



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Реорганизация Группы компаний «Башнефть»



ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕН ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, АВСТРАЛИИ, КАНАДЫ, ЯПОНИИ ИЛИ В ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ПОЛНОЕ ИЛИ ЧАСТИЧНОЕ ОПУБЛИКОВАНИЕ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ДАННОГО ДОКУМЕНТА БУДЕТ ЯВЛЯТЬСЯ НАРУШЕНИЕМ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ИЛИ УСТАНОВЛЕННЫХ В СООТВЕТСТВИИ С НИМ ПРАВИЛ.

Компания зарегистрирована и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации. Ни одно из приведенных далее положений не может быть истолковано в соответствии с иным законодательством, кроме законодательства Российской Федерации. Компания не осуществляет и не планирует осуществлять публичное размещение своих акций в рамках реорганизации, и никакое из приведенных далее положений не может быть истолковано как предложение (или намерение осуществить предложение) своих ценных бумаг иностранным инвесторам.

Данный документ содержит заявления прогнозного характера.

В рамках реорганизации Компания не планирует выпуск ценных бумаг, подлежащих регистрации в соответствии с иным законодательством, кроме законодательства Российской Федерации.

Приведенные далее сведения предназначены для публичного использования на территории Российской Федерации и не должны рассматриваться в качестве инсайдерской информации.

При ознакомлении с настоящим материалом вы подтверждаете, что имеете все необходимые полномочия и разрешения для этого. Компания обращает внимание на то, что (i) акции ОАО АНК «Башнефть» не предназначены для размещения или перепродажи в соответствии с законодательством ЕС, США и других стран, (ii) информация о реорганизации или акциях, выпускаемых в рамках реорганизации, может быть ограничена в указанных юрисдикциях.

Если у вас возникли сомнения в правомерности ознакомления с приведенной далее информацией или участия в сделке, Компания рекомендует получить совет у независимого консультанта.

В рамках этой сделки Goldman Sachs (Россия) действует только и исключительно в интересах ОАО АНК «Башнефть» и не несет ответственности ни перед кем, кроме ОАО АНК «Башнефть», за защиту интересов, предоставляемую клиентам Goldman Sachs, и за оказание консультационных услуг в связи со сделкой или по другим вопросам.

- Формирование полноценной вертикально-интегрированной компании;
- Оптимизация корпоративной структуры для роста эффективности;
- Повышение ликвидности акций группы компаний «Башнефть»;
- Защита прав миноритарных акционеров;
- Формирование единого центра принятия операционных решений, учитывающих особенности всех бизнес-направлений Компании – добычи, переработки и коммерции;
- Консолидация всех денежных потоков в едином центре;
- Централизованное управление инвестиционными решениями, максимизирующее отдачу на вложенный капитал, денежные потоки интегрированной Компании и ее стоимость;
- Повышение прозрачности деятельности и качества корпоративного управления.

- Независимая оценка по единой методике всех компаний, участвующих в Реорганизации (независимый оценщик - ООО «Стремление»);
- Участие международных и российских консультантов:
 - Результаты оценки подтверждены международным оценщиком Ernst & Young;
 - Goldman Sachs (Россия) - финансовый консультант ОАО АНК «Башнефть»;
 - «Линия права» - юридический консультант ОАО АНК «Башнефть».
- Максимальная защита прав миноритарных акционеров и предоставление двух возможностей монетизации инвестиций в дочерние общества «Башнефти»:
 - Конвертация в более ликвидные акции ОАО АНК «Башнефть», дающая возможность участия в финансовых результатах всей Группы;
 - Продажа за наличные в рамках процедуры обратного выкупа.¹
- Проведение Реорганизации прозрачным, дружественным к миноритарным акционерам методом, в полном соответствии с российским законодательством.

¹ Общая сумма выкупа для каждой компании не может превышать 10% ее чистых активов на дату проведения ВОСА

- Советы директоров ОАО АНК «Башнефть», ОАО «Уфимский НПЗ», ОАО «Новойл», ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Башкирнефтепродукт», ОАО «Оренбургнефтепродукт» осуществляют созыв внеочередных общих собраний акционеров указанных обществ, на которых акционерам будет предложено принять решение о Реорганизации Группы. Порядок Реорганизации Группы, в частности, включает:
 - Конвертацию обыкновенных и привилегированных акций Дочерних обществ ОАО АНК «Башнефть» в обыкновенные и привилегированные акции ОАО АНК «Башнефть» соответственно, по установленным Советами директоров коэффициентам конвертации;
 - Выкуп компанией ОАО АНК «Башнефть» и дочерними обществами за наличные акций акционеров, не принявших участие в голосовании или голосовавших против Реорганизации.
- Внеочередные общие собрания акционеров компаний Группы для одобрения Реорганизации пройдут 26-27 апреля 2012 г.
- Коэффициенты конвертации и цены обратного выкупа определены на основании независимой оценки, проведенной ООО «Стремление» и подтвержденной компанией Ernst & Young.

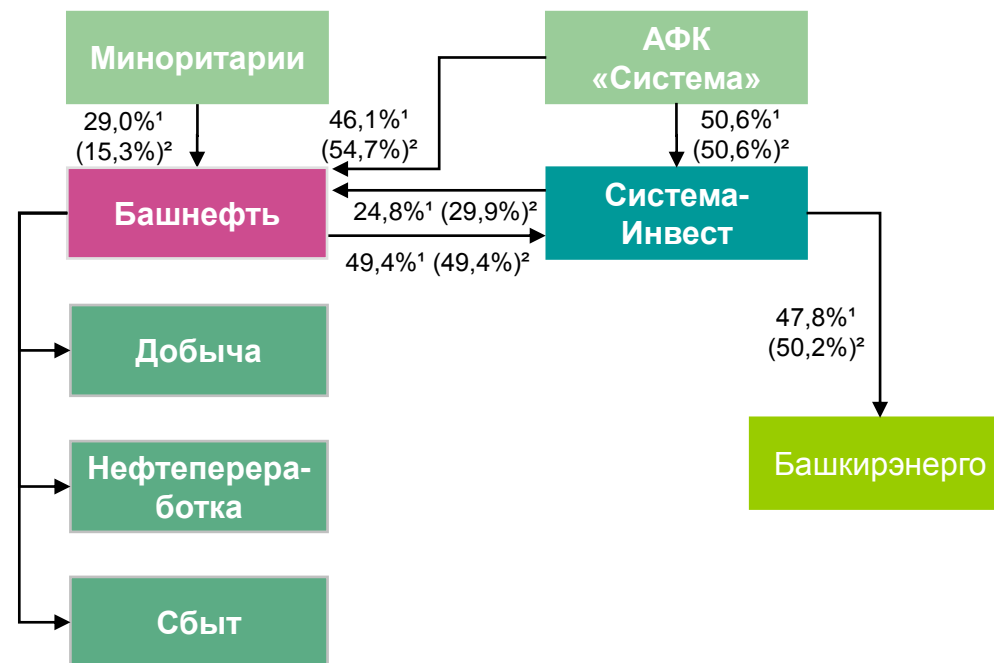
Мероприятие	Срок
Утверждение Реорганизации Советами директоров ОАО АНК «Башнефть» и 5 ДО	11 марта 2012 г.
Дата закрытия реестра ОАО АНК «Башнефть» и 5 ДО для участия в ВОСА	14 марта 2012 г.
Проведение ВОСА 5 ДО для утверждения Реорганизации	26 апреля 2012 г.
Проведение ВОСА ОАО АНК «Башнефть»	27 апреля 2012 г.
Предъявление требований о выкупе принадлежащих им акций акционерами ОАО АНК «Башнефть» и 5 ДО	май - июнь 2012 г.
Выкуп акций у акционеров, предъявивших требования о выкупе ¹	июнь - июль 2012 г.
Конвертация акций 5 ДО в акции ОАО АНК «Башнефть» ¹	до конца 2012 г.

¹ При условии своевременного принятия решения уполномоченными государственными органами и акционерами общества

Существующая корпоративная структура



Целевая корпоративная структура³



¹ Доля в уставном капитале

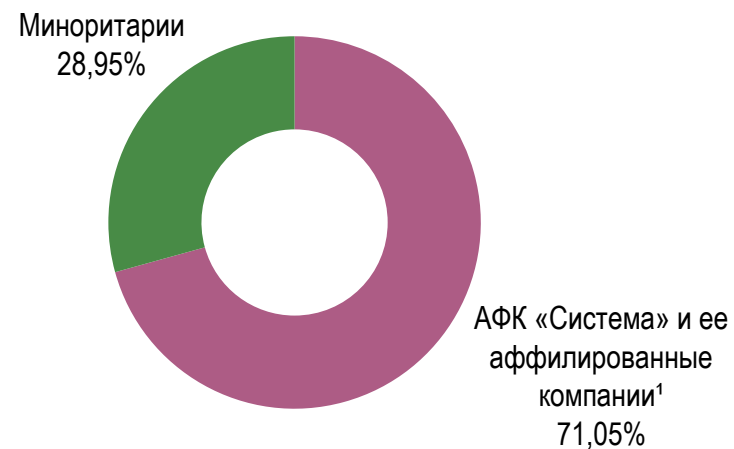
² Доля в обыкновенных акциях

³ При условии 100-процентной конвертации акций миноритариев ДО в акции ОАО АНК «Башнефть»

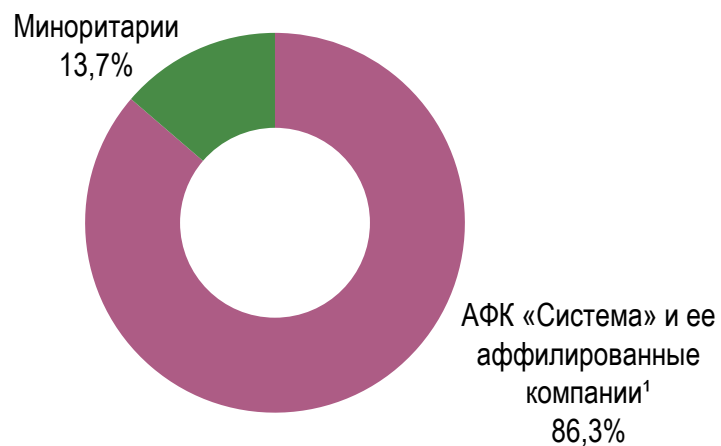
Существующая структура

Целевая структура²

Доля
в УК



Доля
в ОА



¹ Аффилированные компании АФК «Система» – ОАО «Система-Инвест» и ОАО «Система Финанс»

² При условии 100-процентной конвертации акций миноритариев ДО в акции ОАО АНК «Башнефть»

Предлагаемые цены обратного выкупа (руб.)

Компания	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	Коэффициент конвертации за 1 акцию ОАО АНК «Башнефти»	Цена обратного выкупа	Коэффициент конвертации за 1 акцию ОАО АНК «Башнефти»	Цена обратного выкупа
Башнефть	-	1 784	-	1 397
Уфимский НПЗ	31,8571428571	56	45,0645161290	31
Новойл	45,7435897436	39	66,5238095238	21
Уфанефтехим	13,5151515152	132	19,4027777778	72
Башкирнефтепродукт	3,6408163265	490	5,2322097378	267
Оренбургнефтепродукт	0,3930381141	4 539	0,5646725950	2 474

Планируемое распределение новых акций ОАО АНК «Башнефть» (в предположении 100-процентной конвертации акций)

Компания	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставной капитал	
	Количество	Доля в ОА ОАО АНК «Башнефть», %	Количество	Доля в ПА ОАО АНК «Башнефть», %	Количество	Доля в УК ОАО АНК «Башнефть», %
Уфимский НПЗ	6 381 604	3,35%	1 496 230	3,69%	7 877 834	3,41%
Новойл	5 662 443	2,97%	1 125 818	2,78%	6 788 261	2,94%
Уфанефтехим	6 987 267	3,67%	3 020 034	7,45%	10 007 301	4,33%
Башкирнефтепродукт	1 440 675	0,76%	204 705	0,50%	1 645 379	0,71%
Оренбургнефтепродукт	0	0,00%	73 482	0,18%	73 482	0,03%
Компании, аффилированные с АФК «Система» ¹	14 629 274	7,67%	87 831	0,22%	14 717 105	6,37%
Итого, в т. ч.	20 471 989	10,74%	5 920 268	14,60%	26 392 257	11,42%
Итого без учета компаний, аффилированных с АФК «Система»	5 842 715	3,06%	5 832 437	14,39%	11 675 152	5,05%

Цены обратного выкупа были рассчитаны независимым оценщиком ООО «Стремление» в соответствии с законом РФ об оценке и были подтверждены результатами оценки международного оценщика Ernst & Young. Эти цены также были использованы для расчета коэффициентов конвертации акций ДО в акции ОАО АНК «Башнефть».

¹ Аффилированные компании АФК «Система» – ОАО «Система-Инвест» и ОАО «Система Финанс»



БАШНЕФТЬ

АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Спасибо за внимание!

125047, Россия, г. Москва,
1-я Тверская-Ямская, д. 5
Тел: +7 495 228 – 15 – 96
Факс : + 7 495 228 – 15 – 97
ir@bashneft.ru

