи с инвесторами

Батарина Анна, CFA
Вице-президент по взаимодействию с инвесторами ОАО «Уралкалий»
Тел.: +7 (495) 730 2371
Адрес электронной почты: anna.batarina@msc.uralkali.com

Связи со СМИ

Сотсков Алексей
Руководитель отдела по связям с общественностью ОАО «Уралкалий»
Тел.: +7 (495) 730 2373
Адрес электронной почты: alexey.sotskov@msc.uralkali.com

Брайан Кэттел / Джеймс Девас
Maitland Communications
Тел.: +44 (20) 7379 5151
Адрес электронной почты: bcattell@maitland.co.uk

Финансовые консультанты

Александр Метерелл / Эндрю Холлинз / Джайлз Коффи
VTB Capital plc
Тел.: +44 (20) 3334 8000

Марк Соррелл / Тав Морган / Константин Кудряев
Goldman Sachs International / «Голдман Сакс (Россия)»
Тел.: +44 (20) 7774 1000 / +7 (495) 645 4000

(1) *Данные утверждения не являются прогнозами прибыли и не должны толковаться таким образом, что чистая прибыль на акцию в любом отчетном периоде будет такой же или выше, чем в соответствующем предыдущем периоде.*

ВАЖНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ

Общие положения

Настоящее объявление не предназначено и не является офертой или частью оферты на продажу, предложением или частью предложения о приобретении, обмене или подписке на ценные бумаги или приглашением или частью приглашения в отношении голосования или утверждения в любой стране. Настоящее объявление не является проспектом эмиссии или документом, аналогичным проспекту эмиссии.

Компании VTB Capital Plc («VTB Capital») и Goldman Sachs International, деятельность каждой из которых регулируется Управлением Великобритании по финансовому регулированию и надзору, а также «Голдман Сакс (Россия)» (вместе с Goldman Sachs International – «Goldman Sachs») действуют исключительно в интересах ОАО «Уралкалий» и никакого иного лица в связи с Предполагаемым объединением и не несут ответственности перед каким-либо иным лицом, кроме ОАО «Уралкалий», ни за предоставление средств защиты, обычно предоставляемых их клиентам, ни за консультации в связи с Предполагаемым объединением, содержанием настоящего объявления или любого иного вопроса, изложенного в настоящем объявлении.

Компания VTB Capital и ее аффилированные лица поддерживали, могут и далее поддерживать и могут и далее стремиться к установлению коммерческих или инвестиционно-банковских отношений с основными сторонами сделки и их соответствующими аффилированными лицами, и при условии установления соответствующих барьеров для распространения информации и соблюдения установленного нормативно-правового порядка могут владеть долговыми и акционерными ценными бумагами и другими инструментами в собственных интересах и в интересах своих клиентов.

Merrill Lynch действуют исключительно в интересах ОАО «Сильвинит» в связи с Предполагаемым объединением и никакого иного лица и не несут ответственности перед каким-либо иным лицом, кроме ОАО «Сильвинит», ни за предоставление средств защиты, обычно предоставляемых их клиентам, ни за консультации в связи с Предполагаемым объединением.

ОАО «Уралкалий» обязуется без задержек осуществлять через Службу нормативной информации Лондонской фондовой биржи публичное раскрытие информации в отношении ОАО «Сильвинит», которая подлежала бы раскрытию в соответствии с Правилами Великобритании по раскрытию информации и обеспечению прозрачности, если бы ГДР Объединенной группы были допущены к обращению на регулируемом рынке Международной книги заявок Лондонской фондовой биржи.

Зарубежные страны

Обнародование, публикация или распространение настоящего объявления в странах, кроме Великобритании, могут быть ограничены законодательством, и лица, подпадающие под действие законодательства страны, кроме Великобритании, должны знать о таких ограничениях и следовать соответствующим требованиям. Настоящее объявление подготовлено с целью соблюдения требований английского права, и раскрываемые сведения могут отличаться от сведений, которые подлежали бы раскрытию, если бы настоящее объявление было подготовлено в соответствии с законодательством и положениями иной страны, а не Великобритании. Если иное не предусмотрено действующим

законодательством, экземпляры настоящего объявления не направляются и не должны направляться по почте или иным образом передаваться, распространяться или направляться в Страны с ограничениями или из них. Лица, получающие настоящее объявление, обязаны соблюдать данное ограничение и не должны направлять или распространять документы в Странах с ограничениями или из них.

Уведомление для американских инвесторов

Американским владельцам ценных бумаг следует иметь в виду, что настоящее объявление подпадает под действие законодательства и нормативных актов в отношении раскрытия информации, действующих в Великобритании, которые отличаются от правил, установленных в США. Кроме того, американским владельцам ценных бумаг следует учитывать, что настоящее объявление подготовлено в соответствии с принятыми в Великобритании форматом и стилем, отличными от формата и стиля, принятых в США. В частности, финансовая отчетность ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит», приведенная в настоящем документе, составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и может оказаться несопоставимой с финансовой отчетностью американских компаний, финансовая отчетность которых составлена в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

У владельцев ценных бумаг США могут возникнуть сложности с принудительной реализацией своих прав и требований, возникших в соответствии с федеральным законодательством о ценных бумагах, поскольку ОАО «Уралкалий» находится в Российской Федерации и часть или все его должностные лица и директора могут являться резидентами не США. Привлечение к ответственности неамериканской компании или ее должностных лиц и директоров путем обращения в суд за пределами США за нарушение законодательства США о ценных бумагах может оказаться невозможным для владельцев ценных бумаг США. Могут возникнуть сложности с тем, чтобы заставить неамериканскую компанию и ее аффилированных лиц исполнить решение американского суда.

Ценные бумаги не подлежат предложению или продаже в США без регистрации в соответствии с Законом США о ценных бумагах от 1933 г. с изменениями и дополнениями («Закон о ценных бумагах») или без получения освобождения от требований о такой регистрации. Акции ОАО «Уралкалий», которые будут выпущены в связи с Предполагаемым объединением, не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом о ценных бумагах или законодательством о ценных бумагах иной юрисдикции США и будут выпущены в пользу акционеров ОАО «Сильвинит» в США на основании освобождения от регистрации, предусмотренной Правилom 802 Закона о ценных бумагах и на основании имеющегося освобождения от требования по регистрации в соответствии с законодательством штатов. Ценные бумаги ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом о ценных бумагах или в соответствии с законодательством о ценных бумагах иной юрисдикции США.

Отсутствие прогноза прибыли

Положения настоящего объявления не предназначены и не должны толковаться как прогноз прибыли и не означают, что прибыль на Аксию ОАО «Уралкалий», ГДР ОАО «Уралкалий» или Аксию ОАО «Сильвинит» на текущий или будущие финансовые годы, а также прибыль ОАО «Уралкалий» или ОАО «Сильвинит» будут в обязательном

порядке соответствовать или превышать показатели прибыли на Акцию ОАО «Уралкалий», ГДР ОАО «Уралкалий» или Акцию ОАО «Сильвинит» за предыдущие периоды.

Прогнозные заявления

Настоящее объявление, в том числе сведения, включенные в него посредством ссылки, могут содержать «прогнозные заявления» в отношении ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит». В целом, такие слова как «будет», «может», «должен», «продолжает», «имеет возможность», «полагает», «ожидает», «намерен», «предполагает» и аналогичные выражения характеризуют заявления прогнозного характера. Прогнозные заявления несут в себе риски и факторы неопределенности, которые могут привести к тому, что фактические результаты будут существенным образом отличаться от приведенных в прогнозных заявлениях. В прогнозных заявлениях приведены заявления в отношении: (i) будущих капиталовложений, расходов, выручки, доходов, эффекта от объединения, производственных показателей, задолженности, финансового положения, политики выплаты дивидендов, убытков и перспектив на будущее, (ii) деятельности, стратегии управления, расширения и развития ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит», их хозяйственной деятельности, возможного эффекта от проведения Предполагаемого объединения, а также (iii) воздействия государственного регулирования на деятельность ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит». Многие из таких рисков и факторов неопределенности связаны с обстоятельствами, не подлежащими контролю или точной оценке сторонами, такими, как будущие рыночные условия и поведение других участников рынка; следовательно, стороны не должны полностью полагаться на такие сообщения, составленные по состоянию на дату настоящего объявления. ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» не принимают на себя обязательства по пересмотру и не намерены пересматривать данные прогнозные заявления, за исключением случаев, когда это предусмотрено законом и в части «Общие положения», приведенной выше.

Приложение I Предполагаемый график основных мероприятий

В приведенном ниже графике представлены основные даты реализации Предполагаемого объединения. Даты, приведенные в настоящей таблице, являются примерными и могут быть изменены.

<u>День</u>	<u>Мероприятие</u>
20 декабря 2010 г.	<p>Советы директоров ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» осуществляют созыв Внеочередных общих собраний акционеров для рассмотрения Предполагаемого объединения.</p> <p>Дата закрытия реестра для целей составления списка акционеров ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит», которые примут участие во Внеочередных общих собраниях.</p>
4 февраля 2011 г.	<p>Внеочередные общие собрания акционеров ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» для обсуждения Предполагаемого объединения.</p>
До 28 февраля 2011 г.	<p>Завершение Предполагаемого приобретения; ОАО «Уралкалий» приобретает пакет акций в размере около 20% обыкновенных акций ОАО «Сильвинит».</p>
22 марта 2011 г.	<p>Установленный срок для подачи заявок акционерами ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит», проголосовавшими против или не участвовавшими в голосовании по вопросам реализации Предполагаемого присоединения, Предполагаемого приобретения или выпуска рублевых облигаций для финансирования Предполагаемого приобретения и имеющих намерение предъявить принадлежащие им акции ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» к выкупу.</p> <p><i>Банк The Bank of New York Mellon, являющийся депозитарием по программе ГДР, может установить более ранний срок для подачи заявок владельцами ГДР на осуществление выкупа.</i></p>
24 апреля 2011 г.	<p>Последний день, когда ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит» обязаны выкупить акции, предъявленные голосовавшими «против» или не принимавшими участия в голосовании акционерами или владельцами ГДР.</p>

Начало мая 2011 г.

Регистрация Предполагаемого присоединения в государственных органах России.

Завершение Предполагаемого объединения
Прекращение деятельности
ОАО «Сильвинит»; распределение акций
ОАО «Уралкалий» в пользу акционеров
ОАО «Сильвинит».

Допуск к обращению ГДР ОАО «Уралкалий» на регулируемом рынке Международной книги заявок Лондонской фондовой биржи.

Приложение II
Используемые термины

Термин или выражение	Значение
Акции ОАО «Сильвинит»	Обыкновенные акции ОАО «Сильвинит» или привилегированные акции ОАО «Сильвинит»
Акции ОАО «Уралкалий».....	Обыкновенные акции ОАО «Уралкалий» номинальной стоимостью 0,50 руб. каждая
Акционеры ОАО «Уралкалий».....	Владельцы Обыкновенных акций ОАО «Уралкалий»
ГДР	Глобальные депозитарные расписки, каждая из которых удостоверяет права на пять Акции ОАО «Уралкалий»
Лондонская фондовая биржа	Лондонская фондовая биржа
ОАО «Сильвинит»	ОАО «Сильвинит»
ОАО «Уралкалий».....	ОАО «Уралкалий»
Обыкновенные акции ОАО «Сильвинит»	Обыкновенные акции ОАО «Сильвинит» номинальной стоимостью 50 руб. каждая
Объединенная группа	Расширенная группа, которая будет существовать после завершения Предполагаемого объединения
Предполагаемое объединение	Предполагаемое объединение ОАО «Уралкалий» и ОАО «Сильвинит», осуществляемое посредством Предполагаемого приобретения и Предполагаемого присоединения
Предполагаемое приобретение	Предполагаемое приобретение 1 565 151 обыкновенной акции ОАО «Сильвинит», что составляет около 20% размещенных обыкновенных акций ОАО «Сильвинит»
Предполагаемое присоединение	Предполагаемая реорганизация в форме присоединения ОАО «Сильвинит» к ОАО «Уралкалий», в результате которого ОАО «Уралкалий» продолжит свое существование
Привилегированные акции ОАО «Сильвинит»	Привилегированные акции ОАО «Сильвинит» номинальной стоимостью 50 руб. каждая
Страны с ограничениями.....	Страны, в силу законодательства которых может возникнуть существенный риск привлечения к гражданской, административной или уголовной ответственности в данной стране в случае направления или предоставления сведений о Предполагаемом объединении Акционерам ОАО «Сильвинит».

Термин или выражение	Значение
УВЛ	Управление Великобритании по листингу, подразделение Управления по финансовому регулированию и надзору, действующего в качестве компетентного органа в соответствии с Частью VI Закона о финансовых услугах и рынках от 2000 г.
ФАС	Федеральная антимонопольная служба
ФСФР	Федеральная служба по финансовым рынкам России