

21 сентября 2017 года

НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ РАССЫЛКИ ЛИЦАМ, НАХОДЯЩИМСЯ ИЛИ ПРОЖИВАЮЩИМ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ТАКОГО ОБЪЯВЛЕНИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ.

АО НК «КазМунайГаз» («КМГ» или «Эмитент») и KazMunaiGaz Finance Sub B.V. («KMG Finance») объявляют об обращении за предоставлением согласия в отношении выпущенных КМГ непогашенных нот, как подробно изложено в таблице ниже (каждая из шести серий нот, указанных ниже, именуется «Серия», а все непогашенные ноты всех Серий совместно – как «Ноты»)

Описание Нот	Международный идентификационный код (ISIN) глобальных Нот по Положению S / Общий код	Международный идентификационный код (ISIN) глобальных Нот по Правилу 144A / Общий код / CUSIP	Выпущено Нот на сумму	Непогашенная сумма Нот	Вознаграждение за раннее согласие *
Ноты на сумму U.S.\$1 500 000 000 под 7,000% со сроком погашения в 2020 году («Ноты 2020»)	XS0506527851 / 050652785	US48667QAE52 / 050653145 / 48667QAE5	U.S.\$1 500 000 000	U.S.\$1 371 437 000	U.S.\$2,50
Ноты на сумму U.S.\$1 250 000 000 под 6,375% со сроком погашения в 2021 году («Ноты 2021»)	XS0556885753 / 055688575	US48667QAF28 / 055708223 / 48667QAF2	U.S.\$1 250 000 000	U.S.\$1 130 274 000	U.S.\$2,50
Ноты на сумму U.S.\$1 000 000 000 под 4,400% со сроком погашения в 2023 году («Ноты 2023»)	XS0925015074 / 092501507	US46639UAA34 / 092527441 / 46639UAA3	U.S.\$1 000 000 000	U.S.\$406 564 000	U.S.\$2,50
Ноты на сумму U.S.\$500 000 000 под 4,875% со сроком погашения в 2025 году («Ноты 2025»)	XS1132166031 / 113216603	US48667QAN83 / 113217545 / 48667QAN8	U.S.\$500 000 000	U.S.\$123 177 000	U.S.\$2,50
Ноты на сумму U.S.\$2 000 000 000 под 5,750% со сроком погашения в 2043 году («Ноты 2043»)	XS0925015157 / 092501515	US46639UAB17 / 092527425 / 46639UAB1	U.S.\$2 000 000 000	U.S.\$512 249 000	U.S.\$2,50
Ноты на сумму U.S.\$1 000 000 000 под 6,000% со сроком погашения в 2044 году («Ноты 2044»)	XS1134544151 / 113454415	US48667QAK13 / 113454202 / 48667QAK1	U.S.\$1 000 000 000	U.S.\$30 112 000	U.S.\$2,50

* Применимое Вознаграждение за раннее согласие, подлежащее уплате Держателю Нот в Дату расчетов (на условиях, изложенных в Меморандуме) по каждой Серии Нот (в каждом случае на 1 000 долларов США номинальной стоимости Квалифицированных Нот, держателем которых является соответствующий Держатель Нот).

Общая информация

Сегодня Эмитент совместно с KMG Finance представил уведомления о проведении собраний («Уведомления о Собраниях») для обращения к бенефициарным держателям непогашенных нот («Держатели Нот») с запросом о предоставлении инструкций («Обращение») по рассмотрению Чрезвычайных резолюций и, при условии, что такие Чрезвычайные резолюции будут приемлемы,

принятию таких Чрезвычайных резолюций («**Чрезвычайные резолюции**») на собраниях Держателей Нот («**Собрания**») в отношении определенных согласий и изменений («**Согласия и изменения**»), запрашиваемых в отношении: (i) условий Нот 2020 («**Условия Нот 2020**»), (ii) условий Нот 2021 («**Условия Нот 2021**»), (iii) условий Нот 2023 («**Условия Нот 2023**»), (iv) условий Нот 2025 («**Условия Нот 2025**»), (v) условий Нот 2043 («**Условия Нот 2043**») и (vi) условий Нот 2044 («**Условия Нот 2044**»), которые совместно с Условиями Нот 2020, Условиями Нот 2021, Условиями Нот 2023, Условиями Нот 2025, Условиями Нот 2043 и Условиями Нот 2044 именуется «**Условия**»), как все это более полно описано в Меморандуме о получении согласия («**Меморандум**») от 21 сентября 2017 года («**Предложение**»).

С учетом условий Предложения и при условии, что все Чрезвычайные резолюции будут приняты и вступят в силу в соответствии с их условиями и по наступлении Даты вступления в силу (см. «*Ожидаемый График*» ниже), если только Эмитент не откажется от необходимости выполнения данного условия, Держатели Нот, которые законным образом проголосуют за Предложение в соответствии с Обращением, приобретут право на получение соответствующего Вознаграждения за раннее согласие в Дату расчетов (см. «*Вознаграждение за раннее согласие*» ниже). Держателям Нот необходимо обращаться к Меморандуму для ознакомления со значением терминов, употребленных в настоящем объявлении с заглавной буквы, а также с полными условиями Обращения и связанными с ним процедурами.

В соответствии с Условиями были опубликованы уведомления о Собраниях, которые будут проведены в офисе фирмы «Allen & Overy LLP» по адресу: Уан Бишопс Скуэр, г. Лондон, London E1 6AD (One Bishops Square, London E1 6AD) и на которых будут рассмотрены и приняты Чрезвычайные резолюции об одобрении Предложения и его реализации, при условии, что такие Чрезвычайные резолюции будут приемлемыми.

Первоначальное собрание (в отношении Нот 2020) будет открыто в 10:00 утра (лондонское время) 13 октября 2017 года, а последующие Собрания в отношении каждой другой Серии будут проведены после первоначального собрания с 15-минутным интервалом или после завершения предыдущего Собрания (в зависимости от того, что произойдет позднее).

Предпосылки и обоснование Предложения

Общие положения

После успешного выпуска в 2017 году Нот номинальной стоимостью 500 000 000 долларов США с процентной ставкой 3,875% годовых со сроком погашения в 2022 году, Нот номинальной стоимостью 1 000 000 000 долларов США с процентной ставкой 4,75% годовых со сроком погашения в 2027 году и Нот номинальной стоимостью 1 250 000 000 долларов США с с процентной ставкой 5,75% годовых со сроком погашения в 2047 году (в совокупности – «**Ноты 2017**») КМГ предлагает привести условия выпуска некоторых находящихся в обращении Нот, выпущенных в рамках Программы среднесрочных глобальных нот КМГ и KMG Finance, в соответствии с условиями Нот 2017. Инвесторам рекомендуется ознакомиться с полной версией Предложения, приведенной в разделе «Условия получения согласия – Общие положения», и тщательно изучить ее.

Рейтинговые агентства

КМГ обсудила Согласия и изменения, рассматриваемые в Меморандуме, с агентствами Fitch Rating Limited («**Fitch**»), Moody's Investor Services Limited («**Moody's**») и Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited («**S&P**»). На основании этих обсуждений КМГ ожидает, что по результатам Согласий и изменений ни одно из этих агентств не понизит и не предпримет иных негативных

действий в отношении текущих кредитных рейтингов, присвоенных Нотам этими агентствами (Moody's: Baa3; S&P: BB и Fitch: BBB-).

Обзор Предложения

Ниже приводится обзор основных изменений, в связи с которыми направляется Предложение. Данный обзор не является полным описанием всех изменений, и Держателям Нот рекомендуется ознакомиться с полной версией Предложения, приведенной в разделе «Условия получения согласия – Общие положения», и тщательно изучить ее.

Погашение

- Условие 6(d) (Погашение по опциону Держателей Нот в связи с Изменением статуса) Термин «Изменение статуса» будет изменен таким образом, что будет применяться в тех случаях, когда Республика Казахстан прекращает владеть, по крайней мере, 50 процентами плюс одна акция (вместо 75 процентов плюс одна акция) или 100 процентами КМГ, или контролировать такие акции. Согласие на такое изменение требуется исключительно в отношении Нот 2020, Нот 2021, Нот 2023 и Нот 2044. **Во избежание сомнений, согласие на такое изменение не требуется в отношении Нот 2025 и Нот 2043.**

Определения

- Будет добавлено новое определение термина «Компания», включающего компании, не находящиеся под прямым или косвенным контролем КМГ, но консолидированные с КМГ в соответствии с МСФО для целей подготовки финансовой отчетности.
- Определение термина «Крупное дочернее предприятие» будет изменено таким образом, что (i) пороговое значение по бухгалтерскому балансу для цели определения Крупного дочернего предприятия составит 10% или более (вместо 5% или более) от активов Группы, и (ii) пороговое значение по отчету о прибыли и убытках для цели определения Крупного дочернего предприятия составит 10% или более (вместо 5% или более) от EBITDA Группы.
- Определение термина «Миноритарная компания» будет изменено таким образом, что (i) пороговое значение по бухгалтерскому балансу для цели определения Миноритарной компании составит 10% или более (вместо 5% или более) от активов Группы, (ii) пороговое значение по отчету о прибыли и убытках для цели определения Крупного дочернего предприятия составит 10% или более (вместо 5% или более) от EBITDA Группы и (iii) (iii) ссылки в данном определении на «Дочернее предприятие» будут заменены ссылками на «Компанию», если применимо.
- Определение термина «Консолидированная чистая задолженность КМГ» будет изменено таким образом, что КМГ будет вправе осуществлять вычет денежных средств и Инвестиций временно свободных денежных средств любого участника Группы, а не только КМГ и KMG Finance.

Дата составления списка

Настоящим запрашивается одобрение Держателей Нот относительно составления Эмитентом Списка Держателей Нот (см. «Ожидаемый График» ниже) для целей Предложения по состоянию на 3 октября 2017 года с ретроспективным действием, несмотря на требования Тростовых договоров. Дата составления списка используется для определения тех Участников ДТС, которые будут допущены к голосованию по Предложению, и только те Прямые участники ДТС, которые указаны в глобальных формах полномочий, выданных ДТС на Дату составления списка, будут вправе подать Формы передачи полномочий. Тростовые договоры предусматривают, что дата составления списка для целей любого собрания не может быть ранее десяти дней до времени, установленного для такого собрания.

Вознаграждение за раннее согласие

Держатели Нот, которые законным образом представляют Электронные инструкции по голосованию или законным образом представляют Формы передачи полномочий, в зависимости от обстоятельств, в поддержку принятия соответствующей Чрезвычайной резолюции, полученные Агентом по подсчету голосов не позднее Времени истечения срока раннего согласия, и которые законным образом не отзовут свои Электронные инструкции по голосованию или Формы передачи полномочий, в зависимости от обстоятельств, получают право на выплату применимого Вознаграждения за раннее согласие, при условии, что все Чрезвычайные резолюции, являющиеся предметом Предложения, будут должным образом приняты (если только Эмитент не откажется от данного требования) и вступят в силу в соответствии со своими условиями, а также при условии, что Дата вступления в силу наступит.

Вознаграждение за раннее согласие будет выплачено в качестве вознаграждения за одобрение соответствующими Держателями Нот соответствующей Чрезвычайной резолюции, при условии, что будут приняты Чрезвычайные резолюции, относящиеся ко всем шести Сериям, за исключением случаев отказа Эмитента от данного требования. Вознаграждение за раннее согласие не будет выплачено ни одному из Держателей Нот в случае если одна или несколько Чрезвычайных резолюций не будут должным образом приняты на соответствующем Собрании, или, в зависимости от обстоятельств, на Повторном Собрании, невзирая на то, что какая-либо другая Чрезвычайная резолюция была должным образом принята на соответствующем Собрании или, в зависимости от обстоятельств, на Повторном Собрании, за исключением случаев, если Эмитент откажется от данного требования.

Отзыв инструкций

Держатели Нот, представившие Электронные инструкции по голосованию или Формы передачи полномочий, в зависимости от обстоятельств, вправе отозвать такие инструкции только при следующих обстоятельствах: (i) если это требуется по закону или разрешено соответствующим Трассовым договором (в зависимости от обстоятельств); или (ii) если КМГ и KMG Finance сочтут, что любая модификация или изменение (за исключением любой существенной модификации или изменения в соответствующую Чрезвычайную резолюцию, которые не могут вноситься в течение соответствующего периода уведомления о Собрании) является существенно менее выгодным для Держателей Нот по сравнению с первоначальными условиями Предложения и Обращения, как более подробно описано в Меморандуме.

Ожидаемый график (при условии, что Собрание не перенесено)

Событие	Дата и время
Дата начала/Объявление об Обращении <i>Объявление об Обращении и каждое Уведомление о Собрании, представленное Держателям Нот каждой Серии через Клиринговую систему.</i> Меморандум передается Держателям Нот через Агента по подсчету голосов (бесплатно).	21 сентября 2017 года
Дата составления списка <i>Дата составления списка в отношении Нот, расчеты по которым ведутся в DTC. Только прямые участники DTC вправе подать Форму передачи полномочий в эту дату и в это время.</i>	17:00 (BCB) / 22:00 (лондонское время) 3 октября 2017 года
Время истечения срока раннего согласия и Дата раннего согласия <i>Крайний срок для представления или обеспечения представления Держателями Нот Электронных инструкций по голосованию или Форм передачи полномочий в поддержку соответствующей Чрезвычайной резолюции Агенту по подсчету голосов, чтобы получить право на применимое Вознаграждение за раннее согласие.</i>	17:00 (BCB) / 22:00 (лондонское время) 4 октября 2017 года
Окончательное время истечения срока и Окончательная дата истечения срока <i>Крайний срок для представления или обеспечения представления Держателями Нот Электронных инструкций по голосованию или Форм передачи полномочий в поддержку соответствующей Чрезвычайной резолюции Агенту по подсчету голосов, чтобы получить право на голосование, без права на получение Вознаграждения за раннее согласие.</i> <i>Самый крайний срок, когда Держатели Нот могут назначить Агента по подсчету голосов (или его уполномоченное лицо) доверенным лицом для присутствия на соответствующем Собрании и голосования по применимой Чрезвычайной резолюции, или назначить другое доверенное лицо для присутствия и голосования на соответствующем Собрании в соответствии с положениями соответствующего Трастового договора и соответствующего Уведомления о собрании.</i>	11:00 (BCB) / 16:00 (лондонское время) 10 октября 2017 года
Дата Собраний Объявление результатов <i>Объявление через Клиринговую систему результатов или уведомление о переносе Собраний, в зависимости от обстоятельств.</i>	13 октября 2017 года 13 октября 2017 года, или в кратчайший разумный срок после проведения Собраний
Дата вступления в силу <i>Если все Чрезвычайные резолюции приняты, и повторных собраний не требуется, дата в которую все Предлагаемые Дополнительные соглашения к Трастовым договорам и Письмо-согласие Представителя Держателей Нот будут подписаны, вручены и вступят в силу.</i>	Не позднее 2 дней после принятия всех Чрезвычайных резолюций
Дата расчетов <i>Выплата Вознаграждения за раннее согласие.</i>	20 октября 2017 года или ближайшая дата

Эмитент объявит информацию (или обеспечит ее объявление) в связи с Обращением о предоставлении согласия в соответствии с применимым законодательством путем доставки уведомлений в Клиринговые системы для передачи Прямым участникам, а также через RNS, службу рассылки новостей Лондонской фондовой биржи plc. Копии всех объявлений, уведомлений и пресс-релизов также могут быть получены от Агента по подсчету голосов по его адресу и номеру телефона, указанным ниже. Уведомления, доставляемые в Клиринговую систему, могут приходиться с задержкой, и Держателей Нот настоятельно просят обращаться за соответствующими объявлениями в рамках Обращения о предоставлении согласия к Агентам по получению согласия и Агенту по подсчету голосов, чьи реквизиты указаны ниже.

Агенты по получению согласия

Вопросы от любого лица, касающиеся условий Предложения или Обращения, могут направляться Агентам по получению согласия по адресам и номерам телефонов, указанным ниже:

АГЕНТЫ ПО ПОЛУЧЕНИЮ СОГЛАСИЯ

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

Ситигруп Центр,
Канада Скуэр,
г. Лондон, E14 5LB
Соединенное Королевство Великобритании и
Северной Ирландии
(Citigroup Centre
Canada Square
London E14 5LB
United Kingdom)
Кому: Liability Management Group
Тел.: +44 20 7986 8969
Электронная почта:
liabilitymanagement.europe@citi.com

UBS AG, ЛОНДОНСКОЕ ОТДЕЛЕНИЕ

5 Бродгейт,
г. Лондон, EC2M 2QS,
Соединенное Королевство Великобритании
и Северной Ирландии
(5 Broadgate
London EC2M 2QS
United Kingdom)

В Европе и Азии:

Кому: Liability Management Group
Тел.: +44 (0) 20 7568 2133
Электронная почта: ol-
liabilitymanagement-eu@ubs.com

В Америке:

Кому: Liability Management Group
Телефон (обратный звонок): +1 (203)
719-4210
Телефон (бесплатный звонок): +1 (888) 719-
4210

Агент по подсчету голосов

Держатели Нот могут получить копии Меморандума и Уведомлений о собраниях у Агента по подсчету голосов:

АГЕНТ ПО ПОДСЧЕТУ ГОЛОСОВ

КОМПАНИЯ «LUCID ISSUERS SERVICES LIMITED»

Тэнкертон Воркс,
Арджайл Уок 12,
г. Лондон, WC1H 8HA
Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии

(Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
United Kingdom)

Кому: Дэвид Шилсон (David Shilson) / Александр Янгаев (Alexander Yangaev)

Тел.: +44 207 704 0880

Электронная почта: kmg@lucid-is.com

Агенты по получению согласия, Агент по подсчету голосов, Citicorp Trustee Company Limited («Представитель Держателей Нот»), КМГ и KMG Finance не несут никакой ответственности за содержание настоящего объявления. КМГ, KMG Finance, Агенты по получению согласия, Агент по подсчету голосов, Представитель Держателей Нот, и никто из их соответствующих директоров, работников или аффилированных лиц не представляет никаких заверений или рекомендаций в отношении Обращения и никаких рекомендаций в отношении того, следует ли Держателям Нот давать свое согласие на Обращение. С настоящим объявлением следует ознакомиться совместно с Меморандумом. Настоящее объявление и Меморандум содержат важную информацию, с которой следует внимательно ознакомиться, прежде чем принять какое-либо решение в отношении Обращения. Если у любого Держателя Нот возникают любые сомнения в отношении любого действия, которое он должен предпринять, ему рекомендуется самому проконсультироваться, в том числе касательно любых налоговых последствий, со своим биржевым брокером, банковским менеджером, юридическим консультантом, бухгалтером или иным независимым консультантом.

На территории Соединенного Королевства настоящее объявление адресовано исключительно лицам, имеющим профессиональный опыт в вопросах инвестирования, которые относятся к категории «профессиональные инвесторы» в соответствии с определением, приведенным в статье 19(5) приказа от 2005 года на основании Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года (продвижение финансовых продуктов) («соответствующие лица»). Инвестиции или инвестиционная деятельность, к которым относится настоящее объявление, доступны только для соответствующих лиц, и те лица, которые получили настоящее объявление, но при этом не относятся к категории соответствующих лиц, не должны полагаться на него или действовать на его основании.

Настоящее объявление не является обращением за получением согласия в отношении каких-либо Нот и не является приглашением принять участие в Обращении в или из любой юрисдикции, в которой или из которой указанное приглашение является незаконным в соответствии с применимыми законами о ценных бумагах, или любому лицу, в отношении которого указанное приглашение является незаконным в соответствии с применимыми законами о ценных бумагах. Обращение за получением согласия направляется исключительно на основании Меморандума, в котором приводится подробное описание условий Обращения.

В определенных юрисдикциях могут действовать законодательные ограничения на распространение настоящего объявления. Лица, в распоряжение которых попадет настоящее объявление, обязаны выяснить, действуют ли в их отношении указанные ограничения, и соблюдать их.