

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ» ОБЪЯВЛЯЕТ О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ВЫКУПЕ И ПОЛУЧЕНИИ СОГЛАСИЯ В ОТНОШЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ НА СУММУ 780 000 000 ДОЛЛАРОВ США, СО СТАВКОЙ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ 4,850% ГОДОВЫХ СО СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2027 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS1713475132; КОД ISIN (ПРАВИЛО 144А): US48669DAA00; КОД CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 48669DAA0)

18 октября 2019 года

АО "SkyBridge Invest", являющееся членом Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило сегодня KASE информационное сообщение следующего содержания:

НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ ВЫПУСКА, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ ИЛИ ЛЮБОМУ ЛИЦУ, ИМЕЮЩЕМУ МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ ИЛИ ЯВЛЯЮЩЕМУСЯ РЕЗИДЕНТОМ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ РАСКРЫТИЕ, ПУБЛИКАЦИЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ДАННОГО ОБЪЯВЛЕНИЯ ИЛИ МЕМОРАНДУМА О ВЫКУПЕ И ПОЛУЧЕНИИ СОГЛАСИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕЗАКОННЫМ.

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» («Эмитент») сегодня объявляет о своем приглашении, адресованном каждому держателю («Держатели») (с учётом определённых ограничений в отношении предложения и распространение, упомянутых ниже) непогашенных облигаций Эмитента на сумму 780 000 000 долларов США со ставкой вознаграждения 4,850% годовых и сроком погашения в 2027 году («Облигации») предложить Эмитенту выкупить у такого Держателя любые и все Облигации, которыми он владеет, за денежные средства («Предложение о выкупе») и одновременно дать согласие на внесение изменений в условия Облигаций («Условия») посредством принятия внеочередной резолюции Держателей («Внеочередная резолюция»), чтобы предусмотреть обязательное досрочное погашение Облигаций («Предложение»), которое совместно с Предложением о выкупе именуется как «Оферта»).

Оферта делается на условиях, изложенных в Меморандуме о выкупе и получении согласия от 17 октября 2019 года («Меморандум о выкупе и получении согласия»). В целях обеспечения действительности предложения Держателя о выкупе у него Облигаций, такое предложение должно сопровождаться голосованием за принятие Внеочередной резолюции, дающей согласие на Предложение. Предложение о выкупе начинает действовать с 17 октября 2019 года, и срок его действия истекает в 10:00 (время г. Лондон) 18 ноября 2019 года, если действие Предложения о выкупе не будет продлено или прекращено ранее, как описано в Меморандуме о выкупе и получении согласия («Срок Предложения о выкупе»).

Предложение не зависит от какой-либо минимальной номинальной стоимости Облигаций, предлагаемых к выкупу или от максимальной суммы Облигаций, которая может быть принята к выкупу, но зависит от принятия на Собрании (или любом повторно проводимом Собрании) Внеочередной резолюции (если только Эмитент не решит по своему единоличному усмотрению отказаться от такого условия), а также от иных Отлагательных условий Оферты (как они определены и изложены в Меморандуме о выкупе и получении согласия).

Копии Меморандума о выкупе и получении согласия можно получить у Агента по предложению и подсчету голосов, как указано ниже. Термины, использованные в настоящем объявлении с заглавной буквы, но не определённые в нем, имеют значения, указанные в Меморандуме о выкупе и получении согласия.

Вознаграждение в отношении Предложения о выкупе

В следующей таблице указаны детали Предложения о выкупе:

Описание Облигаций	Код ISIN/ CUSIP	Непогашенная номинальная сумма	Вознаграждение по Предложению о выкупе на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равное Сумме досрочного погашения)	Премия за ранее предложение на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равная Вознаграждению за ранее согласие)	Общая сумма вознаграждения на 1 000 долларов США номинальной стоимости, включающая Вознаграждение по Предложению о выкупе и Премии за ранее предложение
Облигации на сумму 780 000 000 долларов США по ставке 4,850% со сроком погашения в 2027 году	ISIN (Положение S): XS1713475132 ISIN (Правило 144A): US48669DAA00 CUSIP (Правило 144A): 48669DAA0	780 000 000 долларов США	1 112,50 долларов США	40,00 долларов США	1 152,50 долларов США

Вознаграждение в отношении Предложения

В следующей таблице указаны детали Предложения:

Описание Облигаций	Код ISIN/ CUSIP	Непогашенная номинальная сумма	Сумма досрочного погашения на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равная Вознаграждению по Предложению о выкупе)	Вознаграждение за ранее согласие на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равное Премии за ранее предложение)
Облигации на сумму 780 000 000 долларов США по ставке 4,850% со сроком погашения в 2027 году	ISIN (Положение S): XS1713475132 ISIN (Правило 144A): US48669DAA00 CUSIP (Правило 144A): 48669DAA0	780 000 000 долларов США	1 112,50 долларов США	40,00 долларов США

Ориентировочный график Оферты

Далее приведен ориентировочный график, в котором показан только один возможный вариант графика по Оферте, основанный на датах, указанных в Меморандуме о выкупе и получении согласия. В этот график могут вноситься изменения, и даты могут переноситься и изменяться Эмитентом по его усмотрению, согласно условиям, оговоренным в Меморандуме о выкупе и получении согласия (включая Отлагательные условия Оферты). Соответственно, фактический график может значительно отличаться от графика, изложенного ниже. Кроме того, график может также меняться, если потребуются перенос какого-либо Собрания.

Дата и время (время г. Нью-Йорк, если не указано иное)

<u>Дата и время (время г. Нью-Йорк, если не указано иное)</u>	<u>Событие</u>
17 октября 2019 года	Дата публикации
17:00, 31 октября 2019 года	Дата составления списка
23:59, 31 октября 2019 года	Срок для раннего участия
10:00 (время г. Лондон, 18 ноября 2019 года)..	Срок Предложения о выкупе
20 ноября 2019 года.....	Собрание и объявление результатов
21 ноября 2019 года.....	Дата расчетов
22 ноября 2019 года.....	Дата досрочного погашения

Обоснование Оферты

В соответствии с финансовой политикой группы, Эмитент изучает способы сокращения своей позиции в твердой валюте (включая обязательства в долларах США, такие как Облигации) путем рефинансирования некоторых существующих задолженностей и создания некоторых новых задолженностей в «мягкой» валюте, с целью постепенного перехода к нейтральной позиции в иностранной валюте. Оферта соответствует этой политике, которая, в свою очередь, призвана снизить влияние на группу любых возможных будущих девальваций казахстанского тенге по отношению к доллару США и другим валютам.

Оферта

В отношении Оферты:

- Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к выкупу и одновременно дадут согласие на Предложение не позднее завершения Срока для раннего участия, получают, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к выкупу, на каждые 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций, принятых к выкупу, Полное вознаграждение, включающее Вознаграждение по Предложению о выкупе плюс Премию за раннее предложение.
- Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к выкупу и одновременно дадут согласие на Предложение после завершения Срока для раннего участия, но до завершения Срока Предложения о выкупе, получают, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к выкупу, только Вознаграждение по Предложению о выкупе за свои Облигации, которое не включает Премию за раннее предложение; и
- В любом случае держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к выкупу и одновременно дадут согласие на Предложение, также получают, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к выкупу, Начисленные проценты (как определено ниже) по таким Облигациям, как описано далее.

В целях обеспечения действительности предложения Держателя о выкупе у него Облигаций, такое предложение должно сопровождаться голосованием за принятие Внеочередной резолюции, дающей согласие на Предложение. В отношении Облигаций, владение которыми осуществляется через Euroclear или Clearstream, Luxembourg (как определено ниже для каждого термина), предложение любых Облигаций к выкупу в рамках Предложения о выкупе автоматически приведет к голосованию такими Облигациями за принятие Внеочередной резолюции, дающей согласие на Предложение. В отношении Облигаций, владение которыми осуществляется через Депозитарную трастовую компанию (ДТС) (как определено ниже), предложение любых Облигаций к выкупу в рамках Предложения о выкупе, будет действительным, если соответствующий Держатель одновременно выдаст Агенту по предложению и подсчету голосов Форму передачи полномочий (как определено ниже) на принятие Внеочередной резолюции, дающей согласие на Предложение.

Согласно Предложению, Эмитент предлагает Держателям утвердить изменения в Условиях (как описано во Внеочередной резолюции, изложенной в Уведомлении о собрании, оговоренной в Меморандуме о выкупе и получении согласия), предусматривающие, что Эмитент выкупит все, а не только некоторые Облигации, остающиеся невыкупленными (если таковые имеются) по завершении Предложения о выкупе, в предполагаемую дату 22 ноября 2019 года или сразу после нее, за Сумму досрочного погашения, равную Вознаграждению по Предложению о выкупе, вместе с Начисленными процентами по Облигациям (для этих целей считается, что любые Начисленные проценты были бы иным образом выплачены полностью в ближайшую следующую дату выплаты процентов), начиная с ближайшей предыдущей даты выплаты процентов (и включая такую дату) до Даты досрочного погашения (но исключая такую дату).

В качестве альтернативы, чтобы иметь право на получение Вознаграждения за раннее согласие (не предлагая Облигации к выкупу), Держатели должны согласиться с Предложением до завершения Срока для раннего участия. Вознаграждение за раннее согласие будет выплачиваться, только если Внеочередная резолюция будет принята на Собрании. Держатели, согласившиеся с Предложением (не предлагая Облигации к выкупу) после завершения Срока для раннего участия, но до завершения Срока Предложения о выкупе, не будут иметь право на получение какого-либо вознаграждения за согласие.

Эмитент принимает предложения о выкупе Облигаций только на минимальную сумму номинальной стоимости 200 000 долларов США, а при превышении минимальной суммы только на суммы, кратные 1 000 долларов США. Альтернативные, условные и обусловленные предложения не принимаются.

Держатели вправе дать согласие на Предложение, проголосовать против него или воздержаться, не предлагая Облигации к выкупу. При проведении голосования на Собрании по Внеочередной резолюции каждое лицо, присутствующее лично на Собрании, имеющее Сертификат для голосования или являющееся доверенным лицом или представителем, должно иметь один голос на каждые 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций, находящихся в его распоряжении или владении, или в отношении которых он(а) является доверенным лицом или представителем.

Собрание и объявление результатов

Собрание Держателей, на котором будет рассматриваться Предложение, будет проводиться 20 ноября 2019 года в офисе фирмы Dechert LLP по адресу: 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4QQ, United Kingdom, в 10:00 (время г. Лондон).

После Собрания Эмитент объявит (i) совокупную номинальную стоимость Облигаций, действительным образом предложенных к выкупу, и результаты Оферты; (ii) были ли выполнены Отлагательные условия по Оферте или ожидается, что Эмитент откажется от выполнения Отлагательных условий; и (iii) результаты Собрания, а также Дату досрочного погашения, при условии, что была принята Внеочередная резолюция в отношении Облигаций (при условии выполнения Отлагательных условий для Оферты (если от них не был осуществлен отказ)), и было подписано Дополнительное соглашение к Тростовому договору. Если Собрание будет перенесено из-за отсутствия кворума или иным образом, Эмитент намерен продлить срок действия Оферты и перенести Дату расчётов. Держателям не будут предоставлены права отзыва в результате такого переноса, если он будет иметь место, и все предложенные к выкупу Облигации будут оставаться заблокированными до любой более поздней Даты расчётов или последующего прекращения действия Предложения о выкупе (или, в обоих случаях, непосредственно после указанного).

Общая информация

Эмитент вправе по собственному единоличному и абсолютному усмотрению продлить, вновь открыть, изменить или отказаться от любого отлагательного условия по Оферте или прекратить действие Оферты в любое время (с учетом применимого законодательства и в соответствии с Меморандумом о выкупе и получении согласия). Подробная информация о любом таком продлении, повторном открытии, изменении, отказе от использования, прекращении или отзыве будет объявлена, как предусмотрено в настоящем объявлении, в кратчайшие разумные сроки после принятия соответствующего решения.

Держателям следует проверять у любого брокера, дилера, коммерческого банка, кастодиального депозитария, тростовой компании или иного номинального держателя или посредника или клиринговой компании, через которые они осуществляют владение Облигациями, когда такому посреднику необходимо получить инструкции от Держателя, чтобы этот Держатель мог принять участие или (в ограниченных обстоятельствах, при которых разрешен отзыв) отозвать свои инструкции об участии в Оферте до наступления крайних сроков, указанных в Меморандуме о выкупе и получении согласия. Сроки, установленные каждой Клиринговой системой для представления и отзыва Инструкций по предложению, наступают ранее, чем соответствующие сроки, указанные в Меморандуме о выкупе и получении согласия.

Для получения дополнительной информации об Оферте и условиях, на которых сделана Оферта, Держателям следует ознакомиться с Меморандумом о выкупе и получении согласия. Вопросы и запросы о помощи (а) в связи с Офертой могут быть направлены Дилер-менеджеру и Агентам по получению согласия; и (б) в связи с Офертой и представлением Инструкций по предложению или голосованию могут быть направлены Агенту по предложению и подсчету голосов, все контактные данные которых приведены ниже.

Если не указано иное, объявления в отношении Оферты будут доступны (i) в виде пресс-релиза, направленного признанной службе новостей; (ii) путём доставки уведомлений в Клиринговые системы для передачи Прямым участникам; (iii) через Службу оповещения компаний фондовой биржи «Евронекст Дублин»; и (iv) посредством публикации на вебсайте Казахстанской фондовой биржи KASE (www.kase.kz). Эмитент также может делать (или обеспечивать), по собственному единоличному и абсолютному усмотрению, объявления, относящиеся к Оферте, на вебсайте биржи «Astana International Exchange» (AIX) или через соответствующий видео-сервис Insider Screen международного агентства «Рейтер». Копии всех таких объявлений, пресс-релизов и уведомлений также могут быть получены от Агента по предложению и подсчету голосов, контактные данные которого приводятся в конце настоящего объявления. При доставке уведомлений в Клиринговые системы могут возникать значительные задержки, и Держателям настоятельно рекомендуется связываться с Агентом по предложению и подсчету голосов для получения соответствующих объявлений в ходе Оферты. Кроме того, держатели Облигаций могут обращаться за информацией к Дилер-менеджерам и Агентам по получению согласия, используя контактные данные, приведенные в конце настоящего объявления. Держателям следует внимательно ознакомиться с Меморандумом о выкупе и получении согласия для получения полной информации о процедурах участия в Оферте.

Настоящее объявление представлено:

**Акционерным обществом «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»
ул. Кунаева 6
Есильский район, г. Нур-Султан, 010000
Республика Казахстан**

Настоящее объявление представлено Кушеров Даир Адильбекович, Заместитель Председателя Правления по финансам от имени Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и представляет собой публичное раскрытие внутренней информации в соответствии с Регламентом (ЕС) 596/2014 (от 16 апреля 2014 года).

Вопросы и запросы о помощи в связи с Офертой могут направляться Эмитенту, а также любому Дилер-менеджеру и Агенту по получению согласия.

ЭМИТЕНТ

Алмас Сулайманов
Заместитель директора департамента заимствований и по работе с инвесторами
Телефон: +7 (7172) 60 37 22
Электронная почта: Sulaimanov_A@railways.kz

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
United Kingdom

Вниманию: Группа по операциям с финансовыми
обязательствами
Телефон: +44 20 7986 8969
Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

UBS AG, London Branch

5 Broadgate
London EC2M 2QS
United Kingdom

Вниманию: Группа по операциям с
финансовыми обязательствами
Телефон: (США): (звонок за счет вызываемого
абонента) +1 (203) 719-4210;
(бесплатный звонок) +1 (888) 719-4210
Телефон (Великобритания): +44 20 7568 1121
Email: ol-liabilitymanagement-eu@ubs.com

Вопросы и запросы о помощи в связи с представлением Инструкции по предложению или голосованию могут быть направлены Агенту по предложению и подсчету голосов.

Citibank, N.A., London Branch

Citigroup Centre
Canada Square
London E14 5LB
United Kingdom]

Вниманию: Агента по выкупу
Телефон: +44 20 7508 3867
Email: citiexchanges@citi.com
Вебсайт: <https://debtportal.issuerservices.citigroup.com>

ОГОВОРКА ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящее объявление должно рассматриваться совместно с Меморандумом о выкупе и получении согласия. Настоящее объявление и Меморандум о выкупе и получении согласия содержат важную информацию, которую следует внимательно изучить, прежде чем принимать какое-либо решение в отношении Оферты. Если у вас есть какие-либо сомнения относительно содержания настоящего объявления или Меморандума о выкупе и получении согласия, или относительно действий, которые вам следует предпринять, вам рекомендуется напрямую обратиться за финансовой и юридической консультацией, в том числе в отношении любых налоговых последствий, к вашему биржевому брокеру, банковскому менеджеру, юридическому консультанту, бухгалтеру или иному независимому финансовому консультанту. Любое лицо или компания, владение чьими Облигациями от их имени осуществляется брокером, дилером, банком, кастодиальным депозитарием, трастовой компанией или иным номинальным держателем или посредником, должны связаться с указанными организациями, если такое лицо или компания желает предложить Облигации для выкупа в соответствии с Предложением о выкупе. Во избежание сомнений, ни Дилер-менеджеры, ни Агенты по получению согласия, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Трасти и ни Эмитент не дают никаких рекомендаций относительно того, должны ли Держатели участвовать в Оферте, и не предоставляют иным образом никакие юридические, коммерческие, налоговые или другие консультации в связи с Офертой.

Настоящее объявление предназначено только для информационных целей. Оферта может быть сделана только в соответствии с Меморандумом о выкупе и получении согласия и только в тех юрисдикциях, которые разрешены в соответствии с применимым законодательством. Ни настоящее объявление, ни Меморандум о выкупе и получении согласия, ни любые иные документы или материалы, относящиеся к Оферте, не являются предложением о выкупе или запросом о предложении о выкупе или продаже Облигаций в адрес или от любого лица, имеющего местоположение или являющегося резидентом в любой юрисдикции, где такое предложение или оферта являются неправомерными.

Ни Дилер-менеджеры и Агенты по получению согласия, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Трасти (и их соответствующие аффилированные лица, директора, должностные лица, работники и агенты) отдельно не проверяли информацию, содержащуюся в Меморандуме о выкупе и получении согласия, и ни Дилер-менеджеры и Агенты по получению согласия, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Трасти, ни их аффилированные лица и их соответствующие директора, должностные лица, работники или агенты не дают никаких заверений, гарантий, обязательств или рекомендаций (прямых или косвенных) в отношении Меморандума о выкупе и получении согласия или какого-либо документа, подготовленного в связи с ним, или в отношении Оферты, и ни одно из этих лиц не принимает на себя никакой ответственности за точность или полноту информации, содержащейся в Меморандуме о выкупе и получении согласия или каком-либо документе, подготовленном в связи с ним, или в Оферте, или любой другой информации, предоставленной Эмитентом в связи с Офертой или в отношении Оферты, или за любое нераскрытие существенной информации в отношении Эмитента или Оферты со стороны Эмитента.

Ни Дилер-менеджеры и Агенты по получению согласия, ни Трасти и Агент по предложению и подсчету голосов (ни их соответствующие директора, работники и аффилированные лица) не дают никаких заверений или рекомендаций относительно настоящего объявления, Меморандума о выкупе и получении согласия или Оферты. Агент по предложению и подсчету голосов является агентом Эмитента и не несет никаких обязанностей перед любым из Держателей. Ни Эмитент, ни Дилер-менеджеры и Агенты по получению согласия, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Трасти, ни любой из их соответствующих директоров, работников или аффилированных лиц не дают никаких рекомендаций относительно того, должны ли Держатели участвовать в Оферте или воздерживаться от каких-либо действий по Оферте в отношении любых из Облигаций, и ни один из них не уполномочивал какие-либо лица давать такие рекомендации.

ОГРАНИЧЕНИЯ ПО ОФЕРТЕ И РАСПРОСТРАНЕНИЮ

Общая информация

Настоящее объявление не является предложением о выкупе или запросом на предложение о выкупе или продаже или на осуществление каких-либо прав голоса в отношении любых Облигаций в адрес любого лица или от любого лица, имеющего местоположение или являющегося резидентом в любой юрисдикции, где такое предложение или запрос являются неправомерными, и предложения Облигаций Держателями, происходящими из какой-либо юрисдикции, в которой такое предложение или запрос являются неправомерными, не будут приняты. Оферта не представляется, ни прямо, ни косвенно, в любой юрисдикции, где это налагает какие-либо обязательства на Эмитента в такой юрисдикции, включая любое требование квалифицироваться в качестве иностранной корпорации либо иного лица или в качестве дилера по ценным бумагам в любой такой юрисдикции, предоставить любое общее согласие на вручение повесток в любой такой юрисдикции, стать субъектом налогообложения в любой такой юрисдикции, если он иным образом не подлежит такому налогообложению, представить любые документы в любые регулирующие органы в любой такой юрисдикции, либо иным образом получить утверждение любого документа любым регулирующим органом в такой юрисдикции или представить такой документ в указанный орган. В тех юрисдикциях, где законы о ценных бумагах или другие законы требуют, чтобы Оферта представлялась лицензированным брокером или дилером, и любой Дилер-менеджер и Агент по получению согласия или любое из их соответствующих аффилированных лиц является таким лицензированным брокером или дилером в такой юрисдикции, Оферта считается представленной от имени Эмитента таким Дилер-менеджером и Агентом по получению согласия или аффилированным лицом (в зависимости от обстоятельств) в такой юрисдикции, и Оферта не представляется в любой такой юрисдикции, где либо Дилер-менеджер, либо Агент по получению согласия, либо любое из их аффилированных лиц не лицензированы. Ни настоящее объявление, ни вручение Меморандума о выкупе и получении согласия, ни любой выкуп Облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают, что в делах Эмитента не произошло никаких изменений начиная с даты настоящего документа, или что указанная в настоящем документе информация верна в любой момент времени после даты настоящего документа.

Каждый Держатель, участвующий в Оферте, будет считаться предоставившим определённые заверения в отношении юрисдикций, упомянутых ниже, и в целом при предложении Облигаций к выкупу в рамках Предложения о выкупе и при предоставлении согласия на соответствующее Предложение. Любое предложение Облигаций к выкупу в соответствии с Предложением о выкупе от Держателя, который не может представить такие заверения, не будет принято. Эмитент, Дилер-менеджеры, Агенты по получению согласия и Агент по предложению и подсчету голосов оставляют за собой право по собственному абсолютному усмотрению расследовать в отношении предложения Облигаций к выкупу в соответствии с Предложением о выкупе или предоставлении согласия на Предложение, является ли любое такое заверение, представленное Держателем, верным, и, если такое расследование будет проведено, и в результате Эмитент определит (по любой причине) по собственному абсолютному усмотрению, что такое заверение неверно, такое предложение не будет принято.

Держатель, являющийся Лицом, ограниченным санкциями, не вправе участвовать в Оферте. Облигации, предложенные к выкупу согласно Меморандуму о выкупе и получении согласия Лицом, ограниченным санкциями, не будут приняты к выкупу, и ни одно Лицо, ограниченное санкциями, не будет иметь права на получение любой денежной суммы, относящейся к Общему вознаграждению, Вознаграждению по Предложению о выкупе или Вознаграждению за раннее согласие ни при каких обстоятельствах. Эмитент по собственному единоличному и абсолютному усмотрению сохраняет за собой абсолютное право не принимать предложение о выкупе любых Облигаций от лица, в отношении которого у Эмитента имеются основания полагать, что оно является или может являться Лицом, ограниченным санкциями.

Великобритания

Информация о настоящем объявлении, Меморандуме о выкупе и получении согласия и любых других документах и материалах, относящихся к Оферте, не передается, и такие документы и/или материалы не

были утверждены уполномоченным лицом для целей раздела 21 Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года («FSMA»). Соответственно, такие документы и/или материалы не распространяются и не должны передаваться широкой публике в Великобритании. Передача таких документов и/или материалов не подпадает под ограничение в отношении финансовой рекламы согласно разделу 21 FSMA, на основании того, что они предназначены и могут быть переданы только (i) лицам, которые имеют профессиональный опыт в вопросах, связанных с инвестициями, являясь профессиональными инвесторами, как определено в Статье 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года (Финансовая реклама) Приказ 2005 года («Приказ о финансовой рекламе») (ii) лицам, подпадающим под действие Статьи 43(2) Приказа о финансовой рекламе, включая текущих участников и кредиторов Эмитента, (iii) компаниям с высоким уровнем собственного капитала и другим лицам, которым они могут быть переданы на законном основании, подпадающим под действие Статьи 49(2), пункты с (a) по (d) Приказа о финансовой рекламе; или (iv) любым иным лицам, которым такие документы и/или материалы могли быть на законном основании предоставлены согласно Приказу о финансовой рекламе. Любые инвестиции или инвестиционная деятельность, к которым относится Меморандум о выкупе и получении согласия, доступны только таким лицам и будут вестись только с привлечением таких лиц, при этом другим лицам не следует полагаться на это.

Италия

Ни настоящее объявление, ни Меморандум о выкупе и получении согласия и никакие другие документы или материалы, относящиеся к Оферте, не были и не будут представлены Национальной комиссии по компаниям и биржам *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* («CONSOB») для процедуры оформления в соответствии с итальянским законодательством. В Итальянской Республике Оферта осуществляется в качестве не подпадающего под запрет предложения в соответствии с пунктом 3-бис статьи 101-бис Законодательного декрета № 58 от 24 февраля 1998 года, с учетом изменений и дополнений («Закон о финансовых услугах») и статьи 35-бис, пункт 4 Регламента CONSOB № 11971 от 14 мая 1999 года, с учетом изменений и дополнений, в зависимости от обстоятельств.

Держатель, находящийся в Итальянской Республике, вправе предлагать Облигации через уполномоченных лиц (таких как инвестиционные фирмы, банки или финансовые посредники, которым разрешено осуществление такой деятельности в Итальянской Республике в соответствии с Законом о финансовых услугах, Регламентом CONSOB № 20307 от 15 февраля 2018 года, с учетом периодически вносимых изменений и дополнений, и Законодательным декретом № 385 от 1 сентября 1993 года, с учетом изменений и дополнений) и в соответствии с применимым законодательством или с требованиями, установленными CONSOB или любым другим итальянским органом управления.

Каждый посредник обязан соблюдать действующее законодательство, касающееся обязанностей по информированию своих клиентов в связи с Облигациями или Офертой.

Франция

Оферта не представляется, ни прямо, ни косвенно, широкой публике во Французской Республике. Ни настоящее объявление, ни Меморандум о выкупе и получении согласия, ни любая иная документация или материалы, касающиеся Оферты (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры или аналогичные документы), не распространялись и не распространяются среди широкой публики во Французской Республике, и только квалифицированные инвесторы (*investisseurs qualifiés*), не являющиеся физическими лицами, действующие в каждом случае от своего имени, и полностью в соответствии с определенным и оговоренным в статьях L.411-1, L.411-2 и D.411-1 Французского валютно-финансового кодекса, вправе участвовать в Оферте. Настоящее объявление и Меморандум о выкупе и получении согласия не были представлены для процедуры оформления в Управление по финансовым рынкам (*Autorité des marchés financiers*).

Республика Казахстан

В Республике Казахстан Оферта не представляется, прямо или косвенно, кроме как в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включая правила KASE. Настоящее объявление и

Меморандум о выкупе и получении согласия не были и не будут представлены для процедуры оформления в Национальный банк Республики Казахстан и не будут утверждены Национальным банком Республики Казахстан.