

НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕН ДЛЯ ДОВЕДЕНИЯ ДО СВЕДЕНИЯ, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ДОВЕДЕНИЕ ДО СВЕДЕНИЯ, ПУБЛИКАЦИЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО УВЕДОМЛЕНИЯ О ВЫКУПЕ ОБЛИГАЦИЙ ИЛИ МЕМОРАНДУМА ПО ПРЕДЛОЖЕНИЮ О ВЫКУПЕ И ПОЛУЧЕНИЮ СОГЛАСИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ, А ТАКЖЕ ДЛЯ ОТПРАВКИ В ТАКУЮ ЮРИСДИКЦИЮ ИЛИ В АДРЕС ЛЮБЫХ ЛИЦ, РАСПОЛАГАЮЩИХСЯ ИЛИ ПРОЖИВАЮЩИХ НА ТЕРРИТОРИИ ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ.

6 июля 2018 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ХОЛДИНГ «КАЗАГРО» ОБЪЯВЛЯЕТ О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ВЫКУПЕ И ПОЛУЧЕНИИ СОГЛАСИЯ В ОТНОШЕНИИ СЛЕДУЮЩИХ СЕРИЙ ОБЛИГАЦИЙ, ВЫПУЩЕННЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ЕГО ГЛОБАЛЬНОЙ СРЕДНЕСРОЧНОЙ ПРОГРАММОЙ ПО ВЫПУСКУ ОБЛИГАЦИЙ:

- **Облигаций, 3.255%, на сумму 600 000 000 евро со сроком погашения в 2019 году (ISIN (REG S): XS1070363343; ОБЩИЙ КОД: 107036334); И**
- **Облигаций, 4.625% на сумму 1 000 000 000 долларов США 4.625% со сроком погашения в 2019 году (ISIN (REG S): XS0934609016; ISIN (ПРАВИЛО 144А): US48668JAA88; CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 48668JAA8).**

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Казагро» («Эмитент») сегодня объявляет о предложении каждому держателю облигаций («Держатели облигаций») (с учетом определенных ограничений в отношении предложения и распространения, указанных ниже):

- в отношении непогашенных облигаций номинальной стоимостью 600 000 000 евро, 3.255%. Предложение о выкупе направляется в отношении Облигаций со сроком погашения в 2019 году («Облигации 2019 года»), в соответствии с которым выкупу Эмитентом подлежат облигации на сумму 500 000 000 евро из непогашенных Облигаций 2019 с оплатой денежными средствами («Предложение о выкупе Облигаций 2019 года») и одновременно с Предложением о выкупе Облигаций 2019 года, предлагается согласиться с внесением изменений, утверждаемых решением, принимаемым квалифицированным большинством голосов держателей Облигаций («Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов, в отношении Облигаций 2019 года») вносимых в условия Облигаций 2019 года («Условия Облигаций 2019 года»), чтобы обеспечить внесение Эмитентом изменений в Условия Облигаций 2019 года, внесение таких изменений оформляется путем заключения дополнительного соглашения об услугах финансового агента, которое будет датировано 7 августа 2018 года или близкой к ней датой в соответствии с условиями Меморандума («Дополнительное соглашение об услугах финансового агента в отношении Облигаций 2019 года») («Предложение Облигаций 2019 года», и совместно с Продолжением о выкупе Облигаций 2019 года именуемые «Предложением по Облигациям 2019 года»); и
- в отношении непогашенных облигаций номинальной стоимостью 1 000 000 000 долларов США, 4.625%, со сроком погашения в 2023 году («Облигации 2023 года») предлагается согласиться с внесением изменений, утверждаемых решением, принимаемым квалифицированным большинством голосов держателей Облигаций («Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов, в отношении Облигаций 2023 года»), и совместно с Решением, принимаемым квалифицированным большинством голосов, в отношении Облигаций 2019 года, именуемые «Решения, принимаемые квалифицированным большинством

голосов») условия Облигаций 2023 года («Условия Облигаций 2023 года») для внесения Эмитентом определенных изменений в условия Облигаций 2023 года, такие изменения оформляются путем заключения дополнительного соглашения об услугах финансового агента, которое будет датировано 7 августа 2018 года или близкой к ней датой в соответствии с условиями Меморандума («Дополнительное соглашение об услугах финансового агента в отношении Облигаций 2023 года») («Предложение по Облигациям 2023 года»), и совместно с Продолжением по Облигациям 2019 года именуемые «Предложения»).

Предложения по Облигациям подготовлены на условиях, указанных в меморандуме о выкупе и получении согласия от 6 июля 2018 («Меморандум»). Для того, чтобы Предложение по Облигациям 2019 года было действительным, оно должно быть представлено на голосование Держателей Облигаций 2019 года для одобрения путем принятия Решения, принимаемого квалифицированным большинством голосов, одобряющего Предложение по Облигациям 2019 года. Предложение по Облигациям 2019 года вступает в силу с 6 июля 2018 г. и перестает действовать в 10:00 (по лондонскому времени) 3 августа 2018 г., за исключением случаев продления срока действия или досрочного прекращения действия Предложения по Облигациям 2019 года в соответствии с положениями настоящего Меморандума («Время истечения срока действия»).

Копии Меморандума могут быть получены у Агента по выкупу и голосованию, указанному ниже. Термины, используемые с заглавной буквы, определения которых в настоящем Уведомлении не содержатся, имеют значения, закрепленные за ними в Меморандуме.

Вознаграждение по Предложениям

Указанная ниже таблица содержит подробную информацию о Предложении по Облигациям 2019 г.:

| Описание Облигаций | Код ISIN / CUSIP | Непогашенная номинальная стоимость | Максимальный объем выкупа | Сумма выплаты по Предложению о выкупе ¹ | Сумма выплаты за ранее предъявление к выкупу ^{2,4} | Выплата за согласие по Облигациям 2019 ^{3,4} | Общая сумма выплат ³ |
|-------------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------------|--|---|---|---------------------------------|
| Облигации 2019 года | H | 600 000 000 евро | 500 000 евро | 1,015 евро | 10 евро | 5 евро | 1,030 евро |
| XS10703 63343 / 1070363 34 | | | | | | | |

1. В отношении Облигаций 2019 года, которые в установленном порядке были предложены к выкупу и приняты в случае получения Распоряжений о выкупе до Времени истечения срока действия

2. В отношении Облигаций 2019 года, которые в установленном порядке были предложены к выкупу и приняты в случае получения Распоряжений о выкупе до истечения Срока раннего предъявления к выкупу, с учетом пропорционального выкупа

3. В отношении Распоряжений о выкупе и Распоряжений о голосовании, полученных до истечения Срока раннего предъявления к выкупу

4. На каждую 1000 евро непогашенной номинальной стоимости Облигаций 2019 года

Указанная ниже таблица содержит подробную информацию о Предложении по Облигациям 2023 г.:

| Предложение | Описание Облигаций | ISIN/ Общий код / CUSIP | Непогашенная номинальная стоимость |
|-------------|--------------------|-------------------------|------------------------------------|
|-------------|--------------------|-------------------------|------------------------------------|

1. В отношении Распоряжений о голосовании, полученных до Срока окончания приема ранних заявок.

Ориентировочный календарный план

Это ориентировочный календарный план, который содержит вариант сроков осуществления Предложения на основе дат, приведенных в этом Меморандуме. Этот план может быть изменен, и сроки могут быть продлены или изменены Эмитентом по их усмотрению в соответствии с условиями, изложенными в настоящем Меморандуме (включая Условия Предложения). Соответственно, фактический календарный план может значительно отличаться от того, что приведен ниже. Кроме того, он может также измениться, если какое-либо Собрание будет необходимо отложить

Дата и время (указаны по часовому поясу г. Нью-Йорк, если не указано иное)

| Дата и время (указаны по часовому поясу г. Нью-Йорк, если не указано иное) | Событие |
|---|---|
| 6 июля 2018 г. | Дата начала |
| 17:00, 19 июля 2018 г. | Дата закрытия реестра |
| 11:59, 19 июля 2018 г. | Срок окончания приема ранних заявок |
| 5:00 (10:00 по лондонскому времени), 3 августа 2018 г. | Время истечения срока действия |
| 7 августа 2018 г. | Собрания и Объявление результатов Предложения |
| 10 августа 2018 г. | Дата расчетов |

Обоснование Предложений

Целью является снижение размера задолженности Эмитента в иностранной валюте и заблаговременная подготовка к предстоящему наступлению сроков погашения Облигаций 2019. Любые Облигации 2019, выкупленные Эмитентом будут переданы для погашения основному платежному агенту, назначенному в отношении Облигаций 2019. Источником финансирования Предложения будут денежные средства, получаемые от операционной деятельности Эмитента, средства, предоставляемые Правительством Республики Казахстан и заемные средства, получаемые на внутреннем рынке.

Целью Предложения является оптимизация условий Облигаций, выпущенных Эмитентом в соответствии с Программой выпуска облигаций для того, чтобы предоставить Эмитенту большую гибкость в отношении получения финансирования в будущем в соответствии с его бизнес-планом.

Основная роль Эмитента заключается в том, чтобы развивать и поддерживать агропромышленный сектор экономики Казахстана путем управления деятельностью институтов развития и направления государственного финансирования в этот сектор экономики. Эмитент играет ключевую роль в реализации принятой правительством Казахстана Программы развития агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2017 – 2021 годы («Программа»), которая предусматривает увеличение объемов финансирования, направляемого в агропромышленный сектор Казахстана. Эмитент рассчитывает, что в рамках Программы в период с 2018 года по 2021 год он сможет привлечь долгосрочное заемное финансирование посредством выпуска облигаций внутреннего займа, финансируемых правительством. В результате изменения в условия, обеспечивающие более высокий уровень гибкости в привлечении фиксирования должны вступить в силу до января 2021 г., после чего Эмитент ожидает, что показатель отношения совокупных активов Эмитента к консолидированному акционерному капиталу Эмитента вновь не превысит пяти.

Приведенные выше обсуждение и информация, которые касаются прогнозируемого финансового положения Эмитента, доступности для него дополнительного финансирования и его кредитного рейтинга, включают в себя прогнозные заявления, которые отражают планы Эмитента, его прогнозные оценки и убеждения. Планы, прогнозные оценки и убеждения Эмитента основаны на ряде предположений, которые могут претерпеть изменения и которым естественным образом присуща некоторая степень неопределенности. Фактическое финансовое положение Эмитента и доступность для него дополнительного финансирования могут значительно отличаться от тех, которые обсуждаются в этих прогнозных заявлениях. Таким образом, Держатели не должны чрезмерно полагаться на представленную выше информацию прогнозного характера.

Предлагаемые изменения

Предлагаемое ниже изменение («Предлагаемое изменение») будет утверждено в случае принятия Решения квалифицированным большинством голосов. Держателям Облигаций следует внимательно рассмотреть указанные ниже факторы, а также иную информацию, приведенную в Меморандуме по предложению о выкупе и получении согласия, до того, как ими будет предоставлено согласие в отношении Предлагаемого изменения и/или выкупа Облигаций.

Приводимые ниже заявления относительно Предлагаемого изменения являются кратким описанием и не носят исчерпывающего характера. Фактические условия Предлагаемого изменения будут содержаться в одном или более Дополнительном соглашении об услугах финансового агента и связанных с ним документах, копии которых могут быть получены Держателями Облигаций у Эмитента по их запросу.

Держатель Облигаций, который надлежащим образом предлагает Облигации к выкупу, считается согласившимся с Предлагаемым изменением Условий.

Ниже приводится текст Предлагаемых изменений:

1. В отношении Облигаций 2019 вносятся изменения в показатель соотношения величины совокупных консолидированных активов Эмитента и величины совокупного консолидированного акционерного капитала Эмитента, который содержится в Условии 6.2(b) (*Возникновение Задолженности*) с 5 до 8, таким образом, текст Условий с учетом изменений будет следующим:

«До тех пор, пока Облигации остаются непогашенными, Эмитент обязуется не принимать прямо либо косвенно каких-либо обязательств, которые обуславливают возникновение у него Задолженности (за исключением Разрешенной Задолженности) и обязуется обеспечить непринятие таких обязательств его Дочерними компаниями при

условии, однако, что любой Эмитент или любая из его Дочерних компаний вправе принимать обязательства, обуславливающие возникновение Задолженности в любое время, если :

- (a) одновременно с возникновением или результате возникновения такой Задолженности не происходит/произойдет Потенциальное Событие неисполнения обязательств или Событие неисполнения обязательств; и
- (b) в дату принятия обязательств по Задолженности и после формального вступления в силу таких обязательств величина совокупных консолидированных активов Эмитента не будет превышать величину совокупного консолидированного акционерного капитала Эмитента более чем в 8 раз, в соответствии с Оригинальной финансовой отчетностью или в более поздний период - в соответствии с самой последней консолидированной финансовой отчетностью Эмитента, предоставленной Финансовому агенту в соответствии с Условием 6.6(a)(i) или (ii) (Финансовая информация)».

2. Предлагаемым изменением вносятся изменения в показатель соотношения величины совокупных консолидированных активов Эмитента и величины совокупного консолидированного акционерного капитала Эмитента, который содержится в Условии 6.2(b) (Возникновение Задолженности) с 5 до 8 до 1 января 2021 года, после чего, указанный показатель до Даты погашения вернется к значению 5. текст Условий с учетом изменений будет следующим

«До тех пор, пока Облигации остаются непогашенными, Эмитент обязуется не принимать прямо либо косвенно каких-либо обязательств, которые обуславливают возникновение у него Задолженности (за исключением Разрешенной Задолженности) и обязуется обеспечить непринятие таких обязательств его Дочерними компаниями при условии, однако, что любой Эмитент или любая из его Дочерних компаний вправе принимать обязательства, обуславливающие возникновение Задолженности в любое время, если :

- (a) одновременно с возникновением или результате возникновения такой Задолженности не происходит/произойдет Потенциальное Событие неисполнения обязательств или Событие неисполнения обязательств; и
- (b) в дату принятия обязательств по Задолженности и после формального вступления в силу таких обязательств величина совокупных консолидированных активов Эмитента до 31 декабря 2020 года включительно не будет превышать величину совокупного консолидированного акционерного капитала Эмитента более чем в 8 раз и более чем в 5 раз после 1 января 2021 года до Даты погашения, в соответствии с Оригинальной финансовой отчетностью или в более поздний период - в соответствии с самой последней консолидированной финансовой отчетностью Эмитента, предоставленной Финансовому агенту в соответствии с Условием 6.6(a)(i) или (ii) (Финансовая информация)».

Предложения

В отношении Предложения по Облигациям 2019 года:

- Предъявление любых Облигаций 2019 года к выкупу является действительным только в том случае, если сопровождается голосом в поддержку Решения, принимаемого квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2019 года, о согласии с Предложением о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года. В случае если владение Облигациями осуществляется через системы Euroclear или Clearstream,

Люксембург (в каждом случае в соответствии с представленным ниже определением), предъявление любых Облигаций 2019 года к выкупу по Предложению о выкупе Облигаций 2019 года автоматически приведет к тому, что голоса, предоставляемые такими Облигациями 2019 года, будут отданы в поддержку Решения, принимаемого квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2019 года, о согласии с Предложением о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года.

- Держатели Облигаций 2019 года, которые в установленном порядке предъявляют свои Облигации 2019 года к выкупу и одновременно предоставят свое согласие на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года не позднее Срока окончания приема ранних заявок, получают, при условии принятия их Облигаций 2019 года к выкупу, на каждые 1 000 евро номинальной стоимости Облигаций 2019 года, принимаемых к выкупу, Сумму выплаты по Предложению
- Держатели Облигаций 2019 года, которые в установленном порядке предъявляют свои Облигации 2019 года к выкупу и одновременно предоставят свое согласие на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года после наступления Срока окончания приема ранних заявок, но не позднее Времени истечения срока действия, получают, при условии принятия их Облигаций 2019 года к выкупу, только Сумму выплаты по Предложению о выкупе, которая не включает Сумму выплаты за ранее предъявление к выкупу или Выплату за согласие по Облигациям 2019 года;
- В любом случае, держатели Облигаций 2019 года, которые в установленном порядке предъявляют свои Облигации 2019 года к выкупу и одновременно предоставят свое согласие на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года, также получат, при условии принятия их Облигаций 2019 года к выкупу, Накопленный процентный доход (в соответствии с представленным ниже определением) по таким Облигациям 2019 года, как более подробно описывается далее по тексту;;
- Держатели Облигаций 2019 года могут согласиться с Предложением о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года, проголосовать против него или воздержаться от голосования без предъявления Облигаций 2019 года к выкупу, в соответствии с положениями разделов *«Процедуры для участия в Предложении. Процедура предоставления Распоряжений о голосовании в отношении Облигаций, владение которыми осуществляется через Euroclear или Clearstream, Люксембург»*. В отношении Предложения по Облигациям 2019 года, если Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2019 года, будет одобрено на Собрании держателей Облигаций 2019 года, Держатели Облигаций 2019 года, которые в установленном порядке предоставят свое согласие на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года не позднее Срока окончания приема ранних заявок (без предъявления Облигаций 2019 года к выкупу), получат Выплату за согласие по Облигациям 2019 года. Держатели Облигаций 2019 года, которые предоставят свое согласие на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года после наступления Срока окончания приема ранних заявок, но не позднее Времени истечения срока действия (без предъявления Облигаций 2019 года к выкупу), не имеют права на получение каких-либо выплат за согласие или иных выплат;
- В отношении Предложения о выкупе Облигаций 2019 года, Эмитент по собственному усмотрению будет решать, принимать ли к выкупу Облигации 2019 года, которые были в установленном порядке предъявлены к выкупу в рамках Предложения о выкупе Облигаций 2019 года. Эмитент не обязан выкупать какие-либо из Облигаций 2019 года. Кроме того, даже если Эмитент примет заявки на выкуп Облигаций 2019 года, он может по собственному усмотрению принять решение не выкупать все Облигации 2019 года, которые были в установленном порядке предъявлены к выкупу. Коэффициент

пропорционального выкупа (в значении, указанном ниже) может применяться Эмитентом по его собственному усмотрению к Облигациям 2019 года, которые были в установленном порядке предъявлены к выкупу, в том случае, если номинальная стоимость предъявленных к выкупу Облигаций превышает Максимальный объем выкупа. В зависимости от Коэффициента пропорционального выкупа, в результате после завершения Предложения о выкупе Облигаций 2019 года у некоторых Держателей облигаций могут остаться Облигации 2019 года;

- Принцип пропорционального выкупа будет применяться только к тому объему Облигаций 2019 года, которые были приняты к выкупу в рамках Предложения о выкупе Облигаций 2019 года, но не к тому объему Облигаций 2019 года, которые были в установленном порядке представлены при голосовании за принятие Предложения о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года. Держатели Облигаций 2019 года получают полную сумму Выплаты за согласие по Облигациям 2019 года на совокупную номинальную стоимость Облигаций 2019 года, в отношении которых они направили должным образом оформленные Распоряжения о выкупе в рамках Предложения о выкупе Облигаций 2019 года, и их голоса будут учтены как голоса, поданные за принятие Предложения о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года, соответственно.
- Держателям Облигаций 2019 года следует учитывать, что соответствующий срок, установленный любым брокером, дилером, коммерческим банком, кастодианом, трастом или иным номинальным держателем, посредником или клиринговой системой (включая любую Клиринговую систему (в соответствии с представленным ниже определением)), через которого Держатель Облигаций 2019 года владеет Облигациями 2019 года, должен наступать раньше, чем Срок окончания приема ранних заявок и Время истечения срока действия соответственно, а также что любые распоряжения о предъявлении Облигаций 2019 года к выкупу и одновременном представлении согласия на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года являются действительными только в том случае, если они получены Агентом по выкупу и голосованию не позднее Времени истечения срока действия или Срока окончания приема ранних заявок (в зависимости от конкретного случая); и
- Держатели Облигаций 2019 года имеют право предъявить Облигации 2019 года к выкупу в установленном порядке только при соблюдении требований в отношении минимального номинала и кратного значения, определенных окончательными условиями Облигаций 2019 года, а именно 100 000 евро и суммы, свыше 100 000 евро, кратные 1 000, в отношении Облигаций 2019 года.

В отношении Предложения по Облигациям 2023 года:

- В отношении Предложения по Облигациям 2023 года, если Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2023 года, будет одобрено на Собрании держателей Облигаций 2023 года, Держатели Облигаций 2023 года, которые в установленном порядке предоставят свое согласие на Предложение по Облигациям 2023 года не позднее Срока окончания приема ранних заявок, получат Выплату за раннее согласие по Облигациям 2023 года;
- Держатели Облигаций 2023 года, которые в установленном порядке предоставят свое согласие на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2023 года после наступления Срока окончания приема ранних заявок, но не позднее Времени истечения срока действия, не имеют права на получение Выплаты за согласие в отношении Облигаций 2023 года;

- В отношении Облигаций 2023 года, в случае если Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов в отношении Облигаций 2023 года будет одобрено Собранием Держателей Облигаций 2023 года, Держатели Облигаций 2023, которые ранее в установленном порядке не предоставили согласия на Предложение по Облигациям 2023 года или оно было отозвано до Времени истечения срока действия или Держатели Облигаций 2023 года, которые предоставили согласие в отношении Предложения по Облигациям 2023 года после Срока окончания приема ранних заявок (независимо от того, было ли оно доставлено или отозвано в установленном порядке или нет) получают Выплату Держателю облигаций, не предоставившего согласия (согласно определению, содержащемуся в Меморандуме).
- Держатели Облигаций 2023 года вправе направлять Распоряжения о голосовании в отношении Облигаций 2023 в установленном порядке только соблюдением требований в отношении минимального номинала и кратного значения, определенных окончательными условиями Облигаций 2019 года, а именно 200 000 долл. США и суммы, свыше 200 000 долл. США, кратные 1 000, в отношении Облигаций 2023 года; и
- Держателям Облигаций 2023 года следует учитывать, что соответствующий срок, установленный любым брокером, дилером, коммерческим банком, кастодианом, трастом или иным номинальным держателем, посредником или клиринговой системой (включая любую Клиринговую систему), через которого Держатель владеет любыми Облигациями, должен наступать раньше, чем Срок окончания приема ранних заявок и Время истечения срока действия соответственно, а также что любые распоряжения о представлении согласия на Предложение по Облигациям 2023 года являются действительными только в том случае, если они получены Агентом по выкупу и голосованию не позднее Срока окончания приема ранних заявок или Времени истечения срока действия (в зависимости от обстоятельств).

Пропорциональный выкуп

Эмитент вправе по собственному усмотрению осуществить выкуп по всем надлежащим образом поданным заявкам на выкуп с применением принципа пропорционального выкупа, если совокупная номинальная стоимость Облигаций 2019 года, должным образом заявленных к выкупу в соответствии с условиями Предложения о выкупе Облигаций 2019 года, окажется больше Максимального объема выкупа, который Эмитент по собственному усмотрению принял решение установить в Предложении о выкупе Облигаций 2019 года.

Собрания и Объявление о результатах

С целью рассмотрения Предложения по Облигациям 2019 и Предложения по Облигациям 2023 7 августа 2018 года будут проведены Собрания держателей облигаций в офисе White & Case LLP, 5 Old Broad Street, Лондон EC2N 1 DW (i) в отношении Облигаций 2019, в 10:00 утра (по лондонскому времени), и (ii) в отношении Облигаций 2023 в 10:15 утра (по лондонскому времени).

После Собрания Эмитент объявит (i) номинальную стоимость Облигаций 2019, которая была надлежащим образом заявлена к выкупу и результаты Предложения по выкупу Облигаций 2019, и (ii) результаты Собрания. If any Meeting is adjourned for lack of quorum or otherwise, the Issuer intend to extend the Offers and postpone the Settlement Date. В случае, если какое-либо Собрание будет отложено из-за отсутствия кворума или по другой причине, Эмитент приложит меры к тому, чтобы продлить срок действия Предложений и отложить Дату расчетов. Держателям не будет предоставлено право отказа от выкупа в результате такой отсрочки, и все предъявленные Облигации 2019 года или Облигации, в отношении которых были направлены Распоряжения по голосованию, будут оставаться заблокированными до последующей Даты

расчетов или прекращения действия Предложения о выкупе (или в любом из случаев, сразу после этого).

Общие положения

Эмитент прямо оставляет за собой право по собственному усмотрению отложить, повторно открыть, изменить или отказаться от прав в отношении любого Предложения в любое время (с учетом соблюдения применимого законодательства и положений Меморандума). Подробная информация о таком продлении, повторном открытии, изменении, отказе от прав, прекращении или отзыве Предложения будет объявлена в порядке, предусмотренном настоящим Уведомлением в максимально сжатые сроки после вынесения соответствующего решения.

Держателям облигаций рекомендуются уточнить информацию в любом банке, у любого брокера на рынке ценных бумаг или иного посредника, через которых они осуществляют владение Облигациями, о том, когда такие посредники должны получить распоряжение от Держателей для того, чтобы они могли участвовать или (в ограниченных случаях, когда допускается отзыв распоряжений) отозвать свое распоряжение об участии в любом Предложении до наступления ограничительных сроков, указанных в настоящем Меморандуме. Ограничительные сроки, установленные каждой из Клиринговых систем для предоставления и отзыва Распоряжений о выкупе или Распоряжения о голосовании также должны истекать до соответствующих ограничительных сроков, установленных в Меморандуме.

Для получения более подробной информации о Предложениях и их условиях, Держателям облигаций следует ознакомиться с Меморандумом. Вопросы и запросы о содействии в связи с (а) Предложениями могут направляться Дилер-менеджеру; и (б) Предложениями и Распоряжениями о выкупе или Распоряжениями о голосовании могут также направляться Агенту по выкупу и голосованию, контактные данные которого приводятся ниже.

Если не указано иное, Эмитент сделает объявления (или обеспечит выпуск таковых) относительно Оферт в соответствии с действующим законодательством: (i) посредством пресс-релиза в признанной информационной службе; (ii) путем предоставления уведомлений Клиринговым системам для передачи Прямым Участникам; (iii) через RIS ; и (iv) путем публикации на веб-сайте KASE (www.kase.kz). Эмитент также имеет право сделать объявления (или обеспечить выпуск таковых) относительно Оферт на соответствующем экране Reuters International Insider. Копии всех объявлений, уведомлений и пресс-релизов могут быть получены от Агента по выкупу и голосованию по его адресу и номеру телефона, указанному на последней странице настоящего Уведомления. В отношении уведомлений, доставляемых Клиринговым системам, могут быть задержки, и Держателям настоятельно рекомендуется связываться с Дилер-менеджером или Агентом по выкупу и голосованию по поводу соответствующих сообщений в ходе действия Оферт, их контактные данные приведены на последней странице настоящего Уведомления. Держателям Облигаций рекомендуется внимательно ознакомиться с Меморандумом для получения полной информации о процедурах участия в Офертах.

Настоящее уведомление направляется:

Акционерным обществом «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»
010000, г. Астана,
ул. Республики, 24
Республика Казахстан

Вопросы и запросы об оказании содействия в связи с Предложениями могут направляться Дилер-менеджеру и Агенту по получению согласия.

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
Лондон E14 5LB
Великобритания

Внимание: Группа управления долговыми
обязательствами (Liability Management Group)

Телефон: +44 20 7986 8969
Адрес эл. почты:
liabilitymanagement.europe@citi.com

Вопросы и запросы о содействии в связи с Распоряжениями о выкупе или Распоряжениями о голосовании могут также направляться Агенту по выкупу и голосованию.

Citibank, N.A., London Branch

Citibank, N.A., London Branch
613th Floor, Citigroup Centre
Canada Square
Лондон E14 5LB
Великобритания

Внимание: LM Team – Agency and Trust
Телефон: +44 20 7508 3867
Адрес эл. почты: citiexchanges@citi.com

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящее уведомление необходимо изучить совместно с Меморандумом. Настоящее уведомление и Меморандум содержат важную информацию, с которой необходимо внимательно ознакомиться до принятия каких-либо решений в отношении Предложений. В случае если у Вас имеются какие-либо сомнения относительно содержания настоящего уведомления или меморандума или действий, которые Вам следует предпринять, мы рекомендуем Вам самостоятельно обратиться за финансовой либо юридической консультацией, в том числе в отношении любых налоговых последствий, а также непосредственно к брокеру на рынке ценных бумаг, юридическому консультанту, бухгалтеру или иному независимому финансовому консультанту. Любые физические лица или компании, Облигации которых от их имени находятся во владении брокера, дилера, банка, кастодиана, трастовой компании или иного номинального владельца либо посредника, должны связаться с таким юридическими лицами, если они имеют намерения предложить Облигации к выкупу в соответствии с Предложениями по Облигациям. Во избежание сомнений, Дилер-менеджер, Агент по выкупу и голосованию, Доверительный собственник или Эмитент не предоставляют каких-либо рекомендаций относительно участия Держателей облигаций в Предложениях и иным образом не предоставляют каких-либо юридических, коммерческих, налоговых или иных консультаций в отношении Предложений.

Настоящее уведомление предоставляется исключительно в информационных целях. Предложения делаются исключительно в соответствии с Меморандумом и только в тех юрисдикциях, в которых они разрешены в соответствии с применимым правом. Ни настоящее уведомление, ни Меморандум, ни какие-либо иные документы или материалы, относящиеся к Предложениям, не представляют собой предложение о покупке или предложение о направлении предложений о выкупе или продаже Облигаций лицам или от лиц, проживающих или являющихся резидентами любой юрисдикции, в которой такое предложение будет незаконным.

Дилер-менеджер, Агент по выкупу и голосованию или Доверительный собственник (а также их соответствующие директора, сотрудники или аффилированные лица) не проводили отдельной проверки информации, содержащейся в Меморандуме, Дилер-менеджер, Агент по выкупу и голосованию или Доверительный собственник, их аффилированные лица, соответствующие директора, должностные лица или агенты не предоставляют каких-либо гарантий, не принимают на себя каких-либо обязательств и не предоставляют какие-либо рекомендаций (прямо выраженных или подразумеваемых) в связи с Меморандумом и Предложениями, и ни одно из указанных лиц не несет какую-либо ответственность за точность или полноту информации, содержащейся в Меморандуме или иной информации, предоставляемой Эмитентом в связи или в отношении Предложений или любого неисполнения Эмитентом обязательств по раскрытию информации в отношении него самого или Предложений.

Дилер-Менеджер, Доверительный собственник и Агент по выкупу и голосованию (а также их соответствующие директора, сотрудники или аффилированные лица) не предоставляют каких-либо гарантий или рекомендаций в отношении настоящего уведомления, Меморандума или Предложений. Агент по выкупу и голосованию является агентом Эмитента и не несет каких-либо обязательств перед Держателями облигаций. Эмитент, Дилер-менеджер, Доверительный собственник или Агент по выкупу и голосованию или любые их соответствующие директора, сотрудники или аффилированные лица не предоставляют каких-либо рекомендаций относительно того, что Держателям облигаций следует участвовать в Предложении или воздержаться от каких-либо действий в отношении Предложений по каким-либо Облигациям, и ни один из них не уполномочивал каких-либо лиц на предоставление таких рекомендаций.

ОГРАНИЧЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ЕГО РАСПРОСТРАНЕНИЯ

Общие положения

Настоящее Объявление не является предложением о покупке или запросом о предложении к покупке или продаже, или осуществлении каких-либо голосующих прав в отношении любых Облигаций, адресованным любому лицу или от любого лица, находящегося в какой-либо юрисдикции или являющегося резидентом в юрисдикции, где такое предложение или приглашение является незаконным, и предложения Облигаций от Держателей из какой-либо юрисдикции, в которой такое предложение или ходатайство является незаконными, не будут приняты. Предложения не направляются прямо или косвенно в любой юрисдикции, где указанные действия будут налагать какие-либо обязательства на Эмитента в такой юрисдикции, включая любое требование о квалификации в качестве иностранной корпорации или иного юридического лица, или в качестве дилера по операциям с ценными бумагами в любой такой юрисдикции, подачу каких-либо общих согласий на вручение судебных извещений в любой такой юрисдикции, налогообложение в соответствующей юрисдикции, если они не подлежат налогообложению по иным обстоятельствам, подачу документов в адрес регулирующих органов в любой такой юрисдикции, или утверждение иным образом каких-либо документов в любом регулирующем органе в такой юрисдикции или представление документов в указанный орган. В тех юрисдикциях, в которых законы о ценных бумагах или другие законы требуют, чтобы Предложения были сделаны лицензированным брокером или дилером, и если Дилер-менеджер или любое из его соответствующих аффилированных лиц является таким лицензированным брокером или дилером в такой юрисдикции, Предложения будут считаться сделанными от имени Эмитента Дилер-менеджером или его аффилированным лицом (в зависимости от ситуации) в такой юрисдикции. Предложения не делаются в любой юрисдикции, где Дилер-менеджер или любое из его аффилированных лиц не имеют лицензии. Ни вручение настоящего Меморандума, ни покупка Облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают того, что с даты настоящего Меморандума не произошло никаких изменений в деятельности Эмитента, или что приведенная в нем информация верна в любой момент времени после даты опубликования настоящего Меморандума.

Каждый Держатель, участвующий в любом Предложении, будет считаться предоставившим определенные заверения в отношении юрисдикций, упомянутых ниже, и в целом при продаже Облигаций 2019 года в рамках Предложения о выкупе Облигаций 2019 года и предоставления согласия на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года и/или Предложение по Облигациям 2023 года. Предложение о выкупе Облигаций 2019 года на основании Предложения от Держателя, который не сможет предоставить указанные заверения, принято не будет. И Эмитент, и Дилер-менеджер, и Агент по выкупу и голосованию оставляют за собой право по собственному усмотрению проверять в отношении предложения Облигаций 2019 года к покупке в соответствии с любым Предложением о выкупе Облигаций 2019 года или предоставления согласия на Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года и/или Предложение по Облигациям 2023 года, является ли такое заверение данного Держателя правильным и, если такая проверка проводится, и в результате Эмитент установит (по любой причине), что такое заверение неверно, то такое предложение к выкупу не будет принято.

Держатель, являющийся Лицом, подпадающим под санкции, не имеет права участвовать в Предложениях. Облигации 2019 года, предложенные к покупке Лицом, которое может подпадать под санкции, в соответствии с настоящим Меморандумом, не будут приняты к покупке, и Лицо, подпадающее под санкции, ни при каких обстоятельствах не будет иметь права на получение денежной суммы в счет Сумму выплаты по Предложению о выкупе, Сумму выплаты за раннее предъявление к выкупу, Выплату Держателю Облигаций 2023 года, не предоставившему согласия. Эмитент по своему усмотрению оставляет за собой абсолютное право не принимать предложение о выкупе любых Облигаций 2019 года от лица, которое имеет основания полагать, что оно является или может являться Лицом, подпадающим под санкции.

Великобритания

Распространение информации, содержащейся в настоящем Меморандуме и любых иных документов или материалов, относящихся к Предложениям, не осуществляется, и такие документы и/или материалы не были одобрены уполномоченным лицом для целей статьи 21 Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года с внесенными в него поправками (“**FSMA**”). Таким образом, такие документы и/или материалы не распространяются и не должны распространяться среди широкой общественности Великобритании. Доведение до сведения содержания таких документов и/или материалов освобождено от ограничения в отношении финансовых предложений согласно статье 21 FSMA на том основании, что оно направлено исключительно на нижеперечисленных лиц и может осуществляться исключительно в адрес: (i) лиц, имеющих профессиональный опыт в вопросах, касающихся инвестиций, и являющихся специалистами по инвестициям, как определено в Статье 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года Распоряжения (о продвижении финансовых продуктов) 2005 года («**Продвижение финансовых продуктов**»); (ii) лиц, подпадающих под действие Статьи 43(2) Распоряжения о продвижении финансовых продуктов, в том числе действующих участников и кредиторов Эмитента, (iii) компаний с высоким уровнем собственного капитала и иных лиц, передача которым может осуществляться на законных основаниях, в соответствии со Статьей 49(2)(a) - (d) Распоряжения о продвижении финансовых продуктов, или (iv) любых иных лиц, которым указанные документы и/или материалы могут передаваться законным образом в соответствии с Распоряжением о продвижении финансовых продуктов. Любая инвестиция или инвестиционная деятельность, к которой относится настоящий Меморандум, доступны исключительно указанным лицам и будут включать в себя исключительно таких лиц, и иные лица не должны опираться на него.

Италия

Ни настоящий Меморандум, ни какие-либо иные документы или материалы, относящиеся к Предложениям, не были или не будут представлены для процедуры оформления Национальной комиссии по акционерным обществам и биржам (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* - “**CONSOB**”) в соответствии с итальянскими законами и нормативными актами. Предложения оформляются в Итальянской Республике в качестве оферт, освобожденных от налогообложения в соответствии с пунктом 3-bis Статьи 101-bis Законодательного декрета № 58 от 24 февраля 1998 года с внесенными в него поправками («**Закон о финансовых услугах**») и пунктом 4 Статьи 35-bis Правил № 11971 CONSOB от 14 мая 1999 года с внесенными в него поправками, в зависимости от обстоятельств.

Держатель, находящийся в Республике Италия, может предлагать Облигации 2019 года через уполномоченных лиц (таких как инвестиционные фирмы, банки или финансовые посредники, имеющих разрешение на осуществление такой деятельности в Республике Италия в соответствии с Законом о финансовых услугах, Правилами CONSOB № 16190 от 29 октября 2007 года с соответствующими изменениями и Законодательным декретом № 385 от 1 сентября 1993 года с соответствующими изменениями) и в соответствии с применимыми законами и правилами или требованиями, предъявляемыми CONSOB или любым другим государственным органом Италии.

Каждый посредник в связи с Облигациями или Предложениями должен соблюдать действующие законы и правила, касающиеся информационных обязанностей по отношению к своим клиентам.

Бельгия

В Бельгии Предложения не будут, прямо или косвенно, передаваться любому лицу или за счет любого лица, кроме квалифицированных инвесторов, упомянутых в пункте 1 Статьи 10 Бельгийского закона о публичном размещении инвестиционных инструментов и принятии

инвестиционных инструментов для торговли на регулируемых рынках от 16 июня 2006 года с учетом последующих изменений («**Закон о проспекте Бельгии**»). Ни настоящий Меморандум, ни какие-либо иные документы или материалы, относящиеся к Предложениям, не были представлены или не будут переданы в Управление финансовых услуг и рынков (“*Authorité des services et marchés financiers / Autoriteit voorfinanciële diensten en markten*”) для утверждения. Соответственно, в Бельгии Предложения не могут быть сделаны путем публичной оферты по смыслу Статьи 3 бельгийского Закона о проспектах и Статьи 3 бельгийского акта об офертах по приобретению контрольного пакета акций на открытых торгах от 1 апреля 2007 года с учетом последующих изменений («**Бельгийский закон о поглощениях**»). Таким образом, Предложения не могут поощряться по отношению к определенному лицу и не делаются любому такому лицу в Бельгии (за исключением «квалифицированных инвесторов» по смыслу пункта 1 Статьи 10 Закона о проспектах Бельгии, которые действуют на свой страх и риск и без ущерба для применения Статьи 6 §4 Закона о поглощениях). Настоящий Меморандум и любые иные документы или материалы, относящиеся к Предложениям (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры и аналогичные документы), не были отправлены или предоставлены, и не направляются и не предоставляются прямо или косвенно любому такому лицу. Что касается Бельгии, настоящий Меморандум был передан исключительно для личного использования вышеупомянутыми квалифицированными инвесторами и исключительно для целей Предложений. Соответственно, информация, содержащаяся в данном Меморандуме, не может использоваться для каких-либо иных целей или передаваться любому другому лицу в Бельгии (без ущерба для применения Статьи 6 §4 Закона о поглощениях).

Франция

Предложения не делаются прямо или косвенно широкой общественности во Французской Республике. Ни настоящий Меморандум, ни любые иные документы или материалы, касающиеся Предложений (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры и аналогичные документы), не были распространены и не распространяются среди широкой общественности в Республике Франции. В Предложении могут участвовать исключительно (i) лица, предоставляющие инвестиционные услуги в области управления портфелем в пользу третьих лиц (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) и/или (ii) квалифицированные инвесторы (*investisseurs qualifiés*) (не являющиеся физическими лицами), действующими от своего имени, в каждом случае, как определено в Статьях L.411-1, L.411-2 и D.411-1 - D.411-3 французского Валютно-финансового кодекса (*Code Monétaire et Financier*). Настоящий Меморандум не был представлен на процедуры оформления в Управление по финансовым рынкам (*Autorité des marchés financiers*)

Республика Казахстан

На территории Республики Казахстан Предложения могут быть направляться исключительно в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включая правила Казахстанской фондовой биржи (KASE). Настоящий Меморандум не был и не будет представлен на согласование в Национальный банк Республики Казахстан, а также не был и не будет одобрен последним.