

НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ РЕЛИЗА, ОПУБЛИКОВАНИЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ НА ТЕРРИТОРИИ ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ РЕЛИЗ, ОПУБЛИКОВАНИЕ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО ОБЪЯВЛЕНИЯ ИЛИ МЕМОРАНДУМА ПО ПРЕДЛОЖЕНИЮ О ВЫКУПЕ И ПОЛУЧЕНИЮ СОГЛАСИЙ ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ, ИЛИ В АДРЕС ЛЮБЫХ ЛИЦ, РАСПОЛАГАЮЩИХСЯ ИЛИ ПРОЖИВАЮЩИХ НА ТЕРРИТОРИИ ЛЮБОЙ ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ.

7 августа 2018 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ХОЛДИНГ «КАЗАГРО» ОБЪЯВЛЯЕТ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ВЫКУПЕ И ЗАПРОСОВ О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ СОГЛАСИЙ В ОТНОШЕНИИ СЛЕДУЮЩИХ СЕРИЙ ОБЛИГАЦИЙ, ВЫПУЩЕННЫХ В РАМКАХ ЕГО ГЛОБАЛЬНОЙ СРЕДНЕСРОЧНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ:**

- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 600 000 000 ЕВРО С ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКОЙ 3,255% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2019 ГОДУ (ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS1070363343; ОБЩИЙ КОД: 107036334); И**
- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 1 000 000 000 ДОЛЛАРОВ США С ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКОЙ 4,625% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2023 ГОДУ (ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS0934609016; ISIN (ПРАВИЛО 144А): US48668JAA88; CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 48668JAA8).**

6 июля 2018 года Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» («Эмитент») объявило свое предложение каждому держателю («Держатель») (с учетом некоторых указанных ниже ограничений в отношении предложения и его распространения):

- облигаций из числа выпущенных Эмитентом и находящихся в обращении Облигаций на сумму 600 000 000 евро с процентной ставкой 3,255% и сроком погашения в 2019 году («**Облигации 2019 года**») предъявить такие Облигации 2019 года на сумму не более 500 000 000 евро к выкупу за денежный расчет («**Предложение о выкупе Облигаций 2019 года**»), а также, вместе с принятием такого Предложения о выкупе Облигаций 2019 года, одновременно предоставить свое согласие на внесение в условия Облигаций 2019 года («**Условия Облигаций 2019 года**») изменений посредством принятия решения внеочередного собрания держателей («**Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2019 года**»), предусматривающего внесение Эмитентом некоторых изменений в условия Облигаций 2019 года, которые будут оформлены дополнительным соглашением об оказании услуг фискального агента, которое, как ожидается, будет заключено 7 августа 2018 года или приблизительно в указанную дату, как то описано в Меморандуме («**Дополнительное соглашение об оказании услуг фискального агента по Облигациям 2019 года**») («**Предложение о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года**», а вместе с Предложением о выкупе Облигаций 2019 года – «**Предложение по Облигациям 2019 года**»); и
- облигаций из числа выпущенных Эмитентом и находящихся в обращении Облигаций на сумму 1 000 000 000 долларов США с процентной ставкой 4,625% и сроком погашения в 2023 году («**Облигации 2023 года**») предоставить свое согласие на внесение в условия Облигаций 2023 года («**Условия Облигаций 2023 года**») изменений посредством принятия решения внеочередного собрания держателей («**Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2023 года**», а вместе с Решением, принимаемым квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2019 года, - «**Решения, принимаемые квалифицированным большинством голосов**»), предусматривающего внесение Эмитентом некоторых изменений в условия Облигаций 2023 года, которые будут

оформлены дополнительным соглашением об оказании услуг фискального агента, которое, как ожидается, будет заключено 7 августа 2018 года или приблизительно в указанную дату, как то описано в Меморандуме («**Дополнительное соглашение об оказании услуг фискального агента по Облигациям 2023 года**») («**Предложение по Облигациям 2023 года**», а вместе с Предложением по Облигациям 2019 года – «**Предложения**»).

Все Распоряжения о выкупе и Распоряжения о голосовании действовали с учетом условий объявления от 6 июля 2018 года, касающегося предложения о предъявлении к выкупу, а также условий Меморандума по предложению о выкупе и получению согласий от 6 июля 2018 года («Меморандум»), включая раздел «*Процедуры для участия в Предложениях—Заверения, гарантии и обязательства*», которые считаются предоставленными каждым Держателем соответствующих Облигаций.

Термины, которые используются в настоящем объявлении с прописной буквы, но которым не присвоено какое-либо определенное значение, в настоящем объявлении, имеют значение, присвоенное им в Меморандуме.

Настоящим Эмитенте извещает Держателей о том, что Решения, принимаемые квалифицированным большинством голосов, в отношении каждой серии Облигаций, которые изложены в Уведомлениях о проведении собраний держателей Облигаций от 6 июля 2018 года, были в установленном порядке приняты на проведенных сегодня Собраниях держателей Облигаций. Дополнительные соглашения об оказании услуг фискального агента («**Дополнительные соглашения об оказании услуг фискального агента**») в отношении каждой серии Облигаций, датированные 7 августа 2018 года, были подписаны Эмитентом и Citibank N.A., лондонское отделение, выступающим в качестве фискального агента, и предусмотренные ими изменения к Условиям каждой серии Облигаций были приняты и введены в действие начиная с сегодняшнего дня.

### **Облигации 2019 года**

По состоянию на Время истечения срока действия, то есть 10 ч. 00 мин. (по лондонскому времени) 3 августа 2018 года, Эмитент получил действительные Распоряжения о выкупе в отношении Облигаций 2019 года на сумму 420 442 000 евро. Эмитент намерен выкупить все должным образом представленные к выкупу Облигации 2019 года, а также выплатить соответствующий Накопленный процентный доход, Сумму выплаты по Предложению о выкупе и Сумму выплаты за раннее предъявление к выкупу в Дату расчетов.

Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2019 года, было в установленном порядке принято на Собрании держателей Облигаций 2019 года. Эмитент, соответственно, намерен выплатить Выплату за согласие по Облигациям 2019 года тем Держателям, которые направили Распоряжения о выкупе или Распоряжения о голосовании в пользу Предложения о внесении изменений в условия Облигаций 2019 года не позднее Срока окончания приема ранних заявок, в Дату расчетов.

### **Облигации 2023 года**

По состоянию на Время истечения срока действия, то есть 10 ч. 00 мин. (по лондонскому времени) 3 августа 2018 года, Эмитент получил действительные Распоряжения о голосовании в пользу Предложения по Облигациям 2023 года в отношении Облигаций 2023 года, в результате чего Решение, принимаемое квалифицированным большинством голосов по Облигациям 2023 года, было в установленном порядке принято на Собрании держателей Облигаций 2023 года. Эмитент, соответственно, намерен выплатить Выплату за согласие по Облигациям 2023 года тем Держателям, которые направили Распоряжения о голосовании в

пользу Предложения по Облигациям 2023 года не позднее Срока окончания приема ранних заявок, в Дату расчетов.

Датой расчетов будет являться 10 августа 2018 года. Все Облигации, приобретенные Эмитентом в рамках Предложения о выкупе Облигаций 2019 года, будут переданы для погашения Регистратору.

Дилер-менеджером в отношении Предложений является:

**Citigroup Global Markets Limited**

Ситигруп Центр  
Канада Скуэр  
Кэнари Уорф  
Лондон E14 5LB  
Соединенное королевство  
(Citigroup Centre  
Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
United Kingdom)

Вниманию: Отдел управления обязательствами  
(Liability Management Group)  
Телефон: +44 20 7986 8969  
Эл. почта: liabilitymanagement.europe@citi.com

Агентом по выкупу и голосованию в отношении Предложений является:

**Citibank, N.A., лондонское отделение**

6-ой этаж, Ситигруп Центр  
Канада Скуэр  
Лондон E14 5LB  
Соединенное королевство  
(6th Floor, Citigroup Centre  
Canada Square  
London E14 5LB  
United Kingdom)

Вниманию: Группа управления обязательствами: агентские и трастовые отношения (LM Team  
- Agency and Trust)  
Телефон; +44 20 7508 3867  
Эл. почта: citiexchanges@citi.com

Настоящее объявление сделано:

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

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящее объявление должно рассматриваться в совокупности с Меморандумом. Настоящее объявление и Меморандум содержат важную информацию, которая должна быть внимательно изучена, прежде чем будет принято какое-либо решение в отношении Предложений. Если у вас возникли какие-либо сомнения относительно содержания настоящего объявления или Меморандума или тех действий, которые вам следует предпринять, рекомендуем вам немедленно обратиться за получением финансовых и юридических консультаций, в том числе по вопросу о любых налоговых последствиях, к вашему брокеру, банковскому менеджеру, юридическому советнику, советнику по бухгалтерским вопросам или иному независимому финансовому консультанту. Любое физическое или юридическое лицо, чьи Облигациями от его имени владеет брокер, дилер, банк, кастодиан, трастовая компания или иной номинальный держатель или посредник, должно связаться с такой организацией в том случае, если оно желает предъявить Облигации к выкупу в рамках Предложений о выкупе Облигаций. Во избежание сомнений, ни Дилер-менеджер, ни Агент по выкупу и голосованию, ни Фискальный агент, ни Эмитент не предоставляют никаких рекомендаций относительно того, следует ли Держателям участвовать в Предложениях, равно как не предоставляют никаких консультаций по каким-либо юридическим, коммерческим, налоговым или иным вопросам в связи с Предложениями.

Настоящее объявление направляется исключительно в информационных целях. Предложения делаются исключительно в соответствии с Меморандумом и только в тех юрисдикциях, в которых это разрешено в соответствии с применимым законодательством. Ни настоящее объявление, ни Меморандум, ни какие-либо иные документы или материалы, относящиеся к Предложениям, не являются предложением о покупке или запросом о направлении предложений о предъявлении к выкупу или продаже Облигаций в адрес или со стороны любого лица, которое расположено или проживает на территории любой юрисдикции, в которой такое предложение или запрос является незаконным.

Ни Дилер-менеджер, ни Агент по выкупу и голосованию, ни Фискальный агент (ни их соответствующие аффилированные лица, директора, должностные лица, сотрудники и агенты) не проверяли отдельно информацию, содержащуюся в Меморандуме, и ни Дилер-менеджер, ни Агент по выкупу и голосованию, ни Фискальный агент, ни их аффилированные лица или их соответствующие директора, должностные лица, сотрудники или агенты не предоставляют каких-либо заверений, гарантий, обязательств или рекомендаций любого рода (явных или подразумеваемых) относительно Меморандума или Предложений, и ни одно из указанных лиц не берет на себя ответственность за точность или полноту информации, содержащейся в Меморандуме, или любой иной информации, предоставленной Эмитентом в связи с Предложениями или в отношении Предложений, или за невыполнение Эмитентом его обязанности по раскрытию существенной информации в отношении себя или Предложений.

Ни Дилер-менеджер, ни Фискальный агент, ни Агент по выкупу и голосованию (ни их соответствующие директора, сотрудники и аффилированные лица) не предоставляют никаких заверений и не дают никаких рекомендаций относительно настоящего объявления, Меморандума или Предложений. Агент по выкупу и голосованию является агентом Эмитента и не несет обязанностей перед каким-либо Держателем. Ни Эмитент, ни Дилер-менеджер, ни Фискальный агент, ни Агент по выкупу и голосованию, ни какие-либо их соответствующие директора, сотрудники или аффилированные лица не дают никаких рекомендаций относительно того, следует или не следует Держателям участвовать в Предложениях или воздерживаться от совершения какого-либо действия в рамках Предложения в отношении каких-либо Облигаций, и ни Эмитент, ни Дилер-менеджер, ни Фискальный агент, ни Агент по выкупу и голосованию, ни какие-либо их соответствующие директора, сотрудники или аффилированные лица не уполномочивали какое-либо лицо давать какие-либо такие рекомендации.

## **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 настоящее объявление, ни вручение 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 каком-либо Предложении. Облигации, предложенные к покупке Лицом, подпадающим под санкции, в соответствии с 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 Суммы выплаты по Предложению о выкупе, Суммы выплаты за ранее предъявление к выкупу, Выплат за согласие или Выплаты Держателям облигаций 2023 года, не предоставившим согласия. Эмитент по своему усмотрению оставляет за собой абсолютное

право не принимать предложение о выкупе любых Облигаций или согласие от лица, относительно которого у Эмитента есть основания полагать, что оно является или может являться Лицом, подпадающим под санкции.

## **Великобритания**

Распространение настоящего объявления, Меморандума и любых иных документов или материалов, относящихся к Предложениям, не осуществляется, и такие документы и/или материалы не были одобрены каким-либо уполномоченным лицом для целей статьи 21 Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 года (с изменениями) («ЗФУР»). 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 ЗФУР 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) Распоряжения (о продвижении финансовых продуктов) 2005 года по Закону о финансовых услугах и рынках 2000 года («**Распоряжение о продвижении 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 Меморандум, доступны исключительно указанным лицам и будут включать в себя исключительно таких лиц, и иные лица не должны опираться на него.

## **Италия**

Ни настоящее объявление, ни 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 Бельгии о проспектах эмиссии**»). Ни настоящее объявление, ни Меморандум, ни какие-либо иные документы или материалы, относящиеся к Предложениям, не были представлены или не будут переданы в Управление финансовых услуг и рынков (“*Autorité 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 Бельгии о проспектах эмиссии, которые действуют на свой страх и риск и без ущерба для применения статьи 6 §4 Закона о поглощениях). Настоящее объявление, 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, настоящее объявление и Меморандум были переданы (а Меморандум будет передан) исключительно для личного использования вышеупомянутыми квалифицированными инвесторами и исключительно для целей Предложений. Соответственно, информация, содержащаяся в настоящем объявлении и 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 настоящее объявление, ни 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)*. Настоящее объявление и Меморандум не были представлены 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). Настоящее объявление и Меморандум не были и не будут представлены на согласование в Национальный банк Республики Казахстан, а также не были и не будут одобрены последним.