

30 июня 2015 года

НАСТОЯЩЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПЕРЕДАНО КАКОМУ-ЛИБО ЛИЦУ, НАХОДЯЩЕМУСЯ ИЛИ ПРОЖИВАЮЩЕМУ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, ГДЕ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ТАКОГО УВЕДОМЛЕНИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕЗАКОННЫМ.

АО Национальная компания «КазМунайГаз» («КМГ» или «Эмитент») и компания KazMunaiGaz Finance Sub B.V. («KMG Finance») объявляют запрос на получение согласия в отношении находящихся в обращении нот (облигаций), выпущенных КМГ, реквизиты которых указаны в нижеприведенной таблице (каждая из семи серий нот, указанных ниже, называется «Серия», а все находящиеся в обращении ноты всех Серий – «Ноты»).

Описание Нот	Глобальная Нота, выпущенная по Положению S ISIN/ Общий код	Глобальная Нота, выпущенная по Правилу 144A ISIN/ Общий код/ CUSIP
1 600 000 000 долларов США, под 9,125 процентов, сроком обращения до 2018 года («Ноты 2018»)	XS0373641009/ 037364100	US48667QAA31/ 037371971/ 48667QAA3
1 500 000 000 долларов США, под 7,00 процентов, сроком обращения до 2020 года («Ноты 2020»)	XS0506527851/ 050652785	US48667QAE52/ 050653145/ 48667QAE5
1 250 000 000 долларов США, под 6,375 процентов, сроком обращения до 2021 года («Ноты 2021»)	XS0556885753/ 055688575	US48667QAF28/ 055708223/ 48667QAF2
1 000 000 000 долларов США, под 4,40 процента, сроком обращения до 2023 года («Ноты 2023»)	XS0925015074/ 092501507	US46639UAA34/ 092527441/ 46639UAA3
500 000 000 долларов США, под 4,875 процента, сроком обращения до 2025 года («Ноты 2025»)	XS1132166031/ 113216603	US48667QAH83/ 113217545/ 48667QAH8
2 000 000 000 долларов США, под 5,75 процента, сроком обращения до 2043 года («Ноты 2043»)	XS0925015157/ 092501515	US46639UAB17/ 092527425/ 46639UAB1
1 000 000 000 долларов США, под 6,00 процентов, сроком обращения до 2044 года («Ноты 2044»)	XS1134544151/ 113454415	US48667QAK13/ 113454202/ 48667QAK1

Обзор

Эмитент совместно с KMG Finance сегодня направил уведомления о собраниях («Уведомления о собраниях»), с целью запросить у конечных держателей находящихся в обращении Нот («Держатели Нот») полномочия на рассмотрение и, если возможно, принятие Чрезвычайных резолюций («Чрезвычайные резолюции») на собраниях Держателей Нот («Собрания»), посвященных получению определенных согласий и внесению определенных изменений («Согласия и Изменения») в (i) условия Нот 2018, (ii)

условия Нот 2020, (iii) условия Нот 2021, (iv) условия Нот 2023, (v) условия Нот 2025, (vi) условия Нот 2043 и (vii) условия Нот 2044, которые описаны более детально в Меморандуме о получении согласия («Меморандум») от 30 июня 2015 года («Предложение»).

С учетом положений Предложения и при условии, что все Чрезвычайные резолюции приняты и вступили в силу, а также при условии наступления Даты исполнения (см. «**Временной график**» ниже), Держатели Нот, проголосовавшие по Запросу за Предложение с соблюдением всех процедур, будут иметь право на получение Вознаграждения за раннее согласие или Вознаграждения за позднее согласие, в зависимости от обстоятельств, в Дату расчетов (см. «**Вознаграждение за согласие**» ниже).

Владельцы Нот могут обратиться к Меморандуму для получения информации о значениях терминов, указанных в настоящем объявлении с заглавных букв, а также полных условий Запроса и относящихся к ним процедурам.

Уведомления о собраниях, созывающие Собрания в офисах компании Linklaters LLP по адресу: One Silk Street, London EC2Y 8HQ, на которых будут рассмотрены и, в случае возможности, приняты Чрезвычайные резолюции, одобряющие Предложение и его реализацию, были опубликованы в соответствии с Условиями. В следующей таблице указаны время и дата каждого Собрания.

	Время собрания	Дата собрания
Ноты 2018	9:30	27 июля 2015 года
Ноты 2020	9:45	27 июля 2015 года
Ноты 2021	10:00	27 июля 2015 года
Ноты 2023	10:15	27 июля 2015 года
Ноты 2025	10:30	27 июля 2015 года
Ноты 2043	10:45	27 июля 2015 года
Ноты 2044	11:00	27 июля 2015 года

Каждое Собрание будет начинаться только после завершения предыдущего. Соответственно, Собрания могут начинаться позднее объявленного времени.

Предыстория и обоснование Предложения

Продажа Кашагана

Согласие Держателей Нот необходимо для того, чтобы сделать возможной предполагаемую продажу компанией Соöperatieve KMG U.A. («**Соöр КМГ**»), полностью принадлежащей компании КМГ (99,88% – прямое владение и 0,12% – косвенное владение через компанию ТОО «КМГ Кумколь», которая, в свою очередь, полностью принадлежит компании КМГ), 50% акций в компании KMG Kashagan B.V. («**Акции Кашагана**») АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» («**Самрук-Казына**») («**Продажа Кашагана**»). Согласие Держателей Нот на Продажу Кашагана («**Согласие на продажу Кашагана**») необходимо в соответствии с параграфом (ii) Условия 4(с) («**Ограничения на продажу активов и акций дочерних предприятий**»), в противном случае КМГ обязана сохранить по крайней мере Минимальный процент (75%) акций компании KMG Kashagan.

Продажа компанией Соöр КМГ Акции Кашагана фонду Самрук-Казына будет реализована как сделка между несвязанными лицами по справедливой рыночной цене, основанной на оценке независимого оценщика, как того требует параграф (i) Условия 4(с) («**Ограничения**

на продажу активов и акций дочерних предприятий»), и в остальном в основном на условиях, описанных ниже:

- (i) Цена покупки, которую Самрук-Казына заплатит за Акции Кашагана, будет определена на основе независимой оценки с применением некоторой корректировки, при которой, помимо прочего, необходимо учесть внесение и распределение денежных средств (если они будут иметь место), совершенных в отношении Акции Кашагана после даты такой независимой оценки и до даты завершения Продажи Кашагана (**«Цена покупки»**); на дату составления Меморандума Цена покупки ожидается приблизительно равной 4,7 миллиарда долларов США.
- (ii) КМГ будет продолжать владеть Акциями Кашагана на праве доверительного управления в пользу фонда Самрук-Казына; соответственно, хотя Соёр КМГ потеряет право собственности, а также экономические риски и выгоду от владения Акциями Кашагана, включая право получать распределения на акции и обязанность делать взносы в капитал в отношении Акции Кашагана, у компании КМГ сохранятся права и обязательства по ежедневному операционному и административному управлению компанией KMG Kashagan.
- (iii) Завершение Продажи Кашагана ожидается до конца 2015 года.
- (iv) Самрук-Казына предоставит компании Соёр КМГ опцион на покупку (**«Опцион на покупку»**), предоставляющий последней право выкупить все или часть Акции Кашагана (**«Участвующие Акции»**) в любую дату между 1 января 2018 года и 31 декабря 2020 года по цене, равной Цене покупки, скорректированной так, чтобы она отразила внесенные и распределенные денежные средства (если таковые будут иметь место) в отношении Участвующих Акции в течение периода действия Опциона на покупку, а также определенные затраты, связанные с Продажей Кашагана.

Согласие фонда Самрук-Казына купить Акции Кашагана отражает ту надежную поддержку, которую компания КМГ получает от государства как стратегический национальный актив. Данная государственная поддержка через покупку фондом Самрук-Казына доли в компании KMG Kashagan позволит компании КМГ исключить из консолидированной отчетности приблизительно 2,2 миллиарда долларов США Задолженности (**«Деконсолидация Кашагана»**), относящейся к Северо-Каспийскому проекту (**«СКП»**), что в свою очередь позволит КМГ сократить Чистую консолидированную задолженность на такую же сумму. В то же время Опцион на покупку предоставит компании КМГ возможность увеличить EBITDA, которую он предположительно получит после того, как месторождение Кашаган начнет производить продукцию (на дату Меморандума КМГ предполагает, что Консорциум СКП приступит к добыче на месторождении Кашаган в начале 2017 года). Более детальная информация о Продаже Кашагана и Деконсолидации Кашагана описана в разделе **«Предварительная финансовая информация»** ниже.

КМГ намерена использовать чистые денежные средства, полученные от фонда Самрук-Казына при Продаже Кашагана для сокращения Чистой консолидированной задолженности КМГ в соответствии с программой сокращения долга, время и условия которой предстоит определить (**«Программа сокращения долга»**). Во избежание сомнений, КМГ не имеет намерений использовать полученные денежные средства на выплату распределений акционерам или на фондирование капитальных затрат любых вновь планируемых или необъявленных проектов.

КМГ ожидает, что сочетание Продажи Кашагана и Программы сокращения долга (i) улучшит финансовый профиль Группы, (ii) снизит расходы Группы по обслуживанию текущего долга и

тем самым улучшит общую ликвидность и (iii) (в сочетании с Изменениями в Применимости денежных средств, как описано ниже) позволит Группе продолжить финансирование своих текущих обязательств по программе капитальных вложений в соответствии с текущими планами, в том числе при помощи Принятия на себя дополнительной Задолженности в соответствии с финансовым коэффициентом, указанным в Условии 4(d) Условий («Ограничение задолженности»).

Хотя время и масштабы Программы сокращения долга будут определены КМГ, помимо прочего, с учетом превалирующих рыночных условий, КМГ полагает, что Продажа Кашагана в сочетании с Программой сокращения долга отражает разумный подход к управлению долгом и требованиям фондирования капитальных затрат, особенно в свете недавнего снижения мировых цен на нефть и текущих операционных трудностей, а также связанных с ними задержек в производстве работ по СКП.

Расчет Принятия задолженности

Держателям Нот также предлагается одобрить внесение следующих изменений в Условия:

- (i) Изменение определения «Чистой консолидированной задолженности КМГ» для отражения того факта, что при ее расчете начиная с 30 июня 2015 г. и на каждую соответствующую дату расчета до 31 декабря 2018 г. включительно, КМГ будет разрешено вычитать денежные средства и Временные денежные вложения любого члена Группы (**«Изменение в Применимости денежных средств»**).
- (ii) Изменение Условия 19 (*«Определяемые термины»*) в общем и в частности для изменения определения термина «Задолженность» с целью обеспечения разъяснения того, что (i) начиная с 30 июня 2015 г. и на каждую соответствующую дату расчета впоследствии все финансовые и бухгалтерские термины, используемые в Условиях, будут определяться согласно МСФО и проверяться на основании последних консолидированных финансовых отчетов, предоставленных в соответствии с Условием 4(e); а также (ii) в частности, любое обязательство либо инструмент (независимо от способа подтверждения), которые в соответствии с МСФО квалифицируются как капитал, не будет рассматриваться в качестве «Задолженности» либо, на этом основании, в качестве «Задолженности по заемным средствам» для любых целей в соответствии с настоящими Условиями (**«Пояснительные изменения МСФО»**).

Изменение в Применимости денежных средств

В соответствии с существующими Условиями КМГ разрешено (i) в соответствии с Условием 4(d) (*«Ограничение задолженности»*) принимать на себя дополнительную Задолженность только в том случае, если (помимо прочего) *«коэффициент отношения Консолидированной задолженности КМГ на дату определения и после Принятия задолженности и условного включения ее суммы в отчетность КМГ, к общей сумме Консолидированной EBITDA КМГ за последние два полугодовых финансовых периода, за которые в соответствии с Условием 4(e) были предоставлены финансовые отчеты, не превышает 3,5 к 1»*; а также (ii) в соответствии с Условием 4(d) при расчете Чистой консолидированной задолженности КМГ в целях определения соответствия такому ограничению вычитать денежные средства и Временные денежные вложения КМГ и KMG Finance, но не денежные средства и Временные денежные вложения любого члена Группы.

Применение Изменения в Применимости денежных средств позволит любым держателям средств и Временных денежных вложений, являющимся членами Группы (не только КМГ и KMG Finance), производить вычеты таких средств и вложений при расчете Чистой консолидированной задолженности КМГ в целях соответствия коэффициенту в соответствии с Условием 4(d) начиная с 30 июня 2015 г. и для последующих расчетов до 31 декабря 2018 г. включительно. Более подробно влияние применения Изменения в Применимости денежных средств описано ниже в разделе «Ориентировочные финансовые данные (Проформа)».

Держателям каждой серии Нот предлагается также одобрить временное применение Изменения в Применимости денежных средств главным образом для того, чтобы справиться с воздействием недавнего снижения мировых цен на нефть и иных внешних факторов, а также операционных трудностей и связанных с ними задержек в проведении работ по СКП, которые оказали негативное воздействие на соответствующий финансовый коэффициент. КМГ отмечает, что Продажа Кашагана и Программа сокращения долга помогут КМГ улучшить соответствующий финансовый коэффициент в более долгосрочной перспективе, в то время как применение Изменения в Применимости денежных средств обеспечит немедленную, хотя и временную финансовую гибкость, которая позволит КМГ продолжить принимать на себя дополнительную задолженность в рамках соответствующего финансового коэффициента в целях исполнения своих обязательств по существующим капитальным расходам в отношении реализуемых проектов в соответствии с текущими планами.

КМГ полагает, что при необходимости компания сможет достигнуть достаточной финансовой гибкости для продолжения деятельности и финансирования своих капитальных вложений в соответствии с финансовым коэффициентом, однако считает, что комбинация Продажи Кашагана и Программы сокращения долга в сочетании с Изменением в Применимости денежных средств будет являться оптимальным средством для достижения ближайших целей.

Кроме того, КМГ считает Изменение в Применимости денежных средств справедливым и приемлемым вариантом по ряду причин:

- (i) Держателям Нот предлагается выразить согласие с применением Изменений в Применимости денежных средств в основном в связи с недавним снижением мировых цен на нефть, а также иными факторами, не связанными с КМГ.
- (ii) Вычет денежных средств и Временных денежных вложений применительно ко всей Группе при расчете Чистой консолидированной задолженности КМГ отражает реальную денежную позицию КМГ. Учитывая средства, привлеченные на уровне дочерних компаний путем продажи активов или иным способом, при проведении соответствующих расчетов, КМГ достигнет дополнительной гибкости для координации управления соответствующим финансовым коэффициентом и своей деятельности.
- (iii) В соответствии с Условием 4(f) (*Ограничения дивидендов от Основных дочерних предприятий*) Условий каждой Серии компания КМГ обязана следить, чтобы ни одна из ее Основных Дочерних организаций, помимо прочего, не ограничивала свои возможности по выплате дивидендов либо осуществлению иных платежей и распределений в отношении своих акций; исходя из этого, КМГ следует, в свою очередь, иметь возможность (исключительно в рамках применимого законодательства) доступа к денежным средствам и Временным денежным

вложениям своих Основных Дочерних организаций в порядке и в сроки, когда это может потребоваться КМГ путем объявления соответствующего денежного дивиденда либо распределения.

- (iv) КМГ считает, что применение более строгих условий в отношении ограничений на принятие задолженности и аналогичных ограничений по перечисленным долговым инструментам по сравнению с аналогичными условиями в рамках синдицированных либо двусторонних займов не является нормой, поэтому, по мнению КМГ, согласование условий для всей долговой базы КМГ отражает общепринятую практику.

Пояснительные изменения МСФО

Применение Пояснительных изменений МСФО необходимо для преодоления двусмысленности в отношении основания для проведения финансовых и бухгалтерских расчетов в соответствии с существующими Условиями. КМГ считает, что привязка расчетов к последним отчетам компании по МСФО, переданным представителю держателей нот (доверительному держателю) в соответствии с Условиями, обеспечит ясность для всех сторон.

КМГ также считает, что Применение Пояснительных изменений МСФО позволит использовать более последовательную и определенную методологию при осуществлении контроля за выполнением условий, что снизит административную нагрузку на КМГ, выражающуюся в необходимости вести расчеты по различным методикам с одной и той же целью.

В частности, без ущерба для вышеуказанных положений в целом, Пояснительные изменения МСФО также обеспечат понимание того, что определенные типы инструментов, которые рассматриваются в качестве акционерного капитала для целей бухгалтерского учета на дату своего выпуска, в соответствии с Условиями не будут учитываться в качестве Задолженности либо Задолженности по заемным средствам.

КМГ не планирует вносить существенные изменения в свою программу фондирования, однако отмечает, что инструменты, имеющие статус акционерного капитала, являются ценным альтернативным механизмом для обеспечения разнообразия и усиления базы фондирования КМГ. КМГ полагает, что Применение Пояснительных изменений МСФО обеспечит большую ясность, позволив КМГ повысить гибкость для привлечения средств при помощи различных инструментов, если этому будут способствовать рыночные условия и иные обстоятельства. В то же время, КМГ отмечает, что, поскольку инструменты, которым предоставлен режим акционерного капитала, в основном рассматриваются как выплачиваемые после погашения еврооблигаций, ожидается, что выпуск таких инструментов обеспечит поддержку рейтинга и позиции еврооблигаций и иных инструментов первой очереди в структуре капитала КМГ.

Ориентировочная финансовая информация (Проформа)

В нижеследующей таблице отражены фактические и ориентировочные (на основании указанных ниже корректировок) Чистая консолидированная задолженность КМГ и Консолидированная EBITDA КМГ по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

**По состоянию на 31 декабря
2014 г. и за год,
закончившийся 31 декабря
2014 г.**

(в тыс. долл. США)

	Фактическая⁽¹⁾	Ориентировочная⁽²⁾
Чистая консолидированная задолженность КМГ	17 924 372	5 652 632
Консолидированная EBITDA КМГ ⁽³⁾	5 632 952	5 632 952

Примечания:

- (1) Расчет произведен в соответствии с прошедшими аудиторскую проверку консолидированными годовыми финансовыми отчетами по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. («**Финансовые отчеты за 2014 г.**»).
- (2) Расчет произведен в соответствии с Финансовыми отчетами за 2014 г. с учетом следующих возможных поправок:
 - (а) *Продажа Кашагана*: при условии совершения Продажи Кашагана и Деконсолидации Кашагана и использовании 100% суммы оплаты по Продаже Кашагана в Программе сокращения долга для снижения эквивалентной суммы Задолженности, в каждом случае по состоянию на 31 декабря 2014 г., (i) вычет 2,2 млрд. долл. США Задолженности из Чистой консолидированной задолженности КМГ и (ii) вычет 4,7 млрд. долл. США из Чистой консолидированной задолженности КМГ; а также
 - (б) *Изменение в применимости денежных средств*: при условии применения Изменения в применимости денежных средств с 31 декабря 2014 г., вычет 7,2 млрд долл. США из Чистой консолидированной задолженности КМГ (по сравнению с 1,8 млрд долл. США денежных средств, фактически исключенных КМГ при расчете Чистой консолидированной задолженности КМГ по состоянию на 31 декабря 2014 г.).
- (3) Расчет в соответствии с Условием 4(d) (*Ограничение задолженности*). Держателям необходимо знать, что данный расчет отражает среднюю спотовую цену сырой нефти марки «Брент» на уровне 99,0 долл. США за баррель в 2014 г. по сравнению со спотовой ценой сырой нефти марки «Брент» на уровне 57,7 долл. США за период с 1 января по 22 июня 2015 г. (Источник: Администрация энергетической информации США.)

Совместный эффект Продажи Кашагана и Изменения в применимости денежных средств, при условии осуществления обоих по состоянию на 31 декабря 2014 г., привел бы к тому, что по состоянию на ту же дату Чистая консолидированная задолженность КМГ составила бы 5,6 миллиарда долларов США, по сравнению с фактической Чистой консолидированной задолженностью КМГ на уровне 17,9 миллиарда долларов США.

Рейтинговые агентства

Компания КМГ обсудила запланированную в Меморандуме сделку с рейтинговыми агентствами Fitch Ratings Limited (**Fitch**), Moody's Investor Services Limited ("**Moody's**") и Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("**S&P**"). По результатам обсуждений КМГ ожидает, что ни одно из указанных агентств не понизит свои кредитные рейтинги в отношении его Нот (Moody's: Baa3; S&P: BB+; и Fitch: BBB) и не предпримет никаких негативных действий в результате проведения таких сделок.

Синдицированные и двусторонние займы

Также необходимы одобрения и изменения отдельно в отношении определенных синдицированных и двусторонних займов КМГ применительно к Продаже Кашагана и Пояснительным изменениям МСФО. Как отмечалось выше, в рамках синдицированных и

двусторонних займов КМГ нет необходимости в Изменении в применимости Денежных средств.

Дата составления списков

Согласие Держателей Нот необходимо для одобрения даты 30 июня 2015 года в качестве Даты составления списков Эмитентом, которая будет принята с обратной силой в отношении Предложения независимо от положений Договоров о доверительном управлении. Дата составления списков используется, чтобы определить, какие Участники DTC будут допущены к голосованию по Предложению, и только Прямые участники расчетов в DTC, которые будут указаны в списке уполномоченных лиц для голосования (omnibus proху), выпущенном DTC на Дату составления списков, получают право предоставить Форму передачи полномочий. В Договорах о доверительном управлении указано, что дата составления списка для целей любого собрания, не может наступить ранее, чем за десять дней до созыва собрания. Фиксируя Дату составления списков, которая наступает ранее, чем за 10 дней до даты Собраний, и совпадает с датой начала и объявления о Запросе, КМГ полагает, что держатели Нот, расчеты по которым ведутся в DTC, выиграют, получив возможность голосовать, если того пожелают, не позднее Даты истечения срока раннего согласия, тем самым получив Вознаграждение за раннее согласие, если применимо в их случае (то есть, это поставит держателей Нот, расчеты по которым ведутся в DTC, в этом отношении в равные условия с держателями Нот, расчеты по которым ведутся в EC/CS): этого не произойдет, если Дата составления списка будет установлена не ранее, чем за 10 дней до даты проведения Собрания, что соответствует положениям Договоров о доверительном управлении.

Вознаграждение за согласие

Те Держатели Нот, которые подали Инструкции по электронному голосованию с соблюдением всех требований, и те, кто предоставил правильно оформленную Форму по передаче полномочий, в зависимости от конкретного случая, в пользу соответствующей Чрезвычайной резолюции, полученной Агентом по подсчету голосов (i) не позднее Времени раннего истечения срока согласия, и не отозвал Инструкции по электронному голосованию и Форму по передаче полномочий, в зависимости от конкретного случая, будут иметь право на получение применимого Вознаграждения за раннее согласие при условии, что все Чрезвычайные резолюции, являющиеся предметом данного Предложения, были должным образом приняты и вступили в силу в соответствии с их условиями, и наступила Дата исполнения; и (ii) после Крайнего срока раннего согласия, но не позднее Времени истечения срока те, кто не отозвал Инструкции по электронному голосованию и Форму по передаче полномочий, в зависимости от конкретного случая, в отношении соответствующей Чрезвычайной резолюции, будут иметь право на получение применимого Вознаграждения за позднее согласие при условии, что все Чрезвычайные резолюции, являющиеся предметом данного Предложения, были должным образом приняты и вступили в силу в соответствии с их условиями, и наступила Дата исполнения.

Вознаграждение за раннее согласие и Вознаграждение за позднее согласие будут выплачены как компенсация за соответствующее одобрение Держателем Нот соответствующей Чрезвычайной резолюции, и зависят от принятия всех Чрезвычайных резолюций, относящихся ко всем семи Сериям. Вознаграждение за раннее согласие и Вознаграждение за позднее согласие не будут выплачены ни одному Держателю Нот, если одна или более Чрезвычайных резолюций не будут приняты должным образом на соответствующем Собрании или, в зависимости от

обстоятельств, на Повторном собрании, независимо от того, что любая другая Чрезвычайная резолюция была должным образом принята на соответствующем Собрании или, в зависимости от обстоятельств, на Повторном собрании.

В следующей таблице указаны применяемые Вознаграждения за раннее и позднее согласие, которые будут выплачены Держателям нот в Дату расчетов (с учетом условий Меморандума) по каждой Серии Нот (в каждом случае на 1 000 долларов США номинала по всем Квалифицированным Нотам, которыми владеет такой Держатель Нот):

	Вознаграждение за раннее согласие	Вознаграждение за позднее согласие
Ноты 2018	3,00 долларов США	1,00 долларов США
Ноты 2020	5,00 долларов США	1,50 долларов США
Ноты 2021	5,00 долларов США	1,50 долларов США
Ноты 2023	15,00 долларов США	5,00 долларов США
Ноты 2025	15,00 долларов США	5,00 долларов США
Ноты 2043	25,00 долларов США	7,50 долларов США
Ноты 2044	25,00 долларов США	7,50 долларов США

Ожидаемый временной график (при условии, что Собрание не будет перенесено)

Событие

Дата и время

Дата начала/Объявление о Запросе

30 июня 2015 года

Объявление о Запросе и каждое Уведомление о собрании, предоставленное Держателям Нот каждой Серии через Клиринговую систему.

Меморандум передается Держателям Нот через Агентов по подсчету голосов (бесплатно).

Дата составления списка

9.00 (СВВ)/14.00
(лондонское время) 30
июня 2015 года

Дата составления списка в отношении Нот, расчеты по которым ведутся в DTC. Только прямые участники DTC смогут подать Форму о передаче полномочий в эту дату и в это время.

Время истечения срока раннего согласия и Дата истечения срока раннего согласия

11.00 (СВВ)/16.00
(лондонское время) 17
июля 2015 года

Крайняя дата, до которой Держатели Нот, расчеты по которым ведутся в EC/CS, должны предоставить или обеспечить предоставление (через соответствующую Клиринговую систему) Агенту по подсчету голосов в системе EC/CS Инструкции по электронному голосованию или Держатели Нот, расчеты по которым ведутся в DTC, должны предоставить или обеспечить предоставление Агенту по подсчету голосов в системе

DTC *Формы по передаче полномочий в поддержку соответствующей Чрезвычайной резолюции, чтобы получить применяемое Вознаграждение за раннее согласие.*

*Крайнее время, когда Держатели Нот могут предоставить Инструкцию об отзыве ранее предоставленных Инструкций по электронному голосованию или *Формы передачи полномочий*, в зависимости от конкретного случая. Держатели Нот, которые предоставляют Инструкцию об отзыве (и не предоставляют впоследствии Инструкцию по электронному голосованию или *Форму передачи полномочий*, до положенного времени в поддержку соответствующей Чрезвычайно резолюции), не будут иметь права на получение применимого Вознаграждения за раннее согласие.*

Время истечения срока и Дата истечения срока

11.00 (СВВ)/16.00
(лондонское время) 24
июля 2015 года

*Крайнее время для Держателей нот, расчеты по которым ведутся в EC/CS, для предоставления или обеспечения предоставления (через соответствующую клиринговую систему) Инструкций по электронному голосованию Агенту по подсчету голосов или, для Держателей нот, расчеты по которым ведутся в DTC, для предоставления или обеспечения предоставления *Формы передачи полномочий* Агенту по подсчету голосов в отношении соответствующей Чрезвычайной резолюции, чтобы получить соответствующее Вознаграждение за позднее согласие и иметь право голосовать.*

*Самое позднее время, когда Держатели Нот могут предоставить Инструкцию об отзыве ранее поданных Инструкций по электронному голосованию или *Формы передачи полномочий*, в зависимости от конкретного случая. Держатели Нот, которые предоставляют Инструкцию об отзыве (и не предоставляют позднее Инструкцию по электронному голосованию или *Форму передачи полномочий*, в зависимости от конкретного случая, до этого времени в отношении соответствующей Чрезвычайной резолюции), не получат применимое Вознаграждение за позднее согласие.*

Самое позднее время, когда Держатели Нот могут назначить Агента по подсчету голосов (или его номинального держателя) доверенным лицом, присутствующим на соответствующем Собрании и голосующим по применимой Чрезвычайной резолюции, или для того, чтобы назначить другое доверенное лицо,

присутствующее и голосующее на соответствующем Собрании в соответствии с положениями Договора о доверительном управлении и Уведомлением о собрании.

Дата Собраний

27 июля 2015 года

Объявление результатов

Объявление через клиринговую систему результатов или уведомление о задержке Собраний, в зависимости от обстоятельств.

27 июля 2015 года или в ближайшую разумную дату после Собраний

Дата исполнения

Если все Чрезвычайные резолюции приняты, и отложенных собраний не требуется, дата в которую все Дополнительные договоры о доверительном управлении и Письма-согласия Доверительного собственника подписаны, предоставлены и вступили в силу.

Не позднее, чем через 2 дня после того, как были приняты все Чрезвычайные резолюции

Дата расчетов

31 июля 2015 года или ближайшая дата

Уплата соответствующего Вознаграждения за согласие.

Агенты по получению согласия

Любые вопросы, направленные любым лицом (кроме лиц, находящихся или проживающих в Казахстане) в отношении условий Предложения или Запроса на согласие можно направлять Глобальным агентам по получению согласия по адресам и номерам телефонов, указанных ниже. Любые вопросы по поводу Запроса на согласие лица, находящегося или проживающего в Казахстане, могут направлять Агенту по получению согласия в Казахстане по адресу и номеру телефона, указанному ниже:

ГЛОБАЛЬНЫЕ АГЕНТЫ ПО ПОЛУЧЕНИЮ СОГЛАСИЯ

Deutsche Bank AG, лондонское отделение

Винчестер Хаус
1 Грейт Винчестер Стрит
Лондон EC2N 2DB
Соединенное Королевство

Attention: DCM / LM team
By telephone: +44 (0) 20 754 76153 / +44 (0)
20 754 76568
By email: kmg.lm@list.db.com

UBS AG, лондонское отделение

1 Финсбери Авеню
Лондон EC2M 2PP
Соединенное Королевство

В Европе и Азии:
Вниманию: Группы по управлению пассивами
Тел: +44 (0) 20 7567 0525
Email: mark-t.watkins@ubs.com /
torstein.berteig@ubs.com

В Америке:
Вниманию: Группы по управлению пассивами
Коллект: +1 (203) 719-4210
Бесплатный номер: +1 (888) 719-4210

АГЕНТ ПО ПОЛУЧЕНИЮ СОГЛАСИЯ В КАЗАХСТАНЕ

SB Capital, LLP

Нурли Тау, Аль Фараби 5
блок 1А, 3-ий этаж
Казахстан, Алматы, 050059

Телефон: +7 727 311 06 51

Вниманию: господина Александра Салманова / господина Андрея Лью
By email: a.salmanov@sbcapital.kz / a.lyu@sbcapital.kz

Агенты по подсчету голосов:

Держатели Нот могут получить бумажные экземпляры Меморандума и Уведомлений о собраниях у Агентов по подсчету голосов:

АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ в системе EC/CS	АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ в системе DTC
Deutsche Bank AG, лондонское отделение Винчестер Хаус 1 Грейт Винчестер Стрит Лондон EC2N 2DB Соединенное Королевство Вниманию: Обслуживание эмитентов – Долговое и агентское обслуживание Телефон: +44 (0) 20 7547 5000 By email: xchange.offer@db.com Факс: +44 (0) 20 7547 6149	Deutsche Bank Trust Company Americas c/o DB Services Americas, Inc. 5022 Гейт Парквэй, Номер 200 Джексонвиль, FL 32256 Вниманию: Департамент реорганизаций Телефон: +1 (877) 843-9767 By email: DB.Reorg@db.com Факс: 615-866-3889

Агенты по получению согласия, Агенты по подсчету голосов, Представитель держателей Нот, КМГ и KMG Finance не несут ответственность за содержание данного объявления; КМГ, KMG Finance, Агенты по получению согласия, Агенты по подсчету голосов, Представитель держателей Нот, а также их директора, сотрудники или аффилированные лица не несут ответственности и не дают никакого рода рекомендаций в отношении Запроса, а также рекомендаций о том, должен ли Держатель Нот выразить свое согласие в ответ на Запрос. Данное объявление необходимо читать совместно с Меморандумом. Данное объявление и Меморандум содержат важную информацию, которую необходимо внимательно прочитать перед тем, как принять решение по Запросу. Если Держатель Нот испытывает сомнения в отношении действий, которые он должен предпринять, рекомендуется получить отдельную консультацию, в том числе о налоговых последствиях, у брокера, банковского менеджера, юрисконсульта, бухгалтера и у других независимых консультантов.