

**НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ В ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ
РАСПРОСТРАНЕНИЕ ТАКОГО ДОКУМЕНТА ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ, ИЛИ СРЕДИ
ЛИЦ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ РЕЗИДЕНТАМИ ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ ИЛИ НАХОДЯЩИМИСЯ В
ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ**



**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»
ОБЪЯВЛЯЕТ О РЕЗУЛЬТАТАХ И ПРОПОРЦИОНАЛЬНОМ РАСПРЕДЕЛЕНИИ
ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ВЫКУПЕ**

Астана, Казахстан, 7 декабря 2015 года.

5 ноября 2015 г. АО «Национальная компания «КазМунайГаз» («КМГ») от собственного лица, а также от лица компании КазМунайГаз Финанс Суб Б. В. («КМГ Финанс»), объявила о начале в текущую дату предложения о выкупе («Предложение»), предлагая всем держателям Облигаций (как определено ниже) любой Серии (как определено ниже) предъявить к выкупу принадлежащие им Облигации на условиях, изложенных в Меморандуме о предложении на покупку от 5 ноября 2015 года («Меморандум о предложении»). Настоящее Предложение распространялось на следующие Облигации: (i) любые и все непогашенные Облигации, выпущенные КМГ на общую сумму номинала 2 000 000 000 долларов США, купон 5,75%, с погашением в 2043 году («Облигации 2043»); (ii) любые и все непогашенные Облигации, выпущенные КМГ на общую сумму номинала 1 000 000 000 долларов США, купон 6,00%, с погашением в 2044 году («Облигации 2044»), и именуемые совместно с Облигациями 2043 «Облигации первой очереди»; (iii) непогашенные Облигации, выпущенные КМГ на общую сумму номинала 1 000 000 000 долларов США, купон 4,40%, с погашением в 2023 году («Облигации 2023»); (iv) непогашенные Облигации, выпущенные КМГ на общую сумму номинала 500 000 000 долларов США, купон 4,875%, с погашением в 2025 году («Облигации 2025» и именуемые совместно с Облигациями 2023 «Облигации второй очереди»); (v) непогашенные Облигации, выпущенные КМГ на общую сумму номинала 1 500 000 000 долларов США, купон 7,00%, с погашением в 2020 году («Облигации 2020»); и (vi) непогашенные Облигации, выпущенные КМГ на общую сумму номинала 1 250 000 000 долларов США, купон 6,375%, с погашением в 2021 году («Облигации 2021» и именуемые совместно с Облигациями 2020 «Облигации третьей очереди» и именуемые совместно с Облигациями первой очереди и Облигациями второй очереди «Облигации»). Каждые из Облигаций 2043, Облигаций 2044, Облигаций 2023, Облигаций 2025, Облигаций 2020 и Облигаций 2021 именуются «Сериями» Облигаций.

Используемые с заглавной буквы термины, которые не определены иным образом в данном объявлении, имеют значения, представленные в Меморандуме о предложении.

В дополнение к объявлению Предложения от 5 ноября 2015 г. и объявлению о досрочных результатах Предложения от 20 ноября 2015 г., «КМГ» настоящим уведомляет Держателей облигаций, что по состоянию на Время стандартного истечения срока действия (а именно в 11.59 (по нью-йоркскому времени) 4 декабря 2015 г.) совокупная номинальная стоимость Облигаций в каждой Серии соответственно, надлежащим образом поданных к выкупу (и не отозванных надлежащим образом) и полученных Тендерным агентом во Время стандартного истечения срока действия или раньше, указана в шестом столбце в таблице ниже под заголовком «Совокупная номинальная стоимость, поданная к выкупу надлежащим образом во Время стандартного истечения срока действия» и составляет приблизительно 5.1 млрд долларов США совокупной стоимости Облигаций.

В следующей таблице указаны конкретные параметры совокупной номинальной стоимости Облигаций, надлежащим образом заявленных к выкупу во Время досрочного истечения срока действия и во Время стандартного истечения срока действия соответственно:

Уровень приоритетности принятия	Серии Облигаций	Код ISIN (правило S/144A):	Код Cusip (правило 144A):	Совокупная номинальная стоимость Облигаций, надлежащим образом заявленных к выкупу во Время досрочного истечения срока действия	Совокупная номинальная стоимость Облигаций, надлежащим образом заявленных к выкупу во Время стандартного истечения срока действия
Облигации первой очереди	Облигация 2043	XS0925015157 / US46639UAB17	46639UAB1	1 487 551 000 долл. США	1 487 751 000 долл. США
	Облигация 2044	XS1134544151 / US48667QAK13	48667QAK1	969 388 000 долл. США	969 888 000 долл. США
Облигации второй очереди	Облигация 2023	XS0925015074 / US46639UAA34	46639UAA3	589 019 000 долл. США	593 436 000 долл. США
	Облигация 2025	XS1132166031 / US48667QAH83	48667QAH8	376 823 000 долл. США	376 823 000 долл. США
Облигации третьей очереди	Облигация 2020	XS0506527851 / US48667QAE52	48667QAE5	848 106 000 долл. США	848 206 000 долл. США
	Облигация 2021	XS0556885753 / US48667QAF28	48667QAF2	819 433 000 долл. США	819 433 000 долл. США

Максимальная сумма выплаты

Как указано в Предложении о выкупе, Максимальная сумма выплаты, согласно Предложению, составляет 3 400 000 000 долл. США.

Общая сумма Выплаты, подлежащей осуществлению в отношении всех Облигаций, надлежащим образом заявленных к выкупу (и не отозванных надлежащим образом) во Время стандартного истечения срока действия, превышает Максимальную сумму выплаты. Соответственно, согласно условиям Предложения о выкупе, КМГ принимает к выкупу все Облигации первой очереди и Облигации второй очереди, которые были надлежащим образом заявлены к выкупу (и не были отозваны надлежащим образом) во Время стандартного истечения срока действия, а также Облигации третьей очереди, которые были надлежащим образом заявлены к выкупу (и не были отозваны надлежащим образом) во Время стандартного истечения срока действия на пропорциональной основе, как изложено ниже в разделе «Облигации третьей очереди, принятые к выкупу».

Облигации первой очереди, принятые к выкупу

24 ноября 2015 г. КМГ приняла к выкупу Облигации 2043, совокупной номинальной стоимостью в размере 1 487 551 000 долл. США, и Облигации 2044, совокупной номинальной стоимостью 969 388 000 долл. США, которые представляют собой все Облигации первой очереди, которые были надлежащим образом заявлены к выкупу (и не были отозваны надлежащим образом) по состоянию на Дату досрочного истечения срока действия.

По состоянию на Дату стандартного истечения срока действия дополнительные Облигации первой очереди с номинальной стоимостью 700 000 долларов США были надлежащим образом заявлены к выкупу (и не были надлежащим

образом отозваны), в результате чего совокупная номинальная стоимость Облигаций первой очереди надлежащим образом заявленных к выкупу (и не отозванных надлежащим образом), включая Облигации первой очереди надлежащим образом заявленные к выкупу (и не отозванные надлежащим образом) по состоянию на Дату досрочного истечения срока действия, составляет 2 457 639 000 долларов США.

Настоящим «КМГ» объявляет о принятии к выкупу всех Облигаций первой очереди, надлежащим образом заявленных к выкупу (и не отозванных надлежащим образом) по состоянию на Дату стандартного истечения срока действия. Как предусмотрено в Меморандуме о предложении, в отношении Облигаций первой очереди, выкуп на пропорциональной основе не предусмотрен.

В таблице ниже приведены подробные сведения о совокупной номинальной стоимости Облигаций первой очереди, принятых к выкупу по состоянию на Дату стандартного истечения срока действия за надлежащую Стандартную выплату (в т.ч. все суммы Начисленных процентов) за такие Облигации первой очереди:

Серии Облигаций	Код ISIN (правило S/ 144A):	Код Cusip (правило 144A):	Совокупная номинальная стоимость, принятая к выкупу	Совокупная номинальная стоимость Облигаций, оставшихся в обращении после оплаты по состоянию на Дату стандартной оплаты	Начисленные проценты	Стандартная выплата, подлежащая осуществлению (в т.ч. начисленные проценты)
Облигации 2043	XS0925015157 / US46639UAB17	46639UAB1	200 000 долл. США	512 249 000 долл. США	1 277.78 долл. США	172 277.78 долл. США
Облигации 2044	XS1134544151 / US48667QAK13	48667QAK1	500 000 долл. США	30 112 000 долл. США	2 750.00 долл. США	440 250.00 долл. США

* В настоящей таблице не приводятся сведения об Облигациях первой очереди, которые были надлежащим образом заявлены к выкупу (и не были отозваны надлежащим образом) до Досрочного истечения срока действия и приняты к выкупу 24 ноября 2015 г.

Облигации второй очереди, принятые к выкупу

Настоящим КМГ объявляет о принятии к выкупу всех Облигаций второй очереди, надлежащим образом заявленных к выкупу (и не отозванных надлежащим образом) по состоянию на Дату стандартного истечения срока действия (включая те Облигации второй очереди, которые поданы до Досрочного истечения срока действия), что составляет совокупную номинальную стоимость Облигации второй очереди в размере 970 259 000 долл. США.

В таблице ниже приведены подробные сведения о совокупной номинальной стоимости Облигаций второй очереди, принятых к выкупу по состоянию на Дату стандартного истечения срока действия (включая те Облигации второй очереди, которые заявлены до Досрочного истечения срока действия) и о соответствующей сумме Досрочной или Стандартной выплаты (в зависимости от случая, и в каждом случае, включая суммы Начисленных процентов) в отношении таких Облигаций второй очереди:

Серии Облигаций	Код ISIN (правило S/ 144A):	Код Cusip (правило 144A):	Совокупная номинальная стоимость, принятая к выкупу	Совокупная номинальная стоимость Облигаций, оставшихся в обращении после оплаты по состоянию на Дату стандартной оплаты	Начисленные проценты	Совокупная выплата (досрочная выплата и стандартная выплата) подлежащая осуществлению (в т.ч. начисленные проценты)
Облигации	XS0925015074 /	46639UAB1	593 436 000	406 564 000	2 901 242.68	569 500 112.68 долл.

2023	US46639UA A3 4	A A3	долл. США	долл. США	долл. США	США
Облигации 2025	XS11321660 31 / US48667QA H8 3	48 66 7Q A H8	376 823 000 долл. США	123 177 000 долл. США	1 683 927.96 долл. США	361 549 892.96 долл. США

Облигации третьей очереди, принятые к выкупу

В соответствии с условиями Предложения, изложенного в Меморандуме о предложении, КМГ приняла к выкупу Облигации третьей очереди, которые были надлежащим образом заявлены к выкупу (и не были отозваны надлежащим образом) до Даты стандартного истечения срока действия (включая те Облигации третьей очереди, которые были заявлены к выкупу до Даты досрочного истечения срока действия) на пропорциональной основе. В результате, Облигации третьей очереди, надлежащим образом заявленные к выкупу (и не отозванные надлежащим образом) приняты к выкупу с учетом коэффициента пропорциональности, который составляет примерно 0.1638095, в результате чего совокупная номинальная стоимость принятых к выкупу Облигации 2020 составляет 128 563 000 долл. США, а совокупная номинальная стоимость принятых к выкупу Облигации 2021 составляет 119 726 000 долл. США.

В таблице ниже приведены подробные сведения о совокупной номинальной стоимости Облигаций третьей очереди, принятых к выкупу по состоянию на Дату стандартного истечения срока действия (включая те Облигации третьей очереди, которые поданы до Досрочного истечения срока действия) и о соответствующей сумме Досрочной или Стандартной выплаты (в зависимости от случая, и в каждом случае, включая суммы Начисленных процентов) в отношении таких Облигаций третьей очереди:

Серии Облигаций	Код ISIN (правило S/ 144A):	Код Cusip (правил о 144A):	Совокупная номинальная стоимость, принятая к выкупу	Совокупная номинальная стоимость Облигаций, оставшихся в обращении после оплаты по состоянию на Дату стандартной оплаты	Начисленные проценты	Совокупная выплата (досрочная выплата и стандартная выплата) подлежащая осуществлению (в т.ч. начисленные проценты)
Облигации 2020	XS05065278 51 / US48667QA E5 2	48 66 7Q A E5	128 563 000 долл. США	1,371,437,000 долл. США	874 942.78 долл. США	139 401 575.28 долл. США
Облигации 2021	XS05568857 53 / US48667QA F2 8	48 66 7Q A F2	119 726 000 долл. США	1,130,274,000 долл. США	1 293 290.16 долл. США	126 706 275.16 долл. США

Оплата

В соответствии с условиями Меморандума о предложении, КМГ выплатит Держателям [Облигаций первой очереди,] Облигаций второй очереди и Облигаций третьей очереди, принятых к выкупу по состоянию на Дату стандартного истечения срока действия соответствующую Досрочную выплату или Стандартную выплату (в зависимости от случая, и в каждом случае, включая суммы Начисленных процентов) за их Облигации наличными 10 декабря 2015 г. («Дата стандартной оплаты»).

Предложение предполагает выполнение определенных условий или отказ от них (в той мере, в которой от данных условий можно отказаться), изложенных в Меморандуме о предложении. КМГ оставляет за собой право отказаться или изменить любое условие или несколько условий Предложения, полностью или частично, (после консультаций с

компанией КМГ Финанс) (в той мере, в которой от данных условий можно отказаться) в любое время в отношении любой или всех Облигаций. Полностью условия Предложения изложены в Меморандуме о предложении. Держатели Облигаций должны прочитать Меморандум о предложении перед тем, как принять любое решение в отношении Предложения.

Любые вопросы, просьбы о содействии или просьбы переслать копии Меморандума о предложении следует направлять Тендерному агенту:

Тендерным агентом по Предложению является:

Citibank, N.A., London Branch

Citigroup Centre
Canada Square
London E14 5LB
United Kingdom

Внимание: Exchange Team — Agency & Trust
(Биржевой отдел — Агентские отношения и траст)

Телефон: +44 207 508 3867

Факс: +44 20 3320 2405

Адрес электронной почты: exchange.gats@citi.com

Для получения консультаций по вопросам Предложения Держатель Облигаций может также связаться с Дилерами-менеджерами по нижеуказанным номерам телефонов или со своим финансовым агентом.

Дилерами-менеджерами по Предложению являются:

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square, Canary Wharf
London E14 5LB
United Kingdom

Внимание: Liability Management Group

(Группа по управлению пассивами)

Телефон:

+44 20 7986 8969

+1 (800) 558 3745 (U.S. toll free)

+1 (212) 723 6106 (Collect)

Адрес электронной почты:
liabilitymanagement.europe@citi.com

Credit Suisse Securities (Europe) Limited

One Cabot Square
London E14 4QJ
United Kingdom

Внимание: Liability Management

(Управление пассивами)

Телефон:

+44 20 7883 8763

Адрес электронной почты:
liability.management@credit-suisse.com

Заявление об ограничении ответственности

Настоящее объявление должно быть изучено совместно с Меморандумом о предложении, объявлением от 5 ноября 2015 г. и объявлением от 20 ноября 2015 г. Данное объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о предложении содержат важную информацию, которую необходимо внимательно прочитать до принятия решения в отношении Предложения. Если содержание настоящего объявления, объявления от 5 ноября 2015 г., объявления от 20 ноября 2015 г. или Меморандума о предложении или требуемые действия вызывают у Держателя Облигаций сомнения, такому Держателю Облигаций рекомендуется незамедлительно получить финансовую консультацию, в том числе в отношении возможных налоговых последствий, у своего биржевого брокера, банковского менеджера, юридического консультанта, бухгалтера или иного независимого финансового консультанта.

Настоящее объявление служит исключительно для информационных целей. Предложение объявлено только согласно условиям Меморандума о предложении и только в тех юрисдикциях, где это разрешено по закону. Ни настоящее объявление, ни объявление от 5 ноября 2015 г., ни объявление от 20 ноября 2015 г. ни Меморандум о предложении не являются предложением купить или принять участие в тендере или продать Облигации лицу, находящемуся в любой юрисдикции или являющемуся резидентом юрисдикции, в которой данные оферта или предложение являются неправомерными.

Дилеры-менеджеры и Тендерный агент (и их соответствующие директора, сотрудники и аффилированные лица) не делают заявлений и рекомендаций какой бы то ни было природы в отношении данного объявления, объявления от 5 ноября 2015 г., объявления от 20 ноября 2015 г. и Меморандума о предложении и Предложения. Тендерный агент является агентом КМГ и КМГ Финанс и не имеет обязательств перед Держателем Облигаций. Ни КМГ, ни КМГ Финанс, ни Дилеры-менеджеры, ни Тендерный агент ни их соответствующие директора, сотрудники и аффилированные лица не дают рекомендаций по вопросу о том, должен ли Держатель Облигаций участвовать в Предложении или ему лучше воздержаться от каких-либо действий по Предложению в отношении любых таких Облигаций, и ни одна из указанных выше компаний не предоставила полномочий давать такие рекомендации другому лицу.

Заявления прогнозного характера

КМГ и КМГ Финанс рассматривают некоторые части настоящего объявления, объявления от 5 ноября 2015 г., объявления от 20 ноября 2015 г. и Меморандума о предложении как заявления прогнозного характера. Заявления прогнозного характера могут быть идентифицированы применением таких слов, как «мочь», «будет», «планировать», «осуществиться по возможности», «ожидать», «предвидеть», «оценивать», «продолжать» или аналогичной терминологией. Заявления прогнозного характера по своей сути подвержены рискам и неопределенности, большую часть которых ни КМГ, ни КМГ Финанс не могут с точностью предвидеть, а о некоторых не могут даже подозревать. Хотя КМГ и КМГ Финанс полагают, что ожидания, заложенные в таких заявлениях прогнозного характера, на момент их принятия основаны на реалистичных допущениях, гарантии того, что они будут достигнуты, отсутствуют. Будущие события и реальные результаты, финансовые и иные, могут существенно отличаться от тех результатов, которые содержатся в заявлениях прогнозного характера, вследствие реализации рисков или неопределенностей, включая, в том числе, возможные изменения во временном графике и завершении Предложения. Держателям Облигаций рекомендуется не полагаться безоговорочно на данные заявления прогнозного характера. Ни КМГ, ни КМГ Финанс не принимают на себя обязательства пересматривать и дополнять заявления прогнозного характера, ставшие ложными вследствие последовавших событий, новой информации или иным образом, за исключением случаев, когда этого требует применимое законодательство о ценных бумагах.

Заявления прогнозного характера, содержащиеся в настоящем объявлении, объявлении от 5 ноября 2015 г., объявлении от 20 ноября 2015 г. и в Меморандуме о предложении, отражают ожидания соответственно только дату настоящего объявления, объявления от 5 ноября 2015 г., объявления от 20 ноября 2015 г. и Меморандума о предложении. Ни КМГ, ни КМГ Финанс не принимают на себя обязательств публично обновлять заявления прогнозного характера с целью отразить события или обстоятельства, произошедшие после даты, в которую данное заявление было сделано, или тех событий, которые произошли непредвиденно, если только этого не требует применимое законодательство о ценных бумагах.

Ограничения на Предложение и его распространение

Ни настоящее объявление, ни объявление от 5 ноября 2015 г., ни объявление от 20 ноября 2015 г., ни Меморандум о предложении не содержат приглашения участвовать в Предложении для лиц, расположенных в тех юрисдикциях или являющихся резидентами юрисдикций, где данные приглашения являются неправомерными или где участие в Предложении запрещено согласно применимому законодательству по ценным бумагам или иным законам. В некоторых юрисдикциях распространение настоящего объявления, объявления от 5 ноября 2015 г., объявления от 20 ноября 2015 г. и Меморандума о предложении может быть ограничено по закону. Лицам, в чье пользование попали настоящее объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о предложении, КМГ, КМГ Финанс, Дилеры-менеджеры и Тендерный агент рекомендуют принять данную информацию к сведению и соблюдать такие ограничения.

Общие положения

Ни настоящее объявление, ни объявление от 5 ноября 2015 г., ни объявление от 20 ноября 2015 г. ни Меморандум о предложении не являются предложением купить или рекомендацией принять участие в тендере или продать Облигации лицу, находящемуся в любой юрисдикции или являющемуся резидентом юрисдикции, где данные оферта или предложение являются неправомерными; заявки по Облигациям, поданные в ходе Предложения такими Держателями Облигаций, которые действуют в любой юрисдикции, в которой Предложение или рекомендация являются неправомерными, будут отклонены. В тех юрисдикциях, где законы о ценных бумагах или иные законы требуют, чтобы Предложение объявил лицензированный брокер или дилер и где любой Дилер-менеджер или любой из его соответствующих аффилированных лиц является таким лицензированным брокером или дилером, Предложение будет считаться объявленным таким Дилером-менеджером или его аффилированным лицом (в зависимости от случая) от имени КМГ, и Предложение не будет считаться объявленным ни в одной юрисдикции, где либо Дилер-менеджер, либо любой из его аффилированных лиц не является лицензированным лицом. Предоставление настоящего объявления, объявления от 5 ноября 2015 г., объявления от 20 ноября 2015 г. или Меморандума о предложении или же какая-либо покупка Облигаций не должны ни при каких обстоятельствах подразумевать под собой, что не было никаких изменений в деятельности КМГ или КМГ Финанс с даты

настоящего документа, или что информация, содержащаяся в настоящем документе является правильной в любое время после даты настоящего документа.

Каждый Держатель Облигаций, участвующий в Предложении, обязан сделать определенные заявления в отношении юрисдикций, указанных ниже и, в целом, в отношении подачи заявок по Облигациям в связи с Предложением. Согласно условиям Предложения любая заявка на предъявление Облигаций к выкупу, поданная Держателем, который не может делать такие заявления, будет отклонена. КМГ, КМГ Финанс, Дилеры-менеджеры и Тендерный агент сохраняют за собой право по собственному усмотрению проводить расследования по каждой поданной заявке на выкуп Облигаций на условиях Предложения, в отношении того, являются ли заявления, сделанные Держателем Облигаций, правильными, и если в результате проведенных расследований КМГ (после консультаций с КМГ Финанс) принимает решение (по любой причине), что заявления не соответствуют действительности, данные заявки будут отклонены.

Соединенное Королевство

Настоящее объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о тендерном предложении распространяются только среди лиц, которые (i) обладают профессиональным опытом, по вопросам инвестиций, регулируемых Статьей 19(5) Закона Великобритании о финансовых услугах и рынках (финансовое содействие) от 2000 г., Приказ 2005 (с внесенными поправками, далее по тексту «Приказ о финансовом содействии»); (ii) подпадают под действие Статьи 49(2) с (a) по (d) («компании с высоким уровнем собственного капитала, объединения без образования юридического лица и т.д.») Приказа о финансовом содействии; (iii) находятся вне пределов Соединенного Королевства; либо (iv) которым иным законным образом может быть направлено (или организована такая отправка) приглашение к участию в инвестициях или иной стимулирующий документ (в рамках значения, установленного в Разделе 21 Закона Великобритании о финансовых услугах и рынках от 2000 г.) (при этом далее по тексту все такие лица совместно именуются «соответствующие лица»). Данное объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о предложении направляются только соответствующим лицам. Те лица, которые не входят в число соответствующих лиц, не должны полагаться на данное объявление и Меморандум или предпринимать какие-либо действия на их основании. Только соответствующие лица могут принимать участие в инвестициях или инвестиционной деятельности, к которой относятся объявление, объявление от 5 ноября 2015 г. и Меморандум о предложении.

Итальянская республика

Ни данное объявление, ни объявление от 5 ноября 2015 г., ни объявление от 20 ноября 2015 г. ни Меморандум о предложении, ни какие-либо другие документы или материалы, имеющие отношение к Предложению, не были и не будут представлены на проверку в Национальную комиссию по ценным бумагам и биржам («CONSOB») в соответствии с законами и нормативными документами Италии. В Итальянской Республике данное Предложение считается освобожденным от запрета в соответствии со Статьей 101-бис, параграфом 3-бис Законодательного Декрета № 58 от 24 февраля 1998 г. с последующими изменениями и дополнениями («Закон о финансовых услугах») или Статьей 35-бис, параграфом 4 Положения CONSOB № 11971 от 14 мая 1999 г. с последующими изменениями и дополнениями («Положение об эмитентах»), в зависимости от конкретного случая. Данное объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и меморандум о тендерном предложении также представлены в соответствии со Статьей 35-бис, параграфом 7 Положения об эмитентах.

Расположенный на территории Итальянской Республики Держатель может представить Облигации на торги через специально уполномоченных лиц (таких как инвестиционные фирмы, банки или финансовые посредники, имеющие разрешение на ведение такой деятельности в Итальянской Республике по Закону о финансовых услугах, Положению CONSOB № 16190 от 29 октября 2007 г. с последующими изменениями и дополнениями и Законодательному Декрету № 385 от 01 сентября 1993 г. с последующими изменениями и дополнениями) и в соответствии с применимыми законами, другими нормативными актами и требованиями Национальной комиссии по ценным бумагам и биржам (CONSOB) или другого государственного органа Итальянской Республики.

Каждый посредник обязан соблюдать применимое законодательство в части обязанностей предоставления своим клиентам полной информации в связи с Облигациями или Предложением.

Королевство Бельгия

В Бельгии Предложение не делается (прямо или косвенно) какому-либо лицу, отличному от инвесторов, соответствующих требованиям Статьи 10, § 1 Закона Бельгии об открытой подписке на инвестиционные финансовые инструменты и допуске таких инструментов к торгам на регулируемом рынке от 16 июня 2006 г. с последующими изменениями и дополнениями («Закон Бельгии о проспекте эмиссии»). Ни данное объявление, ни объявление от 5 ноября 2015 г., ни объявление от 20 ноября 2015 г. ни Меморандум о тендерном предложении, ни какие-либо другие документы или материалы, имеющие отношение к Предложению, не были и не будут представлены на утверждение в Службу по финансовым услугам и рынкам Бельгии. Соответственно, в Королевстве Бельгия Предложение не может распространяться путем открытой подписки, как это определено в Статье 3 закона Бельгии о проспекте эмиссии и в Статье 3 закона Бельгии о приобретении на открытых торгах от 01 апреля 2007 г. с

последующими изменениями и дополнениями («**Закон Бельгии о приобретениях**»). Таким образом, Предложение не может быть сделано ни одному лицу на территории Королевства Бельгия (за исключением инвесторов, соответствующих требованиям Статьи 10, § 1 Закона Бельгии о проспекте эмиссии, действующих от своего имени и за свой счет, и без ущерба для применения Статьи 6 § 4 Закона Бельгии о приобретениях). Данное объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о тендерном предложении, а также какие-либо другие документы или материалы, имеющие отношение к Предложению (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры или аналогичные документы), не направлялись и не предоставлялись, а также не направляются и не предоставляются (прямо или косвенно) ни одному из таких лиц. Что касается Бельгии, то данное объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о предложении были направлены исключительно для целей личного использования упомянутыми выше соответствующими требованиями законодательства инвесторами, и только для целей Предложения. Соответственно, содержащаяся в объявлении, объявлении от 5 ноября 2015 г., объявлении от 20 ноября 2015 г. и Меморандуме информация не может быть использована для каких-либо иных целей и не может быть передана ни одному другому лицу на территории Бельгии (без ущерба для применения Статьи 6 § 4 Закона Бельгии о приобретениях).

Французская республика

На территории Французской Республики настоящее объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Предложение не может быть сделано широкому кругу лиц (прямо или косвенно). Ни объявление, ни объявление от 5 ноября 2015 г., ни объявление от 20 ноября 2015 г. ни данный Меморандум о предложении и какие-либо другие документы или материалы, имеющие отношение к Предложению (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры или аналогичные документы), не направлялись и не предоставлялись, а также не направляются и не предоставляются (прямо или косвенно) широкому / неопределенному кругу лиц на территории Франции. В Предложении могут участвовать только следующие лица: (i) оказывающие инвесторам услуги по управлению портфелем от имени третьих лиц и/или (ii) действующие от своего имени инвесторы (не физические лица), соответствующие требованиям Статей L.411-1, L.411-2 и с D.411-1 по D.411-4 Французского валютно-финансового кодекса. Данное объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о тендерном предложении не были и не будут представлены на проверку в Управление по финансовым рынкам.

Республика Казахстан

Данное Предложение не делается (прямо или косвенно) на территории Республики Казахстан, иначе как в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Данное объявление, объявление от 5 ноября 2015 г., объявление от 20 ноября 2015 г. и Меморандум о предложении не были и не будут представлены на проверку в Национальный банк Казахстана.