

**НЕ ДЛЯ РАСКРЫТИЯ, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ, ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, В ЮРИСДИКЦИИ И ИЗ ЮРИСДИКЦИЙ, ГДЕ ТАКИЕ ДЕЙСТВИЯ ЯВЛЯЮТСЯ НАРУШЕНИЕМ ДЕЙСТВУЮЩИХ ЗАКОНОВ ЭТОЙ ЮРИСДИКЦИИ**

**АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД КМГ» или «Компания»)**

**Объявление Компании о запуске тендерного предложения в отношении ГДР  
и**

**исключения из биржевого списка с Лондонской фондовой биржи и исключения из биржевого списка с Казахстанской фондовой биржи**

**Астана, 8 декабря 2017 г.** После объявления 4 декабря 2017 г. о намерении осуществить тендерное предложение по выкупу своих ГДР Компания сообщает, что совет директоров РД КМГ единогласно одобрил запуск условного тендерного предложения по выкупу всех своих выпущенных ГДР по цене 14,00 долл. США за одну ГДР. Совет директоров также одобрил созыв внеочередного собрания акционеров (ВОСА 1), которое будет проведено 22 января 2018 г. Для проведения голосования по вопросу внесения отдельных поправок в методологию оценки Компании.

РД КМГ реализует Тендерное предложение путем покупки за счет собственного капитала ГДР, на которые надлежащим образом поданы тендерные заявки, по Цене, указанной в Тендерном предложении. Квалифицированные держатели ГДР, принявшие Тендерное предложение, имеют право на получение следующей компенсации:

**14.00 долл. США наличными за каждую ГДР минус налог у источника выплаты**

В Цене, указанной в Тендерном предложении, отражена премия в размере 23.7% относительно 30-дневной средневзвешенной цены ГДР 13.2 долл. США на 1 декабря 2017 г. (являющейся последним днем торгов до даты Объявления о возможном предложении).

Тендерное предложение распространяется на все ГДР. По состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) количество ГДР, находившихся в обращении, составляло 143 655 714 (что соответствовало приблизительно 32.2% Обыкновенных Акций в обращении) из них 6 670 408 ГДР принадлежат Компании. По состоянию на эту дату количество Обыкновенных акций, находившихся в обращении, составляло 70 220 935 (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР), из них в казначействе — 2 793 620.

В рамках Тендерного предложения весь выпущенный капитал в отношении Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР, но исключая Обыкновенные акции в казначействе и ГДР во владении Компании) РД КМГ оценивается приблизительно в 5,6 млрд долларов США.

Тендерное предложение осуществляется в соответствии с Условиями Тендерного предложения и другими положениями, изложенными в настоящем объявлении. Условия Тендерного предложения заключаются в следующем:

- ГДР включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи;
- РД КМГ получает надлежащим образом поданные тендерные заявки в рамках Тендерного предложения на 53 908 494 ГДР, которые по состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая

поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) представляют примерно 39,4 % находящихся в обращении ГДР (исключая ГДР во владении Компании) и примерно 12,8% находящихся в обращении Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР); и

- принятие резолюции на ВОСА 1.

Тендерное предложение истекает в 15.00 на Первую дату закрытия, которая является 22 января 2018 г., за исключением случаев, когда оно становится безусловным или продлевается путем анонсирования через Службу нормативно-справочной информации. Держателям ГДР, таким образом, настоятельно рекомендуется подать в рамках тендера свои ГДР как можно скорее и, в любом случае, ГДР должны быть получены не позднее этой даты и времени.

При условии, что Тендерное предложение становится безусловным во всех отношениях, Компания также запустит дальнейшее Тендерное предложение с целью приобретения всех своих Обыкновенных акций, ещё не во владении КМГ НГ на таких же экономических условиях, как и Тендерное предложение ГДР.

Затем Компания также вынесет решение о проведении ВОСА 2 для рассмотрения и, если будет сочтено целесообразным, одобрения (в соответствии с требованиями Устава) исключения из лондонского биржевого списка ГДР и Казахстанского биржевого списка Обыкновенных акций, а так же некоторые поправки к Уставу.

РД КМГ получила от своего основного акционера, НК КМГ, безотзывное обязательство поддержать Тендерное предложение и не продавать свои Акции и ГДР в рамках Тендерного предложения или иным образом.

Цель Предложений – позволить НК КМГ увеличить свой контроль над Компанией, а РД КМГ – перевести себя в разряд частных компаний путем Исключения из биржевого списка Лондонской фондовой биржи и Исключения из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи, в то же время предоставив Держателям ГДР и миноритарным владельцам Обыкновенных акций привлекательную возможность выйти из владения.

Директора единогласно рекомендуют Квалифицированным держателям ГДР принять Тендерное предложение и, в тех случаях, в которых они не приняли Тендерное предложение, проголосовать за принятие решения, которое будет предложено на ВОСА 1.

Кроме того независимые члены Совета директоров единогласно рекомендуют, чтобы Квалифицированные держатели ГДР приняли Тендерное предложение, и в случаях, в которых они не приняли Тендерное предложение, голосовать за резолюцию, предлагаемую на ВОСА 1. Материалы для ВОСА 1 будут доступны на сайте РД КМГ не позднее, чем за 10 дней до собрания.

Документ Тендерного предложения ("**Документ Тендерного предложения**") содержащий полные условия и положения Тендерного предложения, а так же инструкции Держателям ГДР о том, как продать свои ГДР, будет отправлен Держателям ГДР позже сегодня. Документ Тендерного предложения так же будет доступен на веб-сайте Компании по адресу [http://kmqep.kz/eng/investor\\_relations/tender\\_offer](http://kmqep.kz/eng/investor_relations/tender_offer).

Эту общую информацию, в соответствии с полным текстом следующего объявления (включая его приложения) следует рассматривать в сочетании с Документом Тендерного предложения. Все сроки в настоящем объявлении указаны по лондонскому времени, если явным образом не обозначено иное. Определения, использованные в приложении к этому объявлению применяются во всем этом объявлении, если контекст не требует иного.

The definitions set out in the appendix to this announcement apply throughout this announcement, unless the context requires otherwise:

По вопросам пресс-релизов:

**За более подробной информацией обращайтесь к нам по адресу:**

РД КМГ. Отношения с инвесторами (+7 7172 97 5433)

Сакен Шошанов

Эл. почта: ir@kmgep.kz

РД КМГ. Публичные отношения (+7 7172 97 7887)

Бакдаулет Толеген

Эл. почта: pr@kmgep.kz

Finsbury (+44 (0)20 7251 3801)

Дороти Беруэлл

Эл. почта: KMGEP@finsbury.com

### **Примечания для редакторов**

РД КМГ входит в тройку лучших казахстанских производителей нефти по итогам 2016 года. Общая добыча в 2016 году составила 12,2 млн. Тонн (245 тыс. Баррелей в сутки) сырой нефти, включая долю Компании в Казгермунай, CCEL и PKI. Объем доказанных и вероятных запасов Компании за вычетом доли зависимых компаний в конце 2016 года составил 182 млн тонн (1 327 млн баррелей). Акции Компании котируются на Казахстанской фондовой бирже, а ГДР котируются на Лондонской фондовой бирже. В сентябре 2006 года на IPO компания привлекла более 2 млрд. долл. США.

### **Важные примечания**

Настоящее объявление содержит инсайдерскую информацию.

Раскрытие, публикация или распространение информации из настоящего объявления в любых юрисдикциях, кроме Соединенного королевства, США и Казахстана, может быть запрещено законами соответствующей юрисдикции, поэтому лица, к которым попало настоящее объявление, должны уточнить наличие подобных ограничений и соблюдать их. Несоблюдение этих ограничений может являться нарушением законов соответствующих юрисдикций в отношении ценных бумаг. Настоящее объявление не является предложением продажи, выпуска,

покупки акций или подписки на какие-либо акции в какой-либо юрисдикции, в которой подобное предложение является незаконным.

Компания J.P. Morgan, деятельность которой на территории Соединенного королевства санкционирована СПН и регулируется СПН и УФРК, выступает в роли финансового консультанта исключительно для РД КМГ и ни для кого более в связи с вопросами, упоминаемыми в данном объявлении, не рассматривает никого более в качестве своего клиента по вопросам, упоминаемым в настоящем объявлении, и не несет ответственности ни перед кем, кроме РД КМГ, за обеспечение средств защиты, доступных клиентам компании J.P. Morgan и ее аффилированных лиц, а также за предоставление каких-либо консультаций по вопросам, упоминаемым в настоящем объявлении.

Компания Rothschild, деятельность которой на территории Соединенного королевства санкционирована УФРК, выступает в роли финансового консультанта исключительно для независимых членов Совета директоров и ни для кого более в связи с Тендерным предложением, не рассматривает никого более в качестве своего клиента по вопросам, упоминаемым в настоящем документе, и не несет ответственности ни перед кем, кроме независимых членов Совета директоров, за обеспечение средств защиты, доступных клиентам Rothschild, а также за предоставление каких-либо консультаций по вопросам, упоминаемым в настоящем объявлении.

HSBC уполномочено СПН, и его деятельность регулируется УФРК и СПН в Соединенном Королевстве. HSBC действует как финансовый советник исключительно для независимых членов совета директоров в связи с Тендерным предложением и как никто иной, не будет рассматривать какое-либо лицо в качестве своего клиента в отношении любых вопросов, изложенных в настоящем объявлении и не будет ответственным ни перед кем иным, кроме как перед независимыми членами Совета директоров и Компанией за предоставление защиты, предлагаемой клиентам HSBC, или за предоставление консультаций в отношении Тендерного предложения или иных вопросов, упомянутых в настоящем объявлении.

Никто не имеет официального разрешения предоставлять какие-либо сведения или делать какие-либо заявления, помимо изложенных в настоящем объявлении; на любые такие сведения и заявления не следует полагаться как на официальные. Предоставление настоящего объявления ни при каких обстоятельствах не подразумевает, что в деятельности Компании не произошло никаких изменений с указанной в нем даты, а приведенная здесь информация действительно по состоянию на какую-либо дату в будущем.

#### **Примечание для Держателей ценных бумаг в США**

Тендерное предложение не подпадает под действие требований о раскрытии и других процедурных требований, предусмотренных положением 14D Закона США о торговле ценными бумагами. В США Тендерное предложение будет сделано в соответствии с требованиями положения 14E Закона США о торговле ценными бумагами в той мере, в какой они применимы. Определенные пункты положения 14E Закона США о торговле ценными бумагами неприменимы к Тендерному предложению согласно правилу 14d-1(c) Закона США о торговле ценными бумагами. Держателям ГДР из США следует обратить внимание на тот факт, что ГДР не включены в список ценных бумаг, обращающихся на фондовых биржах США, и компания РД КМГ не подпадает под требования к периодической отчетности Закона США о торговле ценными бумагами, в связи с чем не обязана подавать и не подает какие-либо отчеты в Комиссию по ценным бумагам и биржам США в соответствии с этим законом.

**Настоящее объявление не получило ни положительной, ни отрицательной, ни какой-либо иной рекомендации Комиссии по ценным бумагам и биржам США или какой-либо комиссии США по ценным бумагам уровня штата, и эти органы не подтверждали точности или надежности содержащейся в нем информации. Любые утверждения об обратном являются уголовным преступлением по законам США.**

#### **Утверждения прогнозного характера**

Настоящее объявление, в том числе информация, включенная в него по ссылке, содержит утверждения, которые являются или могут быть сочтены "утверждениями прогнозного характера" касательного Тендерного предложения, компаний РД КМГ, Группы РД КМГ и НК КМГ и в отношении которых существуют риски и неопределенность. Признаком таких утверждений прогнозного характера является использование соответствующих терминов, в том числе, помимо прочего, слов «считает», «оценивает», «ожидает», «предполагает», «планирует», «может», «намеревается», «будет», «следует», их отрицательных и прочих грамматических форм и аналогичных слов, а также рассуждения относительно стратегии, планов, целей, задач, будущих событий и намерений. Эти утверждения прогнозного характера включают в себя все вопросы, не являющиеся историческими фактами. Они включают, но не ограничиваются, утверждения касательно намерений Компании, предположений и заявлений о текущих ожиданиях относительно, помимо прочего, результатов деятельности Компании, финансового состояния, ликвидности, перспектив, развития, потенциальных приобретений, стратегий, а также отраслей, в которых Компания ведет свою деятельность. Сама суть утверждений прогнозного характера предполагает наличие рисков и неопределенности, поскольку они связаны с будущими событиями и обстоятельствами, которые могут иметь или не иметь место. Утверждения прогнозного характера не гарантируют каких-либо будущих показателей или результатов деятельности Компании, ее финансового состояния или ликвидности, а изменения в стране и отраслях, в которых Компания ведет свою деятельность, могут существенно отличаться от предположений, содержащихся в утверждениях прогнозного характера в настоящем объявлении. Компания не планирует и не обязуется вносить какие-либо изменения или поправки в утверждения прогнозного характера либо сведения об отраслях, содержащиеся в настоящем объявлении, в случае каких-либо событий в будущем, получения новой информации или вследствие иных обстоятельств. Компания не делает никаких заявлений или прогнозов и не дает никаких гарантий относительно обязательности достижения результатов, предполагаемых в подобных утверждениях прогнозного характера.

**НЕ ДЛЯ РАСКРЫТИЯ, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ, ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, В ЮРИСДИКЦИИ И ИЗ ЮРИСДИКЦИЙ, ГДЕ ТАКИЕ ДЕЙСТВИЯ ЯВЛЯЮТСЯ НАРУШЕНИЕМ ДЕЙСТВУЮЩИХ ЗАКОНОВ ЭТОЙ ЮРИСДИКЦИИ**

**АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД КМГ» или «Компания»)**

**Объявление Компании о запуске тендерного предложения в отношении ГДР  
и**

**исключения из биржевого списка с Лондонской фондовой биржи и исключения из биржевого списка с Казахстанской фондовой биржи**

**Астана, 8 декабря 2017 г.** После объявления 4 декабря 2017 г. о намерении осуществить тендерное предложение по выкупу своих ГДР Компания сообщает о запуске условного тендерного предложения по выкупу всех своих выпущенных ГДР по цене 14,00 долл. США за одну ГДР.

РД КМГ получила от своего основного акционера, НК КМГ, безотзывное обязательство поддержать Тендерное предложение и не продавать свои Акции и ГДР в рамках Тендерного предложения или иным образом.

Цель Предложений – позволить НК КМГ увеличить свой контроль над Компанией, а РД КМГ – перевести себя в разряд частных компаний путем Исклучения из биржевого списка Лондонской фондовой биржи и Исклучения из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи, в то же время предоставив Держателям ГДР и миноритарным владельцам Обыкновенных акций привлекательную возможность выйти из владения.

Цель настоящего объявления — изложить вам информацию о предпосылках и причинах Предложений, включая Тендерное предложение и Исклучение из биржевого списка ЛФБ, а также подробные сведения о процедуре, в рамках которой Квалифицированные держатели ГДР могут принять участие в Тендерном предложении.

## **1. Общие сведения о Тендерном предложении**

Тендерное предложение состоит из Тендерного предложения на внебиржевой основе и Тендерного предложения на Казахстанской фондовой бирже.

Тендерное предложение может быть принято и реализовано через систему Euroclear или Clearstream либо через ДТК. При этом, выручка от Тендерного предложения на внебиржевой основе, причитающаяся соответствующим Держателям ГДР, может облагаться налогом Казахстана у источника выплаты.

Чтобы принять Тендерное предложение на Казахстанской фондовой бирже, необходимо направить Тендерную форму Казахстанской фондовой биржи [Агенту-получателю] и дать Брокеру на Казахстанской фондовой бирже поручение реализовать продажу посредством сделки на условиях Свободной торговли на Казахстанской фондовой бирже. На прибыль в рамках Тендерного предложения на Казахстанской фондовой бирже, причитающуюся соответствующим Держателям ГДР, не начисляется налог Казахстана у источника выплаты, вне зависимости от того, являются ли они или нет Казахстанскими Держателями.

РД КМГ реализует Тендерное предложение путем покупки за счет собственного капитала ГДР, на которые надлежащим образом поданы тендерные заявки, по Цене, указанной в Тендерном

предложении. Квалифицированные держатели ГДР, принявшие Тендерное предложение, имеют право на получение следующей компенсации:

**14.00 долл. США наличными за каждую ГДР минус налог у источника выплаты**

В Цене, указанной в Тендерном предложении, отражена премия в размере 23.7% относительно 30-дневной средневзвешенной цены ГДР в размере 11.32 долл. США на 1 декабря 2017 г. (являющейся последним днем торгов до даты Объявления о возможном предложении).

Тендерное предложение распространяется на все ГДР. По состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) количество Обыкновенных акций, находившихся в обращении, составляло 70,220,935 (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР), из них в казначействе — 2,793,620. По состоянию на эту дату количество ГДР, находившихся в обращении, составляло 143,655,714, (что соответствовало приблизительно 32,2% Обыкновенных акций в обращении) из них 6,670,408 ГДР принадлежат Компании.

В рамках Тендерного предложения весь выпущенный и подлежащий выпуску капитал в отношении Обыкновенных акций (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР, и исключая Обыкновенные акции казначейства и ГДР во владении Компании) РД КМГ оценивается приблизительно в 5,6 млрд долларов США.

Тендерное предложение осуществляется в соответствии с Условиями Тендерного предложения и другими положениями, изложенными в настоящем объявлении. Условия Тендерного предложения заключаются в следующем:

- ГДР включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи;
- РД КМГ получает надлежащим образом поданные тендерные заявки в рамках Тендерного предложения на 53 908 494 ГДР, которые по состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) представляют примерно 39,4% находящихся в обращении ГДР (исключая ГДР, которыми владеет Компания) и примерно 12,8% находящихся в обращении Акции (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР); и
- Принятие резолюции на ВОСА 1.

**Тендерное предложение истекает в 15.00 на Первую дату закрытия, которая является 22 января 2018 г., за исключением случаев, когда оно становится безусловным или продлевается путем анонсирования через Службу нормативно-справочной информации. Держателям ГДР, таким образом, настоятельно рекомендуется подать в рамках тендера свои ГДР как можно скорее и, в любом случае, ГДР должны быть получены не позднее этой даты и времени.**

Если срок Тендерного предложения будет продлен, Компания может отказаться от Условия принятия, если оно не было удовлетворено до Финальной даты закрытия.

Если Тендерное предложение становится безусловным во всех отношениях, оно остается открытым для принятия до 15.00 на Финальную дату закрытия, которая является 8 марта 2018 г.

## **2. Предпосылки Предложений и Тендерного предложения**

### **2.1 Предпосылки**

В первые годы после первичного размещения акций (IPO) в 2006 г. Компания успешно реализовывала свою стратегию развития путем приобретений и контроля затрат на своих добывающих активах на поздней стадии разработки. Средства, привлеченные вследствие IPO, а также права, полученные Компанией от НК КМГ в рамках IPO, были использованы для покупки важных сухопутных добывающих активов. Эти активы позволили Компании диверсифицировать свою ресурсную базу и снизить общие затраты на производство, в то же время обеспечивая ей выручку в виде дивидендов. В 2011 г. имели место трудовые конфликты на крупнейшем предприятии Компании, находящемся в ее полной собственности. Эти конфликты привели к снижению трудовой дисциплины и объема производства, а также повышению затрат, в основном, за счет выделения дополнительных льгот с целью снижения социальной напряженности. НК КМГ оказали значительное содействие разрешению этих конфликтов.

С 2011 г. по сегодняшний день Компания целенаправленно сфокусирована на стабилизацию производства и обеспечение контроля над затратами. К сожалению, резкое падение цен на нефть в 2014 г. вынудили Компанию и далее сокращать затраты, снижать расходы на разведочные работы и капитальные расходы, а также дивидендные выплаты. Стремясь поддерживать объемы добычи с минимальными возможными затратами, РД КМГ при поддержке НК КМГ создали новую производственную линию для Компании, заключающуюся в текущей схеме переработки, что частично позволило Компании сохранить положительный поток денежных средств и даже значительно увеличивать запасы денежных средств в течение какого-то периода. Однако, РД КМГ эксплуатирует в основном месторождения на поздней стадии разработки, на которых расходы на поддержание добычи остаются относительно высокими и требуют растущих инвестиций в связи со снижением уровней добычи. Кроме того, социальные обязательства Компании растут, что ограничивает ее способность контролировать будущие затраты.

При этом Компания не смогла воспользоваться своим большим наличным балансом для создания акционерной стоимости через новые приобретения или возврат денежных средств Акционерам посредством выплаты дивидендов из-за разногласий различных групп акционеров и их представителей в Совете директоров.

Хозяйственная и операционная деятельность компаний РД КМГ и НК КМГ существенно сопряжена, и это положение, вероятно, сохранится. НК КМГ оказывает РД КМГ значительную помощь, а также принимает существенное участие в решении социальных и налоговых проблем, с которыми сталкивается РД КМГ.

В настоящее время права НК КМГ в отношении РД КМГ ограничены условиями Договора о взаимоотношениях по сравнению с правами, которые предусмотрены Законом об АО.

В 2014 г. компания НК КМГ провела предварительные консультации с независимыми членами Совета директоров о возможном предложении Обыкновенных акций РД КМГ, которые ей еще не принадлежали. Эти переговоры не привели к предложению Обыкновенных акций со стороны НК КМГ.

17 июня 2016 г. компания НК КМГ опубликовала циркуляр, в котором были изложены основания для созыва ВОСА Компании с целью внести определенные поправки в Договор о взаимоотношениях и Устав, а также утвердить положения условных рыночных предложений о покупке для Акционеров и Держателей ГДР по цене 47,28 долл. США за Обыкновенную акцию и

7,88 долл. США за ГДР (впоследствии они были увеличены до 54,00 долл. США за Обыкновенную акцию и 9,00 долл. США за ГДР), но эти предложения были отклонены на ВОСА 3 августа 2016 г.

РД КМГ и НК КМГ сделали вывод о том, что сложившиеся разногласия между интересами Держателей ГДР и Акционеров Компании, с одной стороны, и НК КМГ, с другой стороны, требуют урегулирования. РД КМГ полагает, что она выиграет от более тесной стратегической и операционной деятельности с НК КМГ и, кроме того, рассматривает Предложения как эффективный способ реализации своих значительных денежных средств: компенсировать своим Акционерам их участие в РД КМГ.

Помимо этого, НК КМГ и РД КМГ считают, что необходим полный операционный контроль НК КМГ над РД КМГ, так как у НК КМГ существует больше социальных обязательств, чем у других Акционеров. Статус НК КМГ как государственной национальной компании может потребовать от нее полной поддержки РД КМГ в случаях, когда у РД КМГ не будет достаточно средств для сохранения трудоустройства. Таким образом, цель Предложений — позволить НК КМГ увеличить свой контроль над Компанией, а РД КМГ — перевести себя в разряд частных компаний путем Исключения из биржевого списка Лондонской фондовой биржи и Исключения из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи, в то же время предоставив Держателям ГДР и миноритарным владельцам Обыкновенных акций выгодную возможность выйти из владения.

## **2.2 Выгоды Тендерного предложения**

Тендерное предложение обеспечит Держателям ГДР возможность монетизации их долей с привлекательной премией относительно рыночной цены на дату, предшествующую Объявлению о возможном предложении.

За последние 12 месяцев среднесуточный объем торговли ГДР составлял всего 2.8 млн долларов США, что ограничивает объем, преобладающим который может быть продан на рынке Держателями ГДР третьим сторонам по ценам. Если Тендерное предложение станет безусловным, то оно позволит всем Держателям ГДР реализовать все свои ГДР на выгодных условиях.

Предложение об акциях, если предложено, также позволит всем Акционерам реализовать все свои пакеты Обыкновенных акций на выгодных условиях.

## **3. Предложения**

### **3.1 Общие сведения**

Предложения состоят из следующих компонентов:

- (a) Тендерного предложения;
- (b) заявка на допуск ГДР в официальный список Казахстанской фондовой биржи;
- (c) наличия Прав в отношении опциона пут, в связи с Предложениями;
- (d) созыва и проведения ВОСА 1 для утверждения определенных поправок в Методологии оценки Акций;
- (e) объявления о некоторых поправках в Депозитарном договоре;

- (f) Предложения об акциях;
- (g) обмен ГДР, приобретенных по Тендерному предложению, на Обыкновенные акции для держания Компанией в казначействе, чтобы с учетом приобретенных Компанией ГДР и Обыкновенных акций НК КМГ смогла воспользоваться не менее 75 процентами голосующих акций на ВОСА 2;
- (h) созыва и проведения ВОСА 2 для одобрения Исключения из биржевого списка и внесения определенных поправок в Устав;
- (i) Исключения из биржевого списка ЛФБ и Исключение из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи; и
- (j) прекращения действия Договора о взаимоотношениях.

И хотя Совет директоров принял все Предложения, Предложения с (f) по (i) зависят от того, станет ли Тендерное предложение безусловным во всех аспектах. Наличие (i) Права в отношении опциона пут (Предложение (с) выше) в отношении отсутствия на или голосования против резолюций об Исключении из биржевого списка, предлагаемых на ВОСА 2, и (ii) изменения в Депозитарном договоре зависят от принятия Предложения (е) выше и, оба зависят от принятия этих резолюций об Исключении из биржевого списка на ВОСА 2.

### **3.2 Причины для разделения Тендерного предложения и Предложения об акциях**

Компания желает приобрести значительное количество ГДР и Обыкновенных акций в рамках Тендерного предложения и Предложения об акциях с целью (при условии, что НК КМГ в безотзывном порядке согласится не принимать такие тендерные предложения) увеличить долю НК КМГ в совокупном голосующем акционерном капитале РД КМГ (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР, но исключая Обыкновенные акции в казначействе и ГДР, которые держатся Компанией) до 75 % или более, тем самым обеспечив НК КМГ возможность принять все резолюции на ВОСА 2, чтобы Компания смогла в полном объеме реализовать все Предложения.

РД КМГ желает приобрести ГДР и Обыкновенные акции только в случае, если их окажется достаточно для увеличения доли НК КМГ в совокупном голосующем акционерном капитале РД КМГ до 75 % или более. Для Компании предпочтительно сделать одновременные тендерные предложения Держателям ГДР и владельцам Обыкновенных акций при условии минимального уровня принятия. В то же время определенные ограничения, предусмотренные Законом об АО, влияют на возможности компании РД КМГ делать тендерное предложение относительно Обыкновенных акций. Например, для тендерного предложения в отношении Обыкновенных акций невозможно установить минимальный уровень принятия.

Кроме того, несмотря на то, что РД КМГ может перенести дату закрытия тендерного предложения в отношении ГДР на более поздний срок с целью получить требуемое количество согласий, осуществить то же самое для тендерного предложения в отношении Обыкновенных акций нельзя. После того как предложение будет сделано держателям Обыкновенных акций, внести в него изменения невозможно.

Также согласно Закону об АО, невозможно делать тендерное предложение на Обыкновенные акции, зависящее от того, станет ли тендерное предложение на ГДР безусловным, и наоборот. Таким образом, даже если Тендерное предложение не достигнет требуемого уровня согласий, Компании все- равно придется выкупить Обыкновенные акции, так как отменить предложение по

Обыкновенным акциям невозможно. Даже если тендерное предложение в отношении всех Обыкновенных акций, которые не принадлежат НК КМГ, будет принято в полном объеме, компании РД КМГ все еще потребуется приобрести дополнительные 51 522 354 ГДР, чтобы обеспечить реализацию Предложений в полном объеме.

Начиная сначала реализацию Тендерного предложения и затем делая Предложение об акциях в случае, если Тендерное предложение станет безусловным, обеспечит приобретение РД КМГ необходимого количества ГДР для реализации Предложений в полном объеме. Если Тендерное предложение каким-либо образом изменяется или продлевается, то Предложение об акциях можно будет менять с отражением тех же условий, обеспечивая равенство возможностей для Держателей ГДР и держателей Обыкновенных акций.

Если Тендерное предложение не становится или не провозглашается безусловным, у Компании не будет обязательств созывать ВОСА 2 или делать Предложение об акциях, которого даже в случае полного принятия будет недостаточно для реализации Предложений РД КМГ в полном объеме.

### **3.3 Подача заявки на включение ГДР в официальный список Казахстанской фондовой биржи и в Тендерное предложение на Казахстанской фондовой бирже**

Согласно действующему налоговому законодательству Казахстана, любой прирост капитала, получаемый Держателями ГДР от Тендерного предложения на внебиржевой основе, является доходом, полученным в Казахстане, который в случае, если Держатель ГДР не сможет предоставить достаточные доказательства для Компании, что он является казахстанским Держателем, облагается налогом у источника выплаты, который начисляет Компания (действующая в качестве налогового агента) на выручку от Тендерного предложения, причитающуюся принявшими их Держателям ГДР. Если Держатель ГДР не предоставит Компании достаточные доказательства о том, что он является казахстанским Держателем, Компания обязана будет начислить налог у источника выплаты, полученный Держателем ГДР от продажи ГДР, по ставке 20% (либо, если неказахстанский Держатель является (i) налоговым резидентом и (ii) либо инкорпорирован в, или является гражданином Страны, не имеющей льготного налогового режима, 15%), и удержать то же самое путем Суммы налога у источника выплаты из прибыли, представленной всей Ценой, указанной в Тендерном предложении, которая платится Держателю ГДР..

При этом любая выручка, получаемая Держателями ГДР от продажи ГДР, включенных на дату продажи в официальный список Казахстанской фондовой биржи и проданных Компании на Казахстанской фондовой бирже посредством проведения сделки на условиях Свободной торговли, не облагается налогом у источника выплаты.

Соответственно, Компания подаст в Казахстанскую фондовую биржу заявку на включение ГДР в официальный список Казахстанской фондовой биржи и делает Тендерное предложение на Казахстанской фондовой бирже, чтобы Держатели ГДР могли продать Компании свои ГДР посредством проведения сделки на условиях Свободной торговли на Казахстанской фондовой бирже. **Компания не будет начислять налог у источника выплаты на совокупную Цену, указанную в Тендерном предложении и причитающуюся Держателям ГДР, ГДР которых будут проданы Компании в рамках Тендерного предложения на Казахстанской фондовой бирже посредством проведения сделки на условиях Свободной торговли на Казахстанской фондовой бирже.**

Таким образом, Держатели ГДР имеют выбор:

- (a) принять Тендерное предложение на внебиржевой основе и продать свои ГДР с возможным начислением налога Казахстана у источника выплаты; или
- (b) принять Тендерное предложение на Казахстанской фондовой бирже и продать свои ГДР без начисления налога Казахстана у источника выплаты, вне зависимости если они не казахстанские Держатели.

Компания также обеспечила для Держателей ГДР возможность открыть брокерские счета в фирме SkyBridge Invest (зарегистрированный брокер Казахстанской фондовой биржи), чтобы они могли подать в рамках тендера свои ГДР и продать их Компании в рамках Тендерного предложения на Казахстанской фондовой бирже посредством проведения сделки на условиях Свободной торговли на Казахстанской фондовой бирже. SBI является сертифицированной компанией, оказывающей брокерские услуги и услуги управления активами в Казахстане. Дополнительные сведения о SBI приведены на веб-сайте Национального банка Казахстана по адресу

<http://www.nationalbank.kz/index.cfm?docid=3030&switch=english&view=organization&id=1188> и на веб-сайте SBI по адресу <https://www.sbinvest.kz/?lang=en>.

Держатели ГДР могут открыть брокерские счета у любого зарегистрированного брокера на Казахстанской фондовой бирже, однако стоит отметить, что продажа через SBI в рамках Тендерного предложения на Казахстанской фондовой бирже будет осуществлена без комиссий и сборов за проведение сделки.

### **3.4 Права в отношении опциона пут**

В соответствии с Законом от АО Акционеры, не согласные с решением Совета директоров о реализации Тендерного предложения или с решением Совета директоров о вступлении в безотзывные обязательства с НК КМГ либо проголосовавшие против предложения резолюций по Исключению из биржевого списка на ВОСА 2 или не посетившие их, имеют право потребовать от Компании выкупить их Акции.

Кроме того, в соответствии с Законом об АО Держатели ГДР, проголосовавшие против предложения резолюций по Исключению из биржевого списка или не назначившие своего представителя для участия в на ВОСА 2, имеют право потребовать Компанию выкупить их ГДР, если информация о Держателе ГДР раскрывается в системе Центрального депозитария ценных бумаг Казахстана и Обыкновенные акции, представленные этими ГДР, становятся голосующими акциями.

Альтернативно этому, Держатели ГДР, после оплаты соответствующих сборов в рамках Депозитарного договора, могут сдать свои ГДР, представляющие соответствующие Обыкновенные акции, воспользовавшись Правом в отношении опциона пут. Если у Держателей ГДР возникают какие либо вопросы относительно процедуры сдачи, пожалуйста обращайтесь к Депозитарию, Deutsche Bank Trust Company Americas, 60 Wall Street, 10005-2836 New York, NY, USA, номер телефона: +1 212 250 9100 и адрес электронной почты: [adr@db.com](mailto:adr@db.com).

В связи с ВОСА 2 не возникает Права в отношении опциона пут, если ВОСА 2 не будет создано или на нем не будут приняты резолюции по Исключению из биржевого списка.

У Акционера или Держателя ГДР будет 30 календарных дней с даты соответствующего события для того, чтобы воспользоваться Правом в отношении опциона пут. С учетом определенных ограничений, накладываемых Законом об АО (основным из которых является ограничение в 25 процентов на количество удерживаемых в казначействе акций, указан в п. 3.8 этого

объявления), Компания обязана приобрести Акции и ГДР в соответствии с Правом в отношении опциона пут в течение 30 календарных дней со дня использования данного права. Эта покупка должна быть осуществлена в соответствии с процедурой, изложенной в Законе об АО, по цене, установленной на основе Методологии оценки Акции, а именно с дисконтом в 10 процентов:

- (a) если Акционер использует Право в отношении опциона пут – к средневзвешенной цене Обыкновенных акций или Привилегированных акций на Казахской фондовой бирже в день использования соответствующим Акционером своего Права в отношении опциона пут;
- (b) если Держатель ГДР использует Право в отношении опциона пут – к средневзвешенной цене ГДР на ЛФБ в день использования соответствующим Держателем ГДР своего Права в отношении опциона пут.

**Все встречные удовлетворения, подлежащие выплате Компанией в связи с использованием Права в отношении опциона пут, облагаются налогом Казахстана у источника выплаты, таким же образом как и с Тендерным предложением. Любая такая информация должна быть передана напрямую РД КМГ.**

### **3.5 Изменения в Методологии оценки Акции**

Сегодня Компания созвала ВОСА 1, на котором Акционеры должны рассмотреть и, если это будет сочтено целесообразным, принять изменения в Методологии оценки Акции, предусмотренные Измененной Методологией оценки Акции. Владельцы Привилегированных акций не имеют права голоса на ВОСА 1.

В настоящее время в соответствии с Методология оценки Акции любой добровольный выкуп Акции, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется Компанией по действующей на соответствующий момент рыночной цене. Измененная Методология оценки Акции предусматривает различие между добровольным выкупом Привилегированных акций и добровольным выкупом Обыкновенных акций и ГДР. Любой добровольный выкуп Компанией Привилегированных акций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, будет производиться по действующей на соответствующий момент рыночной цене, в то время как выкуп Обыкновенных акций и ГДР, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, будет производиться по действующей на соответствующий момент рыночной цене либо по любой цене, учитывающей рыночную стоимость Обыкновенных акций или ГДР и стоимость активов Компании, а также перспективу любых изменений в активах Компании с учетом планов ее развития и других факторов. Данные изменения требуются для внедрения Предложения об акциях. Тендерное предложение зависит от принятия Измененной Методологии оценки Акции на ВОСА 1.

Эти изменения не относятся к покупке Компанией Акции и ГДР в рамках Прав в отношении опциона пут.

Держатели ГДР, принимающие Тендерное предложение до ВОСА 1 безотзывно принимают на себя обязательство голосовать в пользу резолюции на ВОСА 1.

### **3.6 Изменения в Депозитарном договоре**

Депозитарный договор содержит обязательства Компании принять все возможные меры для того, чтобы сохранить ГДР в листинге. Учитывая намерения Компании исключить ГДР из биржевого списка, Компания договорилась с Депозитарием о внесении в Депозитарный договор

изменений для удаления из него соответствующих обязательств, принимая Измененный Депозитарный договор.

### **3.7 Предложение об акциях**

Если Тендерное предложение станет безусловным во всех аспектах, Компания сделает Предложение об акциях в отношении всех Обыкновенных акций, уже выпущенных или планируемых к выпуску. НК КМГ приняла на себя безотзывное обязательство сделать Предложение об акциях в случае становлении Тендерного предложения безотзывным во всех аспектах.

Предложение об акциях будет сделано по Цена акции с выплатами в тенге. Цена акции в тенге, по которой Компания предложит приобрести Обыкновенные акции на Казахстанской фондовой бирже на каждую Дату расчетов, будет рассчитана и переведена в тенге (с округлением до двух знаков после запятой) с использованием официального обменного курса доллара США и тенге, опубликованного Национальным банком Казахстана на его веб-сайте в соответствующую Дату расчетов.

Предложение об акциях, если предложено, будет полностью безусловным, его можно будет принять в течение периода, пока Тендерное предложение является открытым до Даты закрытия (включая продления), но оно не будет продлеваться на больший период и Цена акций не будет увеличена.

### **3.8 Отмена и обмен ГДР, приобретенных в рамках Тендерного предложения, в Обыкновенные акции**

Если Тендерное предложение окажется успешным, РД КМГ намеревается со временем сдать все приобретенные ею ГДР в обмен на соответствующие Обыкновенные акции, которые затем будут переданы в казначейство. Однако согласно Закону об АО, общее количество хранящихся в казне выкупленных Акции, не может превышать 25 % от выпущенного акционерного капитала Компании, что эквивалентно 18 589 261 шт. Акции по состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления). На 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) в казначействе находится 4 866 767 Акции Компании, что означает, что Компания может положить в казначейство дополнительные 13 722 494 Акции.

До проведения ВОСА 2 РД КМГ обменяет вплоть до 53 908 494 ГДР, полученных в результате участия Держателей ГДР в Тендерном предложении, на 8 984 749 Обыкновенных акций. Эти Обыкновенные акции будут держаться в казначействе.

Если предположить, что будут приобретены все их Обыкновенные акции у Держателей Обыкновенных акций и что произойдет отмена и обмен ГДР на 8 984 749 Обыкновенных акций, то по завершении Тендерного предложения Компания будет иметь в казначействе 15 242 431 Акции (что составит 20,5% процентов акционерного капитала Компании), и она сможет положить в казначейство дополнительные 3 346 830 Акции на случай, если какие-либо Акционеры или Держатели ГДР воспользуются Правом в отношении опциона пут.

После отмены и обмена таких ГДР на Обыкновенные акции, доля НК КМГ будет составлять не менее 75 процентов от совокупного голосующего акционерного капитала Компании (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР, но исключая Обыкновенные акции в казначействе и ГДР, которые держатся Компанией).

Остальные ГДР останутся в собственности РД КМГ, и Измененный Депозитарный договор продолжит действовать до тех пор, пока Компания не сможет положить дополнительные Обыкновенные акции в казначейство и обменять оставшиеся ГДР на Обыкновенные акции. Учитывая запрет в Законе об АО, нет гарантии, что РД КМГ сможет сдать все ГДР, которые они приобретут.

### **3.9 Изменения в Устав**

При условии, что Тендерное предложение становится безоговорочным во всех отношениях, Компания созвет ВОСА 2, чтобы Акционеры рассмотрели и, если это будет уместно, утвердили Исключение акций из биржевого списка (в соответствии с требованиями Устава) и определенные поправки к Уставу для вступления их в силу на дату Исключения из биржевого списка ЛФБ. Владельцы Привилегированных акций не имеют права голоса на ВОСА 2.

Далее приводятся основные поправки к Уставу, которые соответствуют требованиям Законов Казахстана и которые должны быть предложены на ВОСА 2:

- (a) изменить необходимое большинство голосов для принятия Акционерами решений об относящихся к определенным вопросам, указанным в Уставе, включая исключение ценных бумаг Компании из биржевого списка и внесении поправок к Уставу с квалифицированного большинства (напр., 75 процентов) от общего числа голосующих Акции на простое большинство голосов, использованное на собрании;
- (b) изменить требование о том, что Совет Директоров принимает решения по определенным вопросам, оговоренным Уставом, с большинства голосов Директоров (включая большинство голосов независимых членов Совета директоров), присутствующих на соответствующем собрании, на простое большинство голосов Директоров, присутствующих на собрании;
- (c) удалить положительно выраженное право независимых членов Совета директоров привлекать профессиональных консультантов для составления рекомендаций за счет Компании (без ущерба каким-либо договорам, заключенным до ВОСА 2);
- (d) изменить требование об утверждении повестки дня всех совещаний Совета Директоров большинством независимых членов Совета директоров, присутствующих на соответствующем совещании, на простое большинство голосов всех присутствующих на совещании Директоров; и
- (e) изменить требования к кворуму, необходимому для проведения должным образом созданного Совета директоров, с две трети на половину всех Директоров ;И
- (f) изменить требование о том, чтобы две трети состава независимых членов Совета директоров присутствовали на заседании Правления.

Положения Устава предусматривают что не менее 30 процентов независимых членов Совета директоров будут удерживаться, также положения о кворуме для заседания Совета директоров при рассмотрении сделок с заинтересованностью требует наличия двух директоров, не имеющих заинтересованность в сделке.

Несмотря на предлагаемые поправки в Уставе, изменения в состав Совета директоров РД КМГ не ожидаются сразу же после Исключения из биржевого списка, а также не будут вноситься

никакие изменения относительно вознаграждения независимых членов Совета директоров или условий их назначения в результате Предложений.

### **3.10 Исклучение из биржевого списка ЛФБ и Исклучение из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи**

В случае успешной реализации Тендерного предложения, принятия необходимых резолюций на ВОСА 2 и истечения срока действия Предложения об акциях, РД КМГ планирует подать заявку на исклучение ГДР из Официального списка и их изъятия из обращения на ЛФБ, а также на исклучение Обыкновенных акций и ГДР из официального списка Казахстанской фондовой биржи. Исклучение из биржевых списков произойдет после прекращения действия последнего Права в отношении опциона пут, которые появятся в результате ВОСА 2.

### **3.11 Прекращение действия Договора о взаимоотношениях**

Исклучение из биржевого списка ЛФБ приведет к прекращению действия Договора о взаимоотношениях.

## **4. Привилегированные акции**

Выпуск Привилегированных акций предшествует включению Обыкновенных акций в официальный список Казахстанской фондовой биржи и включению ГДР в Официальный список, а также их допуску к обращению на ЛФБ. Привилегированные акции изначально были предложены сотрудникам компаний-предшественников РД КМГ в 1990-х годах и в настоящее время принадлежат текущим и бывшим сотрудникам Группы РД КМГ.

Исторически сложилось так, что многие владельцы рассматривали Привилегированные акции как право на долю собственности в более широкой Группе НК КМГ. Кроме того, совет директоров считает, что Привилегированные акции являются важной формой мотивации рабочей силы, позволяя Компании наградить их владельцев возможностью в будущем получать дивиденды и передавать свои Привилегированные акции по наследству. Учитывая, что исторически Привилегированные акции были предоставлены сотрудникам производственных отделений Группы РД КМГ, Совет директоров полагает, в наилучших интересах Компании и для поддержания социальной стабильности в регионах Компания не будет приобретать Привилегированные акции.

По этим причинам, а также в связи с тем, что Закон об АО не требует от Компании распространять на владельцев Привилегированных акций добровольное предложение об обратном выкупе вследствие какого-либо из Предложений, Компания не планирует делать подобное добровольное предложение в отношении Привилегированных акций или исклучать их из официального списка Казахстанской фондовой биржи. При этом, владельцы Привилегированных акций при желании смогут воспользоваться их Правами в отношении опциона пут как отражено в п. 3.4 данного объявления.

## **5. Тендерное предложение**

### **5.1 Обзор Тендерного предложения**

По состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) количество Обыкновенных акций в обращении составляло 70 220 935 шт., из которых 2 793 620 держались в казначействе, а количество ГДР в обращении составляло 143 655 714 шт., из которых 6 670 408 ГДР держались Компанией.

РД КМГ реализует Тендерное предложение путем успешной покупки ГДР, в отношении которых надлежащим образом поданы тендерные заявки, по Цене, указанной в Тендерном предложении.

Тендерное предложение делается всем Квалифицированным держателям ГДР в отношении всех ГДР в обращении. Квалифицированные держатели ГДР могут подать в рамках тендера все, часть или никакие свои ГДР, их часть или же не подавать их вовсе.

Вся компенсация, которая должна быть выплачена компанией РД КМГ в рамках Тендерного предложения, составит 1,92 млрд долларов США при условии, что (i) Тендерное предложение будет принято всеми Держателями ГДР в отношении всех соответствующих ГДР и (ii) количество ГДР в обращении не изменится на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления). Это количество может измениться, если после 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) некоторые ГДР будут обменяны на Обыкновенные акции (или наоборот), и/или будут выпущены дополнительные Обыкновенные акции и/или ГДР, и/или ГДР из казначейства будут переданы владельцам Опционов вследствие исполнения таких Опционов.

## **5.2 Обстоятельства, при которых реализация Тендерного предложения не сможет продолжаться**

Тендерное предложение делается в соответствии с во исполнение Условий Тендерного предложения и согласно другими положениями, изложенными в настоящем объявлении. Условия Тендерного предложения следующие:

- ГДР включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи;
- РД КМГ получает надлежащим образом поданные тендерные заявки в рамках Тендерного предложения на 53 908 494 ГДР, которые по состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до момента публикации настоящего объявления) представляют примерно 39,4 % находящихся в обращении ГДР (за исключением ГДР, которыми владеет Компания); и
- Принимается резолюция на ВОСА 1.

Условие принятия может отклонено Компанией, если оно не было удовлетворено к Финальной дате Закрытия.

## **6. Предполагаемый график основных событий**

В таблице ниже приведен предполагаемый график реализации Предложений. Обратите внимание, что указанные сроки являются ориентировочными и могут меняться в случае, если Тендерное предложение не является полностью безусловным на Первую дату закрытия и не продлено. Кроме того, Предложение об акциях и все последующие события, приведенные ниже, зависят от того, станет ли Тендерное предложение безусловным во всех аспектах. Если какое-либо время или даты, указанные ниже, изменяются, пересмотренные время и/или даты будут объявлены Компанией посредством Службы нормативно-справочной информации без промедления.

Объявление о Тендерном предложении и начало периода его действия	8 декабря 2017 г. <sup>1</sup>
Начало периода реализации Права в отношении опциона пут для Акционеров, не принимающих Тендерное предложение	8 декабря 2017 г.
Листинг ГДР на Казахстанской фондовой бирже	20 декабря 2017 г.
Конец периода реализации Права в отношении опциона пут для Акционеров, не согласных с Тендерным предложением	7 января 2018 г.
ВОСА 1 для утверждения некоторых поправок в Методологии оценки Акций	22 января 2018 г.
Время Первой даты закрытия, до которой все Тендерные формы Казахстанской фондовой биржи должны быть получены Агентом-получателем	13.00 22 января 2018 г.
15.00 на Первую дату закрытия - время и дата, на которые действие Тендерного предложения может прекратиться, если не удовлетворяются Условия Тендерного предложения (или, только в случае Условия принятия, отказ от такого условия) и Компания не продлевает срок действия Тендерного предложения.	15.00 22 января 2018 г. <sup>2</sup>
Первая Дата сбора документов	22 января 2018 г.
Объявление результатов Тендерного предложения	23 января 2018 г.
Объявление о Предложении об акциях	23 января 2018 г.
Первая Дата расчетов Тендерного предложения и Предложения об акциях	19 февраля 2018 г.
Финальная Дата сбора документов SBI	8 марта 2018 г.
Время на финальную Дату закрытия, к которому Тендерная форма Казахстанской фондовой биржи должна быть получены Агентом-получателем	13.00 8 марта 2018 г.
15.00 на Финальную дату закрытия, являющейся крайним сроком и датой, когда Тендерное предложение открыто для	15.00 8 марта 2018 г. <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Все сроки в настоящем объявлении указаны по лондонскому времени, если явным образом не обозначено иное.

<sup>2</sup> Обратите внимание на то, что Euroclear, Clearstream и ДТК, их соответственные участники и брокеры, а также прочие фондовые посредники, через которых оформлено право собственности на ГДР, устанавливают собственные сроки принятия тендерных заявок в отношении ГДР, которые истекают ранее, чем в 15.00 на Первую дату закрытия.

<sup>3</sup> Обратите внимание на то, что Euroclear, Clearstream и ДТК, их соответственные участники и брокеры, а также прочие фондовые посредники, через которых оформлено право собственности на ГДР, устанавливают собственные сроки принятия тендерных заявок в отношении ГДР, которые истекают ранее, чем в 15.00 на Финальную дату закрытия

принятия Тендерного предложения на внебиржевой основе, если оно становится безусловным во всех отношениях

Истечение периода уведомления об изменениях в Депозитарный договор	8 марта 2018 г.
Крайний срок для получения принятых Предложений об акциях (т.е. закрытие Предложения об акциях)	9 марта 2018 г.
ВОСА 2 для утверждения Исклучения из биржевого списка и принятия некоторых изменений в Уставе	9 марта 2018 г.
Изменения в Депозитарный договор вступают в силу	9 марта 2018 г.
Начало периода реализации Права в отношении опциона пут Акционерами и Держателями ГДР, которые голосуют против резолюции об Исклучении из биржевого списка на ВОСА 2, и Акционерами и Держателями ГДР, которые не присутствуют на ВОСА 2	9 марта 2018 г.
Финальная Дата расчетов Тендерного предложения и Предложения об акциях	5 апреля 2018 г.
Завершение периода реализации Права в отношении опциона пут Акционерами и Держателями ГДР, которые голосуют против резолюции об Исклучении из биржевого списка на ВОСА 2, и Акционерами и Держателями ГДР, которые не присутствуют на ВОСА 2	8 апреля 2018 г.
Отмена допуска ГДР в Официальный список и котировки на ЛФБ	8 мая 2018 г.
Исклучение Обыкновенных акций и ГДР из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи	8 мая 2018 г.

## **7. Текущие показатели и перспективы**

### **7.1 Текущие показатели деятельности Компании**

13 ноября 2017 г. Компания объявила о своих консолидированных промежуточных результатах за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2017 г. В объявлении были оглашены приведенные ниже финансовые результаты:

- Выручка за указанный период выросла на 29 % по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составила 666 млрд казахстанских тенге (2 059 млн долларов США<sup>1</sup>). Этот результат главным образом объясняется 24-процентным повышением цены на нефть марки Brent, увеличением доли экспортных продаж и переходом на новую схему переработки в апреле 2016 г., что частично компенсировалось 6-процентным снижением среднего обменного курса тенге к доллару США;

- Чистая прибыль за период составила 168 млрд казахстанских тенге (521 млн долларов США) в сравнении с 76 млрд казахстанских тенге (220 млн долларов США) за тот же период 2016 г. Объем чистых денежных поступлений от операционной деятельности составил 184 млрд казахстанских тенге (570 млн долларов США) в сравнении со 108 млрд казахстанских тенге (314 млн долларов США) за тот же период 2016 г.
- ПДПНИД<sup>2</sup> за период составила 181 млрд казахстанских тенге (559 млн долларов США) в сравнении со 123 млрд казахстанских тенге (359 млн долларов США) за тот же период 2016 г.
- Позиция по чистой денежной наличности<sup>3</sup> по состоянию на 30 сентября 2017 г. составила 1360 млрд казахстанских тенге (4,0 млрд долларов США) в сравнении с 1172 млрд казахстанских тенге (3,5 млрд долларов США) на 31 декабря 2016 г;
- РД КМГ, включая ее доли в «Казгермунай» (КГМ), «Каражанбасмунай» (ССЕЛ) и PetroKazakhstan Inc. (РКИ), произвела 8884 тыс. тонн сырой нефти (240 тыс. баррелей в сутки), что на 3 % меньше, чем за тот же период 2016 г.
- АО «Озенмунайгаз» (ОМГ) произвело 4092 тыс. тонн (110 тыс. баррелей в сутки), что на 2 % меньше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (главным образом из-за снижения объемов добычи на существующих скважинах). АО «Эмбамунайгаз» (ЭМГ) произвело 2117 тыс. тонн (57 тыс. баррелей в сутки), что на 0,2 % меньше, чем за тот же период 2016 г. Общий объем производства ОМГ и ЭМГ составил 6209 тыс. тонн (167 тыс. баррелей в сутки), что на 1 % меньше, чем за тот же период 2016 г.
- Доля компании в добыче КГМ, ССЕЛ и РКИ за указанный период составила 2675 тыс. тонн сырой нефти (73 тыс. баррелей в сутки), что на 6 % меньше, чем за тот же период 2016 г. Этот результат объясняется главным образом естественным снижением добычи нефти компанией РКИ на 13,5 % в день по сравнению с аналогичным периодом 2016 г;
- Затраты на производство за период составили 230 млрд казахстанских тенге (713 млн долларов США), что на 18 % выше, чем за тот же период 2016 г. Это объясняется главным образом 13-процентным ростом расходов на льготы для сотрудников, учетом резерва на обязательства по восстановлению окружающей среды, дополнительными расходами на переработку в рамках новой схемы переработки, а также повышением затрат на ремонт и техническое обслуживание, что частично компенсировалось изменением в балансе сырой нефти.
- Капитальные затраты за период составили 76 млрд казахстанских тенге (235 млн долларов США), что на 6 % выше, чем за тот же период 2016 г. Это связано главным образом с ростом закупок основных средств и повышением расходов на работы по гидроразрыву пласта на новых скважинах ОМГ, что частично компенсировалось снижением капитальных затрат на строительство и модернизацию производственных мощностей и уменьшением объемов промышленного бурения.
- Компания планирует капитальные затраты на 2017 год на уровне 136 млрд. Тенге (378 млн. Долларов США), что на 21 млрд. Тенге выше 115 млрд. Тенге (337 млн. Долларов США), потраченных в 2016 году.

Примечания:

1 Суммы в долларах США приведены исключительно для удобства читателя и рассчитаны по среднему курсу за соответствующий период на основе сведений из консолидированных отчетов о финансовых результатах деятельности и движении денежных средств, а также сведений о курсе на конец периода из консолидированных балансов (средние курсы за первые девять месяцев 2017 г. и первые девять месяцев 2016 г. составили 323,30 и 344,00 казахстанских тенге за доллар США соответственно; курсы на конец периода 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. составили 341,19 и 333,29 казахстанских тенге за доллар США соответственно).

2. ПДПНИД рассчитывается путем суммирования доли дохода в учтенных по методу участия предприятиях, финансового дохода, не денежных расходов, таких как обесценение и амортизация, и операционной прибыли Компании.

3 Денежные средства, их эквиваленты и прочие финансовые активы за вычетом займов.

## **7.2 Корпоративная структура и корпоративное управление после реализации Предложений**

Стратегической задачей является перевод РД КМГ в разряд частных компаний с минимальным количеством миноритарных Держателей ГДР и Обыкновенных акций вследствие Исключения из биржевых списков.

Совет Директоров РД КМГ понимает, что окончательная корпоративная структура после завершения всех операций будет определена компанией НК КМГ. Помимо прочих вариантов, РД КМГ может остаться дочерней компанией или может быть реорганизована в соответствии с Казахстанским правом, включая Закон об АО.

РД КМГ понимает, что если РД КМГ останется отдельным юридическим лицом, то корпоративное управление и Устав компании будут приведены в полное соответствие с Законодательством Казахстана, включая Закон об АО. Предлагаемые поправки в Уставе и Методологии оценки Акций оговариваются в настоящем объявлении, хотя Устав и документы корпоративного управления могут быть изменены позже.

## **8. Безотзывные обязательства**

НК КМГ поддерживает Предложения и взяла на себя безотзывное обязательство перед РД КМГ не продавать свои Акции или ГДР ни в рамках Тендерного предложения, ни в рамках Предложения об акциях или иначе до финальной Даты расчетов.

НК КМГ приняла на себя дальнейшие безотзывные обязательства использовать голосующие права Акций и любые контролируемые ею голосующие права в Совете директоров, чтобы обеспечить, чтобы (i) заявление, необходимое в связи с Условием листинга, было сделано (ii) уведомление о созыве ВОСА 1 было отправлено Компании, и (iii) став безусловным, Тендерное предложение оставалось открытым для принятия до Финальной даты закрытия, чтобы уведомление о созыве ВОСА 2 было отправлено Компании, и чтобы Предложение об акциях было сделано по Цене акций.

НК КМГ также взяла на себя безотзывное обязательство голосовать в пользу резолюций, которые будут предложены на ВОСА 1 и на ВОСА 2.

Взятие на себя безотзывных обязательств НК КМГ не является нарушением Договора о взаимоотношениях.

На 30 ноября 2017 г. (являющейся самой поздней практически приемлемой датой до публикации данного объявления) НК КМГ владеет 43 087 006 Обыкновенными акциями (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР), что составляет приблизительно 58% от всех выпущенных 74 357 042 Акции (включая Обыкновенные акции, представленные ГДР). До ВОСА 2 и после того, как ГДР, представляющие 8 984 749 Обыкновенных акций будут переведены в Обыкновенные акции, НК КМГ получит контроль над не менее 75%голосующего капитала РД КМГ.

#### **9. Финансовое обеспечение Тендерного предложения**

Предполагается, что в случае принятия Тендерного предложения и Предложения об акциях в полном объеме (кроме как НК КМГ), РД КМГ должна будет выплатить приблизительно 1,95 млрд долларов США (включая эквиваленты в тенге в отношении Предложения об акциях) наличными. Средства на эти выплаты, а также на реализацию Прав в отношении опциона пут будут выделены из существующих денежных резервов Компании.

#### **10. Уведомление об определенных изменениях в Депозитарном договоре**

Депозитарный договор предусматривает обязательство Компании принять все меры для того, чтобы до момента, пока остаются непогашенные ГДР, обеспечить наличие ГДР в Официальном списке и допуск ГДР к обращению на ЛФБ. На случай если обеспечить наличие в Официальном списке и допуск к обращению на ЛФБ не удастся, Депозитарный договор также предусматривает обязательство Компании принять все меры для включения ГДР в листинг другой международно признанной европейской фондовой биржи.

Учитывая намерения Компании исключить ГДР из биржевого списка, Компания договорилась с Депозитарием о удалении обязательств поддерживать листинг, путем заключения Измененного Депозитарного договора. В дополнении к удалению данных листинговых обязательств, Измененный Депозитарный договор также уменьшает период уведомления относительно терминирования Измененного Депозитарного договора с 90 дней на 30 дней, такие изменения вступают в силу после принятия резолюции о Исключении из биржевого списка на ВОСА 2, которое должно быть проведено не ранее трех месяцев с даты данного объявления.

Согласно требованиям Депозитарного договора, Компания сегодня отдельно предоставит 3-х месячное уведомление Держателям ГДР о внесении в этот договор указанных изменений, которые содержатся в Депозитарном договоре.

В течение обозначенного трехмесячного периода каждый Держатель ГДР имеет право на получение (при выполнении условия 1 Измененного Депозитарного договора) Депонированного имущества по каждой принадлежащей такому Держателю ГДР в обмен на соответствующие ГДР и уплату соответствующей комиссии за доставку. Такой обмен предусмотрен в Измененном Депозитарном договоре и должен быть осуществлен в соответствии с ним.

Каждый Держатель ГДР, продолжающий владеть ГДР на момент вступления указанного изменения в силу, будет считаться согласным с этим изменением и принявшим его условия. Указанное изменение не нарушает права Держателей ГДР на получение в любое время Депонированного имущества, причитающегося по соответствующим ГДР, при выполнении условия 1 Измененного Депозитарного договора.

После расторжения Измененного Депозитарного договора Компанией, Депозитарий в соответствии с условиями Измененного Депозитарного договора продаст Обыкновенные акции (и другое хранящееся у него депонированное имущество), соответствующие оставшимся ГДР, и

*пропорционально* распределит чистую выручку от продажи (вместе с другими хранящимися у него денежными средствами) между теми Держателями ГДР, которые до этого момента не погасили свои ГДР.

В результате Измененный Депозитарный договор может быть прекращен на более позднем этапе в зависимости от неисполненных ГДР.

#### **11. Исключение из биржевого списка**

В случае успешной реализации Тендерного предложения, принятия необходимых резолюций на ВОСА 2 и истечения срока действия Предложения об акциях компания РД КМГ планирует подать заявку на исключение ГДР из Официального списка и их изъятие из обращения на ЛФБ, а также на исключение Обыкновенных акций и ГДР из официального списка Казахстанской фондовой биржи.

Так или иначе, по Требованиям листинга в каждый момент времени в свободном обращении должны находиться как минимум 25% от общего числа выпущенных ГДР – требование, которое Компания скорее всего не сможет осуществить после существенных покупок ГДР Компанией в рамках Тендерного предложения.

Согласно Требованиям листинга, Компания обязана уведомить УФРК об исключении ГДР из Официального списка не менее чем за 20 рабочих дней до даты, когда она планирует осуществить такое исключение. Согласно Стандартам допуска к листингу и раскрытия информации, Компания обязана уведомить ЛФБ об исключении ГДР из официального списка ЛФБ не менее чем за 20 рабочих дней до даты, когда она планирует прекратить торговлю ГДР.

Компания обязана подать уведомления об исключении ГДР из Официального списка и прекращении торговли ГДР на ЛФБ после как истечения срока действия уведомлений об изменениях в Депозитарном договоре а также после истечения Права в отношении опциона пут, которое возникает после ВОСА 2.

После вступления этих уведомлений в силу и одобрения резолюции об Исключении из биржевого списка на ВОСА 2, Договор о взаимоотношениях незамедлительно прекратит свое действие.

Компания также подаст заявку об исключении из биржевого списка Обыкновенных акций и ГДР таким образом, чтобы Листинговая комиссия Казахстанской фондовой биржи утвердила Исключение из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи после истечения срока действия Права в отношении опциона пут, что возникнет после ВОСА 2.

#### **12. Прекращение действия Договора о взаимоотношениях после Исключения из Лондонского биржевого списка**

Договор о взаимоотношениях был заключен между Компанией и НК КМГ 8 сентября 2006 г. и в определенных аспектах регулирует степень контроля НК КМГ над Компанией. Основные цели Договора о взаимоотношениях:

- (a) обеспечить способность Компании осуществлять свою деятельность в качестве самостоятельной и автономной от НК КМГ и всех аффилированных с НК КМГ лиц структуры в интересах всех своих акционеров;

- (b) обеспечить независимый характер и обычные коммерческие условия сделок и взаимоотношений между Компанией и НК КМГ.

Договор о взаимоотношениях регулируется Законами Казахстана.

Договор о взаимоотношениях и предусмотренные им меры защиты для Держателей ГДР и миноритарных владельцев Обыкновенных акций автоматически прекращают свое действие при Исключении из Лондонского биржевого списка.

### **13. Отсутствие процедур принудительного выкупа**

Ни Устав, ни Закон об АО не предусматривают никакого механизма, в соответствии с которым лицо, приобретающее некоторую минимальную долю от совокупного выпущенного акционерного капитала Компании, может принудить остальных миноритарных Акционеров и Держателей ГДР передать ему свои Акции и ГДР, будь это слияние или иная процедура. Кроме того, положения Кодекса слияний не относятся к Компании.

Ни у РД КМГ, ни у НК КМГ нет обязательств приобретать ГДР или Акции после завершения Тендерного предложения. Соответственно, нет гарантии, что Квалифицированные держатели ГДР, которые решат не подавать в рамках тендера свои ГДР в рамках Тендерного предложения, в будущем получат новое предложение о выкупе их ГДР РД КМГ или НК КМГ, кроме Предложения об акциях и Права в отношении опциона пут. Любая компенсация, полученная после прекращения Измененного Депозитарного договора может быть меньше, чем предлагаемая в Тендерном предложении.

### **14. Последствия для Держателей ГДР, которые не примут Тендерное предложение, в случае реализации Предложений в полном объеме**

При выполнении Условий Тендерного предложения (или в случае Условия принятия только – при отменении), будет созвано ВОСА 2 и в связи с безотзывными обязательствами со стороны НК КМГ будут приняты предлагаемые для ВОСА 2 резолюции. Соответственно, после проведения ВОСА 2 Компания отправит необходимые уведомления в УФРК и на ЛФБ об Исключении из биржевого списка ЛФБ и на Казахстанскую фондовую биржу об Исключении из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи. Иными словами, если принимаются условия Тендерного предложения (или в случае Условия принятия только – если они отменяются), то происходит Исключение из биржевого списка.

Держатели ГДР, которые не принимают или не могут принять Тендерное предложение, должны обратить внимание на тот факт, что после полного выполнения всех Предложений, включая завершение Тендерного предложения и Исключение из биржевого списка:

- их ГДР продолжат существовать в качестве ценных бумаг во внебиржевом обороте, и несмотря на то, что они смогут обменять любые свои ГДР на представленные ими Обыкновенные акции, оплатив комиссию Депозитарию по условиям Измененного Депозитарного договора, эти Обыкновенные акции также будут находиться во внебиржевом обороте;
- они не смогут продать свои ГДР на бирже, и, скорее всего, возможности для реализации их инвестиций будут ограничены, так как Компания не планирует другую программу реализации, а Исключение из биржевого списка ЛФБ, естественно, существенно уменьшит ликвидность и реализуемость ГДР, не поданных в рамках тендера по Тендерному предложению;

- нет гарантии, что те Квалифицированные держатели ГДР, которые не согласны с Тендерным предложением, получат предложение от РД КМГ или НК КМГ о приобретении своих ГДР (или Обыкновенных акций, представленных такими ГДР), кроме как Предложение об акциях и Права в отношении опциона пут;
- НК КМГ существенно увеличит свою долю в РД КМГ, а Договор о взаимоотношениях прекратит свое действие, как это предусмотрено его положениями; соответственно, НК КМГ будет оказывать существенное влияние на деятельность Компании, включая в том числе право на голосование на свое усмотрение относительно назначения независимых членов Совета директоров в соответствии с Законами Казахстана;
- денежные средства РД КМГ будут уменьшены в объеме всего вознаграждения, которое будет выплачено РД КМГ в отношении Тендерного предложения;
- положения о защите прав миноритариев Устава уже не будут применимы, как указывается в п. 3.9 настоящего объявления;
- Компания более не будет обязана соблюдать Регламент о злоупотреблениях на рынке, какие-либо Требования листинга, Правила раскрытия информации и обеспечения прозрачности, обязательных для компаний за пределами Соединенного королевства, депозитарные расписки которых включены в Официальный список и допущены к обращению на ЛФБ, включая, *помимо прочего*, требования к раскрытию внутренней информации (например, о существенных операциях) или окончательных результатов; соответственно, Компания будет обязана соблюдать лишь Законы Казахстана в отношении корпоративного управления.
- Исключение из биржевого списка может иметь последствия для Держателей ГДР, например для тех, которые имеют право владеть только ценными бумагами, котирующимися на бирже, или тех, которые могут держать не более 0.1 процента всех ценных бумаг Компании, которым может потребоваться разрешение компетентного органа Казахстана на любое последующее отчуждение их Акции или ГДР; и
- Измененный Депозитарный договор может быть расторгнут Компанией в будущем, Обыкновенные акции, представленные оставшимися ГДР, могут быть проданы Депозитарием, а чистая прибыль - *пропорционально* распределена между Держателями ГДР, которые ранее не продали свои ГДР; соответственно, в такой ситуации сумма, которая может быть получена оставшимися Держателями ГДР в расчете на одну ГДР, вероятнее всего, будет существенно меньше Цены, указанной в Тендерном предложении. Компания и Депозитарий внесли изменения в Депозитарный договор путем заключения Измененного Депозитарного договора для того, чтобы сократить срок уведомления в случае расторжения Измененного Депозитарного договора со 90 дней до 30 дней, эти поправки войдут в действие после одобрения резолюции об Исключении из биржевого списка на ВОСА 2, которое должно произойти не ранее трех месяцев после даты настоящего объявления.

## 15. **Дополнительные сведения**

Подробная информация о Тендерном предложении приведена в документе Тендерного предложения.

## 16. **Рекомендация Совета директоров**

Директора считают, что Предложения составлены в наилучших интересах Компании, и условия Тендерного предложения являются справедливыми и обоснованными. Следовательно, Директора единогласно рекомендуют Квалифицированным держателям ГДР принять Тендерное предложение и, в тех случаях, в которых они не приняли Тендерное предложение, проголосовать за принятие решения, которое будет предложено на ВОСА 1.

J.P. Morgan выступает финансовым советником РД КМГ по вопросам, изложенным в данном объявлении.

НК КМГ провела голосование за принятие решений, которые должны быть предложены на ВОСА 1 и ВОСА 2 в отношении ее доли владения в объеме 43 087 006 Обыкновенных акций, представляющих 57,9% от 74 357 042 Акции (включая Обыкновенные акции, представленные в форме ГДР), в обращении на 30 ноября 2017 г. (последняя возможная дата до публикации данного объявления).

#### **17. Рекомендация независимых членов Совета директоров**

Независимые члены Совета директоров, которым так посоветовали Rothschild и HSBC в рамках их компетенции в качестве финансовых консультантов, считают условия Тендерного предложения справедливыми и разумными, в связи с наличием заинтересованности Держателей ГДР. При предоставлении совета независимым членам Совета директоров, Rothschild и HSBC учитывали коммерческую оценку независимых членов Совета директоров. Rothschild предоставляет независимые финансовые консультации независимым членам Совета директоров для целей оценки условий Тендерного предложения.

Независимые члены Совета директоров считают, что Предложения сделаны в наилучших интересах Держателей ГДР и Держателей обыкновенных акций в целом и, соответственно, единогласно рекомендуют, чтобы Держателям ГДР приняли Тендерное предложение, и в случаях, в которых они не приняли Тендерное предложение, голосовать за резолюцию, предлагаемую на ВОСА 1.

По вопросам пресс-релизов:

**За более подробной информацией обращайтесь к нам по адресу:**

РД КМГ. Отношения с инвесторами (+7 7172 97 5433)

Сакен Шошанов

Эл. почта: [ir@kmgep.kz](mailto:ir@kmgep.kz)

РД КМГ. Публичные отношения (+7 7172 97 7887)

Бакдаулет Толеген

Эл. почта: [pr@kmgep.kz](mailto:pr@kmgep.kz)

Finsbury (+44 (0)20 7251 3801)

Дороти Беруэлл

Эл. почта: [KMGEP@finsbury.com](mailto:KMGEP@finsbury.com)

## Примечания для редакторов

РД КМГ входит в тройку лучших казахстанских производителей нефти по итогам 2016 года. Общая добыча в 2016 году составила 12,2 млн. Тонн (245 тыс. Баррелей в сутки) сырой нефти, включая долю Компании в Казгермунай, ССЕЛ и РКІ. Объем доказанных и вероятных запасов Компании за вычетом доли зависимых компаний в конце 2016 года составил 182 млн тонн (1 327 млн баррелей). Акции Компании котируются на Казахстанской фондовой бирже, а ГДР котируются на Лондонской фондовой бирже. В сентябре 2006 года на IPO компания привлекла более 2 млрд. долл. США.

## Важные примечания

Настоящее объявление содержит инсайдерскую информацию.

Раскрытие, публикация или распространение информации из настоящего объявления в любых юрисдикциях, кроме Соединенного королевства, США и Казахстана, может быть запрещено законами соответствующей юрисдикции, поэтому лица, к которым попало настоящее объявление, должны уточнить наличие подобных ограничений и соблюдать их. Несоблюдение этих ограничений может являться нарушением законов соответствующих юрисдикций в отношении ценных бумаг. Настоящее объявление не является предложением продажи, выпуска, покупки акций или подписки на какие-либо акции в какой-либо юрисдикции, в которой подобное предложение является незаконным.

Компания J.P. Morgan, деятельность которой на территории Соединенного королевства санкционирована СПН и регулируется СПН и УФРК, выступает в роли финансового консультанта исключительно для РД КМГ и ни для кого более в связи с вопросами, упоминаемыми в данном объявлении, не рассматривает никого более в качестве своего клиента по вопросам, упоминаемым в настоящем объявлении, и не несет ответственности ни перед кем, кроме РД КМГ, за обеспечение средств защиты, доступных клиентам компании J.P. Morgan и ее аффилированных лиц, а также за предоставление каких-либо консультаций по вопросам, упоминаемым в настоящем объявлении.

Компания Rothschild, деятельность которой на территории Соединенного королевства санкционирована УФРК, выступает в роли финансового консультанта исключительно для независимых членов Совета директоров и ни для кого более в связи с Тендерным предложением, не рассматривает никого более в качестве своего клиента по вопросам, упоминаемым в настоящем документе, и не несет ответственности ни перед кем, кроме независимых членов Совета директоров, за обеспечение средств защиты, доступных клиентам Rothschild, а также за предоставление каких-либо консультаций по вопросам, упоминаемым в настоящем объявлении.

HSBC уполномочено СПН, и его деятельность регулируется УФРК и СПН в Соединенном Королевстве. HSBC действует как финансовый советник исключительно для независимых членов совета директоров в связи с Тендерным предложением и как никто иной, не будет рассматривать какое-либо лицо в качестве своего клиента в отношении любых вопросов, изложенных в настоящем объявлении и не будет ответственным ни перед кем иным, кроме как перед независимыми членами Совета директоров и Компанией за предоставление защиты, предлагаемой клиентам HSBC, или за предоставление консультаций в отношении Тендерного предложения или иных вопросов, упомянутых в настоящем объявлении.

Никто не имеет официального разрешения предоставлять какие-либо сведения или делать какие-либо заявления, помимо изложенных в настоящем объявлении; на любые такие сведения

и заявления не следует полагаться как на официальные. Предоставление настоящего объявления ни при каких обстоятельствах не подразумевает, что в деятельности Компании не произошло никаких изменений с указанной в нем даты, а приведенная здесь информация действительна по состоянию на какую-либо дату в будущем.

#### **Примечание для Держателей ценных бумаг в США**

Тендерное предложение не подпадает под действие требований о раскрытии и других процедурных требований, предусмотренных положением 14D Закона США о торговле ценными бумагами. В США Тендерное предложение будет сделано в соответствии с требованиями положения 14E Закона США о торговле ценными бумагами в той мере, в какой они применимы. Определенные пункты положения 14E Закона США о торговле ценными бумагами неприменимы к Тендерному предложению согласно правилу 14d-1(c) Закона США о торговле ценными бумагами. Держателям ГДР из США следует обратить внимание на тот факт, что ГДР не включены в список ценных бумаг, обращающихся на фондовых биржах США, и компания РД КМГ не подпадает под требования к периодической отчетности Закона США о торговле ценными бумагами, в связи с чем не обязана подавать и не подает какие-либо отчеты в Комиссию по ценным бумагам и биржам США в соответствии с этим законом.

**Настоящее объявление не получило ни положительной, ни отрицательной, ни какой-либо иной рекомендации Комиссии по ценным бумагам и биржам США или какой-либо комиссии США по ценным бумагам уровня штата, и эти органы не подтверждали точности или надежности содержащейся в нем информации. Любые утверждения об обратном являются уголовным преступлением по законам США.**

#### **Утверждения прогнозного характера**

Настоящее объявление, в том числе информация, включенная в него по ссылке, содержит утверждения, которые являются или могут быть сочтены "утверждениями прогнозного характера" касательного Тендерного предложения, компаний РД КМГ, Группы РД КМГ и НК КМГ и в отношении которых существуют риски и неопределенность. Признаком таких утверждений прогнозного характера является использование соответствующих терминов, в том числе, помимо прочего, слов «считает», «оценивает», «ожидает», «предполагает», «планирует», «может», «намеревается», «будет», «следует», их отрицательных и прочих грамматических форм и аналогичных слов, а также рассуждения относительно стратегии, планов, целей, задач, будущих событий и намерений. Эти утверждения прогнозного характера включают в себя все вопросы, не являющиеся историческими фактами. Они включают, но не ограничиваются, утверждения касательно намерений Компании, предположений и заявлений о текущих ожиданиях относительно, помимо прочего, результатов деятельности Компании, финансового состояния, ликвидности, перспектив, развития, потенциальных приобретений, стратегий, а также отраслей, в которых Компания ведет свою деятельность. Сама суть утверждений прогнозного характера предполагает наличие рисков и неопределенности, поскольку они связаны с будущими событиями и обстоятельствами, которые могут иметь или не иметь место. Утверждения прогнозного характера не гарантируют каких-либо будущих показателей или результатов деятельности Компании, ее финансового состояния или ликвидности, а изменения в стране и отраслях, в которых Компания ведет свою деятельность, могут существенно отличаться от предположений, содержащихся в утверждениях прогнозного характера в настоящем объявлении. Компания не планирует и не обязуется вносить какие-либо изменения или поправки в утверждения прогнозного характера либо сведения об отраслях, содержащиеся в настоящем объявлении, в случае каких-либо событий в будущем, получения новой информации или вследствие иных обстоятельств. Компания не делает никаких заявлений или

прогнозов и не дает никаких гарантий относительно обязательности достижения результатов, предполагаемых в подобных утверждениях прогнозного характера.

## ПРИЛОЖЕНИЕ

### ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Приведенные ниже определения используются в настоящем объявлении, если контекст не предполагает иное:

<b>"Условие принятия"</b>	условие Тендерного предложения, касающегося принятия Тендерного предложения, как изложено во втором подпункте п. 1 настоящего объявления;
<b>"Стандарты допуска к листингу и раскрытия информации"</b>	стандарты ЛФБ касательно допуска к листингу и раскрытия информации для ценных бумаг, допущенных или поданных для допуска к торговле (с соответствующими изменениями и поправками);
<b>Измененный Депозитарный договор</b>	измененный депозитарный договор, датированный 7 декабря 2017 г. Между РД КМГ и Депозитарием, выступающим в качестве депозитария для ГДР;
<b>"Измененная Методология оценки Акций"</b>	измененная Методология оценки Акций в случае их ратного выкупа Компанией, предлагаемая для утверждения на ВОСА 1;
<b>"Совет директоров" или "Директора"</b>	директора РД КМГ;
<b>"Рабочий день"</b>	любой день, кроме субботы, воскресенья или общенационального праздника США, а также государственного праздника Казахстана или Великобритании;
<b>"Устав"</b>	устав Компании с соответствующими изменениями;
<b>"Clearstream"</b>	Clearstream Banking, Société Anonyme;
<b>"Держатели обыкновенных акций"</b>	держатели Обыкновенных акций время от времени, исключая тех, которые находятся в Юрисдикциях, подпадающих под ограничения;
<b>"Обыкновенные акции"</b>	обыкновенные акции в составе капитала Компании, допущенные в официальный список Казахской фондовой биржи по "Премиум" категории;
<b>"Компания" или "РД КМГ"</b>	АО "Разведка Добыча «КазМунайГаз»", компания, зарегистрированная в соответствии с Законами Казахстана;
<b>"Исключение из биржевого списка"</b>	Исключение из биржевого списка ЛФБ и Исключение из биржевого списка Казахской фондовой биржи;
<b>"Депозитарный договор"</b>	депозитарный договор с изменениями и дополнениями от 24 января 2014 г. между РД КМГ и Депозитарием, выступающим в качестве депозитария ГДР;
<b>"Депозитарий"</b>	Deutsche Bank Trust Company Americas;
<b>"Депонированное имущество"</b>	обыкновенные акции, депонированные у назначенного Депозитарием попечителя, а также все права, доли и

	<p>прочие ценные бумаги, имущество и наличные средства, находящиеся у данного хранителя, Депозитария или их агентов в соответствующий момент времени и связанные с Депонированными акциями по условиям Измененного Депозитарного договора;</p>
<b>"Правила раскрытия информации и обеспечения прозрачности"</b>	Правила УФРК в отношении раскрытия информации и обеспечения прозрачности;
<b>"ДТК"</b>	Депозитарная трастовая компания;
<b>"ВОСА 1"</b>	Внеочередное общее собрание Компании созываемое 22 января 2018 г. для рассмотрения и, если уместно, принятия Измененной Методологии оценки Акций;
<b>"ВОСА 2"</b>	Внеочередное общее собрание Компании созываемое для рассмотрения и, если уместно, принятия Исклучения из биржевого списка и внесения некоторых поправок в Устав;
<b>"Euroclear"</b>	Euroclear Bank S.A./N.V., оператор системы Euroclear;
<b>"УФРК"</b>	управление по финансовому регулированию и контролю Великобритании, выступающее в роли компетентного органа в соответствии с частью VI Закона о финансовых услугах и рынках, а также его правопреемники;
<b>"Финальная дата закрытия"</b>	8 марта 2018 г.;
<b>"Первая дата закрытия"</b>	22 января 2018 г.;
<b>"Закон о финансовых услугах и рынках"</b>	закон Великобритании о финансовых услугах и рынках от 2000 г. с изменениями и поправками;
<b>"ГДР"</b>	глобальная депозитарная расписка (представляющая одну шестую часть Обыкновенной акции), созданная согласно Депозитарному договору или Измененному Депозитарному договору (в зависимости от обстоятельств);
<b>"Держатели ГДР"</b>	держатели ГДР в соответствующий момент времени;
<b>"HSBC"</b>	HSBC Bank plc;
<b>"Независимые члены совета директоров"</b>	независимые члены Совета директоров;
<b>"IPO"</b>	первичное размещение ГДР Компанией и включение ГДР в Официальный список, а также допуск к обращению на ЛФБ;
<b>"J.P. Morgan"</b>	J.P. Morgan Securities plc;
<b>"Закон об АО"</b>	Закон Казахстана "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 г. с поправками и изменениями;
<b>" Центральный депозитарий ценных бумаг Казахстана"</b>	Центральный депозитарий ценных бумаг Казахстана

<b>"Казахстанская фондовая биржа"</b>	Акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа";
<b>"Брокер на Казахстанской фондовой бирже"</b>	SBI или другой брокер зарегистрированный на Казахстанской фондовой бирже;
<b>"Исключение из биржевого списка Казахстанской фондовой биржи"</b>	отмена включения Обыкновенных акций и ГДР в Официальный список Казахстанской фондовой биржи;
<b>"Тендерная форма Казахстанской фондовой биржи"</b>	форма, изложенная в Приложении А к Документу Тендерного предложения для использования Держателями ГДР, которые хотят принять Тендерное предложение на Казахстанской фондовой бирже;
<b>"Тендерное предложение на Казахстанской фондовой биржи"</b>	приглашение Держателей ГДР на участие в сделке на условиях Свободной торговли на Казахстанской фондовой бирже на условиях, указанных в настоящем объявлении;
<b>"Казахстан"</b>	Республика Казахстан;
<b>"казахстанский Держатель"</b>	Держатель ГДР, являющийся резидентом Казахстана либо налоговым нерезидентом, имеющим представительство в Казахстане, на которое регистрируется доход от продажи ГДР данного Держателя;
<b>"Законы Казахстана"</b>	Конституция и все законы, указы, декреты, нормативные предписания, инструкции, приказы и другие нормативно-правовые акты Казахстана с соответствующими изменениями и поправками;
<b>"тыс. барр.сут"</b>	тысяч баррелей нефти в сутки;
<b>"Группа РД КМГ"</b>	РД КМГ и дочерние компании на соответствующий момент времени;
<b>"Казахстанский тенге" ("Тенге")</b>	официальная денежная единица Казахстана;
<b>"Требования листинга"</b>	требования листинга, составленные УФРК в соответствии с частью VI Закона о финансовых услугах и рынках, с соответствующими изменениями и поправками;
<b>"ЛФБ" или "Лондонская фондовая биржа"</b>	London Stock Exchange plc.;
<b>"Исключение из биржевого списка ЛФБ"</b>	отмена включения ГДР в Официальный список и допуска к обращению на ЛФБ;
<b>"Регламент о злоупотреблениях на рынке"</b>	Регламент о злоупотреблениях на рынке (ЕС № 596/2014) и связанные с ним соответствующие технические стандарты;
<b>"НК КМГ"</b>	АО "Национальная компания «КазМунайГаз»" компания, зарегистрированная в соответствии с Законами Казахстана;

<b>"Группа НК КМГ"</b>	НК КМГ и дочерние компании на соответствующий момент времени;
<b>"неказахстанский Держатель"</b>	Держатель ГДР, являющийся физическим лицом и налоговым нерезидентом Казахстана либо юридическим лицом, не зарегистрированным в соответствии с законодательством Казахстана и не имеющим руководящего органа (места осуществления управления) или постоянного представительства в Казахстане, а также не имеющим в этой стране какого-либо законного налогового присутствия;
<b>"Официальный список"</b>	Официальный список УФРК;
<b>"Свободная торговля"</b>	продажа и покупка ГДР на Казахстанской фондовой бирже в качестве "специализированной торговли" (как определено в Законах Казахстана) в соответствии с требованиями метода "свободной торговли" согласно Законам Казахстана;
<b>"Опционы"</b>	опционы на ГДР, определенные 118 510 Обыкновенными акциями, не исполненные по состоянию на 30 ноября 2017 г. (самая поздняя практически приемлемая дата до даты настоящего объявления);
<b>"Форма налоговой декларации (внебиржевая основа)"</b>	форма, указанная в Приложении В к Документу Тендерного предложения, для использования Держателями ГДР, которые желают принять Тендерное предложение на внебиржевой основе и уменьшить налог у источника выплаты в Казахстане, который может быть вычтен как Сумма налога у источника выплаты;
<b>"Тендерное предложение на внебиржевой основе"</b>	приглашение для Держателей ГДР подать в рамках тендера ГДР для продажи без посредника на условиях настоящего объявления;
<b>"Объявление о возможном предложении"</b>	Объявление, сделанное РД КМГ 4 декабря 2012 г. относительно Намерения выкупа ГДР и исключения из биржевого списка Лондонской фондовой биржи и Казахстанской фондовой биржи
<b>"Служба пруденциального надзора"</b>	Служба пруденциального надзора;
<b>"Держатели Привилегированных акций"</b>	Держатели Привилегированных акций на соответствующий момент времени;
<b>"Привилегированные акции"</b>	ее подлежащие погашению привилегированные акции в капитале Компании, допущенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи по первой категории;
<b>"Страна льготного налогового режима"</b>	страна с льготным налоговым режимом согласно Приказу № 595 от 29 декабря 2014 г., Казахстан;
<b>"Предложения"</b>	предложения, включая Тендерное Предложение, предложения ВОСА 1, Предложения об акциях,

	предложения ВОСА 2 и Исключение из биржевого списка, указанные в п. 3 настоящего объявления;
<b>"Период опциона пут"</b>	время, в течение которого соответствующие Акционеры могут осуществить Право в отношении опциона пут
<b>"Право в отношении опциона пут"</b>	право Акционеров потребовать от Компании приобрести Обыкновенные акции и ГДР в случае возникновения определенных событий в соответствии с Законом об АО;
<b>"Квалифицированные держатели ГДР"</b>	Держатели ГДР, имеющие право на участие в Тендерном предложении, являющиеся Держателями ГДР на Дату закрытия или Дату расчетов, за исключением тех, кто находится в Юрисдикциях, подпадающих под ограничения;
<b>"Агент-получатель"</b>	Link Asset Services по адресу Corporate Actions, The Registry, 34 Beckenham Road, Beckenham, Kent BR3 4TU в роли получающего агента в отношении Тендерного предложения на Казахстанской фондовой бирже;
<b>"Служба нормативно-справочной информации"</b>	любая информационная служба, имеющая в соответствующий момент времени разрешение УФРК на распространение объявлений регулятивных органов;
<b>"Договор о взаимоотношениях"</b>	Договор о взаимоотношениях между Компанией и НК КМГ от 8 сентября 2006 г.;
<b>"Юрисдикция, подпадающая под ограничения"</b>	любая юрисдикция, в которой распространение и доступность Тендерного предложения нарушит применимый закон или нормативное предписание либо приведет к необходимости получить государственное или иное разрешение, оформить регистрацию, предоставить информацию или соблюсти другие формальности, которые, по мнению РД КМГ, являются чрезмерно обременительными;
<b>"Rothschild"</b>	N.M. Rothschild & Sons Limited;
<b>"SBI" или "SkyBridge Invest"</b>	JSC SkyBridge Invest, лицензированный брокер в Казахстане;
<b>"Дата сбора документов SBI"</b>	дата, в которую Тендерное предложение становится или объявляется безусловным во всех отношениях и дата 90 дней спустя даты данного объявления, каждая дата является датой, к которой SBI должна получить удовлетворительные документы, требуемые для открытия брокерского счета для Держателя ГДР, желающего предоставить свои ГДР, должным образом оформленные для участия в тендере, до этой даты для сделки на условиях Свободной торговли на Казахстанской фондовой бирже;
<b>"Дата расчетов"</b>	Каждая дата спустя 28 дней после каждой Даты сбора документов SBI;
<b>"Акционеры"</b>	Держатели Обыкновенных и Привилегированных акций;

<b>"Акции"</b>	Обыкновенные и Привилегированные акции;
<b>"Цена акций"</b>	цена Обыкновенной акции, являющаяся эквивалентом шестикратной Цены, указанной в Тендерном предложении и выраженной в долларах США (или, если такая указанная в Тендерном предложении цена увеличивается согласно п. 2.27 части V Документа Тендерного предложения, то эквивалентная шестикратной такой увеличенной цены;
<b>"Предложение об акциях"</b>	предложение Компании в отношении ее Обыкновенных акций, описанное в п. 3.7 части I настоящего объявления;
<b>"Методология оценки Акции"</b>	методология определения цены акций в случае их обратного выкупа Компанией, утвержденная общим собранием акционеров 23 января 2008 г. и резолюцией совета директоров от 4 декабря 2007 г.;
<b>"Кодекс слияний"</b>	Кодекс Сити по правилам слияний и поглощений, Великобритания;
<b>"Тендерный агент"</b>	The Bank of New York Mellon по адресу 101 Barclay Street, 22 <sup>nd</sup> floor, New York, New York 10286, USA, в качестве тендерного агента в связи с Тендерным предложением на внебиржевой основе;
<b>"Условия Тендерного предложения"</b>	условия действия Тендерного предложения, изложенные в настоящем объявлении;
<b>"Тендерное предложение"</b>	приглашение Держателей ГДР подать в рамках тендера свои ГДР либо по Тендерному предложению на внебиржевой основе, либо по Тендерному предложению на Казахстанской фондовой бирже с соблюдением условий, изложенных в настоящем объявлении;
<b>"Цена, указанная в Тендерном предложении"</b>	14.00 долл. США наличными за ГДР;
<b>"Соединенное Королевство"</b>	Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии;
<b>"США"</b>	Соединенные Штаты Америки;
<b>"Доллар США"</b>	Официальная валюта Соединенных Штатов Америки;
<b>"Закон США о торговле ценными бумагами"</b>	Закон США о торговле ценными бумагами от 1934 г. с соответствующими изменениями и поправками;
<b>"Сумма налога у источника"</b>	сумма, удерживаемая Компанией из Цены, указанной в Тендерном предложении, причитающейся неказахстанскому Держателю, для уплаты казахстанского налога у источника выплаты в отношении любого прироста капитала, полученного от продажи ГДР.