



АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»  
3 октября 2014 г.

### Предполагаемая замена Эмитента

Уведомление о предполагаемой замене «Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.» (далее – «Эмитент») на АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее – «ҚТЖ») в качестве эмитента и основного должника по 6,375%-ным Облигациям на сумму 700.000.000 долл. США со сроком погашения в 2020 г. (ISIN: XS0546214007 и US48667DAC83) (далее – «Облигации»)

В соответствии с Пунктом 13.2(а) Тростового соглашения от 6 октября 2010 г. (далее – «Первоначальное Тростовое соглашение») между Эмитентом, ҚТЖ, АО «Казтемиртранс», АО «Локомотив» и «BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited» (ранее «BNY Corporate Trustee Services Limited») (далее – «Доверительный управляющий»), разрешающей замену Эмитента на ҚТЖ без предварительного согласия держателей Облигаций (далее – «Держатели Облигаций»), с дополнениями в виде дополнительного соглашения к тростовому соглашению от 1 октября 2014 г. (далее – «Дополнительное соглашение к Тростовому соглашению», и вместе с Первоначальным Тростовым соглашением далее – «Тростовое соглашение»), Эмитент будет заменён на ҚТЖ в качестве эмитента и основного должника по Облигациям по Тростовому соглашению (далее – «Замена»). В соответствии с Дополнительным соглашением к Тростовому соглашению Замена вступит в силу с даты внесения соответствующих изменений в Официальный список Управления Великобритании по листингу (далее – «Дата вступления в силу»).

Данные по Облигациям, в отношении которых производится Замена, приводятся ниже:

Облигации: 6,375%-ные Облигации на сумму 700.000.000 долл. США со сроком погашения в 2020 г.

Код ISIN (для Облигаций, выпущенных в соответствии с положением S): XS0546214007

Код ISIN (для Облигаций, выпущенных в соответствии с правилом 144A): US48667DAC83

Общий код (для Облигаций, выпущенных в соответствии с положением S): 054621400

Общий код (для Облигаций, выпущенных в соответствии с правилом 144A): 054713479

Номер CUSIP (для Облигаций, выпущенных в соответствии с правилом 144A): 48667DAC8

Также ожидается, что листинг Облигаций будет осуществлен на Казахстанской фондовой бирже на Дату вступления в силу.

Копии Дополнительного соглашения к Тростовому соглашению и дополнительного соглашения об агентских услугах от 1 октября 2014 г., заключённых в связи с Заменой между (среди прочих сторон) Эмитентом, ҚТЖ и «The Bank of New York Mellon» в качестве основного платёжного агента и трансфер-агента, являются доступными для Держателей Облигаций с целью ознакомления в обычное рабочее время по месту нахождения каждого из Агентов (как это предусмотрено в Тростовом соглашении) и Доверительного управляющего.

JSC National Company Kazakhstan Temir Zholy  
3 October 2014

**Proposed Substitution of Issuer**

**Notice of Proposed Substitution of JSC National Company Kazakhstan Temir Zholy (“KTZ”), as the issuer and principal debtor, in place of Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V. (the “Issuer”) as the issuer of U.S.\$700,000,000 6.375% Notes due 2020 (ISIN: XS0546214007 and US48667DAC83) (the “Notes”)**

In accordance with Clause 13.2(a) of a Trust Deed dated 6 October 2010 (the “**Original Trust Deed**”) among the Issuer, KTZ, JSC Kaztemirtrans, JSC Lokomotiv and BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited (formerly BNY Corporate Trustee Services Limited) (the “**Trustee**”), which permits the substitution of KTZ in place of the Issuer to be made without the prior consent of the holders of the Notes (the “**Noteholders**”), as supplemented by a supplemental trust deed dated 1 October 2014 (the “**Supplemental Trust Deed**” and, together with the Original Trust Deed, the “**Trust Deed**”), KTZ will be substituted in place of the Issuer, as the issuer and principal debtor in respect of the Notes under the Trust Deed (the “**Substitution**”). The Supplemental Trust Deed provides that the Substitution will become effective from the date that the Official List of the UK Listing Authority is amended to reflect the Substitution (the “**Effective Date**”).

The following is information on the Notes that will be affected by the Substitution.

The Notes:	U.S.\$700,000,000 6.375% Notes due 2020
ISIN Code (Reg S Notes):	XS0546214007
ISIN Code (Rule 144A Notes):	US48667DAC83
Common Code (Reg S Notes):	054621400
Common Code (Rule 144 A Notes):	054713479
CUSIP number (Rule 144A Notes):	48667DAC8

The Notes are also expected to be listed on the Kazakhstan Stock Exchange as of the Effective Date.

Copies of the Supplemental Trust Deed and a supplemental agency agreement dated 1 October 2014, in relation to the Substitution by, among others, the Issuer, KTZ and The Bank of New York Mellon, as principal paying and transfer agent, are available for inspection during normal business hours by the Noteholders at the offices of each of the Agents (as defined in the Trust Deed) and the Trustee.