

Subject: VTB Capital: PRESS RELEASE and COMMENT on Settlement of U.S. probe into Mozambique transactions

Date: Tue, 19 Oct 2021 18:54:32 +0000

From: Cameron, Josh <Josh.Cameron@fticonsulting.com>

Please find below a press release and comment issued on behalf of VTB Capital.

Settlement of U.S. probe into Mozambique transactions

Earlier today, VTB Capital plc (VTB) entered into a settlement with the United States Securities and Exchange Commission (SEC) to end the SEC's investigation into VTB's involvement in a series of transactions with the Republic of Mozambique. VTB does not admit or deny the allegations in the SEC's order.

In its order, the SEC expressly recognizes that VTB had no knowledge of or involvement in the corrupt kickback scheme hatched by Mozambican officials and others. The SEC also did not find that VTB engaged in intentional misconduct or fraud.

Instead, the SEC's findings with respect to VTB center on alleged disclosure failures in a single transaction: the 2016 EMATUM Exchange offering. Specifically, the SEC has found that VTB was negligent because the offering materials contained misleading statements by Mozambique and omissions that VTB failed to prevent. These alleged disclosure failures, the SEC found, relate to (1) the full nature of Mozambique's indebtedness, and (2) VTB's role as a lender on two earlier transactions.

The SEC order recognizes the difficult position which VTB was put in by senior Mozambique officials during the offering process, and that VTB itself was defrauded by Mozambique officials.

Neither VTB nor any of its personnel were charged with criminal conduct by the U.S. Department of Justice. No VTB personnel were charged by the SEC in today's order.

VTB takes today's settlement seriously and fully cooperated with the SEC investigation. The settlement announced today marks the end of the SEC's investigation into VTB's role in the Mozambique transactions. VTB seeks to hold itself to the highest standards and remains committed to ensuring that VTB clients have the information they need to invest in today's markets.

VTB has for years cooperated extensively with all government enquiries. VTB also tried for years to cooperate with the Mozambican government to find a constructive solution to the country's debt situation. Those efforts to date have been unsuccessful. Accordingly, in 2020, VTB commenced legal proceedings in the English courts to recover the sums due to it. VTB expects to prevail.

VTB will pay a \$4 million penalty and disgorge \$2 million in fees.

Comment on behalf of VTB Capital:

"The settlement reached today marks the end of the SEC's investigation into VTB's role in the Mozambique transactions. As we have previously said, VTB took significant steps to ensure the

accuracy of the Eurobond disclosure, which were met with resistance and pressure from a number of other parties engaged in the deal, as the SEC recognized.

“We’d like to emphasize that throughout the numerous international litigations and investigations related to the Mozambique loans, none of our employees have been charged with unlawful conduct.

“VTB operates in a completely open and transparent manner observing the highest levels of corporate governance and compliance in our daily operations, and we remain confident that VTB acted responsibly in this matter, notwithstanding an extensive scheme perpetrated by others. We are confident of our legal position and look forward to finding a solution in the remaining proceedings related to this situation.”



19 de outubro de 2021

COMUNICADO DE IMPRENSA

“Transações de Moçambique”: alcançado acordo com as autoridades dos EUA

O VTB Capital plc (VTB) celebrou hoje um acordo com a Comissão de Mercado de Valores Mobiliários dos EUA (SEC), que encerra a investigação desta entidade sobre o envolvimento do VTB numa série de transações com a República de Moçambique – as “Transações de Moçambique”. No âmbito deste acordo, o VTB não admite ou nega qualquer uma das conclusões da deliberação da SEC.

Na sua resolução, a SEC reconhece expressamente que o VTB não tinha conhecimento ou envolvimento no esquema de corrupção e pagamento de comissões orquestrado por representantes das autoridades moçambicanas e outros. A investigação também conclui que o VTB não esteve envolvido em nenhuma conduta imprópria ou fraude intencional.

Ao invés, as conclusões da SEC em relação ao VTB centram-se em alegadas falhas de divulgação relacionadas com uma única transação – a reconversão da dívida da EMATUM em 2016. Especificamente, a SEC considerou que o VTB foi negligente porque os materiais da oferta continham declarações enganadoras realizadas por Moçambique e omissões que o VTB não conseguiu evitar. Estas alegadas falhas de divulgação, concluiu a SEC, estão relacionadas com (1) a natureza total do

endividamento de Moçambique, e (2) o papel do VTB como credor em duas transações anteriores.

A deliberação da SEC reconhece a difícil posição em que o VTB foi colocado por altos representantes das autoridades de Moçambique durante o processo de oferta de reconversão da dívida, e que o próprio VTB foi defraudado por estes responsáveis.

Nem o VTB, nem qualquer um dos seus funcionários foram acusados de conduta criminosa pelo Departamento de Justiça dos EUA. Nenhum quadro do VTB foi envolvido na deliberação de hoje da SEC.

O VTB leva em séria consideração o acordo firmado hoje, e manteve total cooperação em toda a investigação da SEC. Este acordo determina o fim da investigação da SEC sobre o papel do VTB nas “Transações de Moçambique”. O VTB mantém-se investido em alcançar os mais altos padrões de exigência, e comprometido em garantir que os seus clientes têm acesso às informações de que necessitam para investir nos mercados atuais.

O VTB coopera extensivamente há vários anos com todas as investigações governamentais. O VTB tentou, também, durante anos, colaborar com o governo de Moçambique para encontrar uma solução construtiva para a situação da dívida do país. O VTB acredita que este acordo reforça a certeza de que o VTB não esteve, de forma alguma, envolvido nas atividades fraudulentas associadas às “Transações de Moçambique”. O VTB mantém-se disponível para um envolvimento construtivo com a República de Moçambique para a resolução das questões pendentes.

Todavia, até agora estes esforços não obtiveram resultados. Assim, em 2020, o VTB iniciou procedimentos judiciais nos tribunais ingleses, com o objetivo de recuperar as quantias que lhe são devidas. O VTB tem a expectativa de lhe ser favorável a decisão judicial.

No âmbito do acordo estabelecido hoje com a SEC, o VTB pagará uma penalização de quatro milhões de dólares acrescida de 2 milhões de dólares em taxas.

Pedidos de esclarecimento da imprensa moçambicana devem ser reencaminhados para:

Diana Ralha

Email: diana.ralha@wisdom.com.pt

Mobile: (+351) 93 213 54 57