

НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ ВЫПУСКА, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ ИЛИ ЛЮБОМУ ЛИЦУ, ИМЕЮЩЕМУ МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ НА ТЕРРИТОРИИ ИЛИ ЯВЛЯЮЩЕМУСЯ РЕЗИДЕНТОМ СОЕДИНЁННЫХ ШТАТОВ, ИХ ТЕРРИТОРИЙ И ВЛАДЕНИЙ (ВКЛЮЧАЯ ПУЭРТО-РИКО, ВИРГИНСКИЕ ОСТРОВА США, ГУАМ, АМЕРИКАНСКОЕ САМОА, ОСТРОВ УЭЙК И СЕВЕРНЫЕ МАРИАНСКИЕ ОСТРОВА, ЛЮБОЙ ШТАТ СОЕДИНЁННЫХ ШТАТОВ И ОКРУГ КОЛУМБИЯ), А ТАКЖЕ ЛЮБОМУ ЛИЦУ США (СОГЛАСНО ОПРЕДЕЛЕНИЮ ЭТОГО ТЕРМИНА, ПРИВЕДЁННОМУ В ПОЛОЖЕНИИ S ПО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА), А ТАКЖЕ В ЛЮБОЙ ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ВЫПУСК, ПУБЛИКАЦИЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО ОБЪЯВЛЕНИЯ ИЛИ МЕМОРАНДУМА О ВЫКУПЕ ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ.

26 мая 2020 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ» ОБЪЯВЛЯЕТ О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ВЫКУПЕ В ОТНОШЕНИИ СВОИХ ГАРАНТИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ НА СУММУ 1 100 000 000 ДОЛЛАРОВ США СО СТАВКОЙ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ 6,950% ГОДОВЫХ И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2042 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS0799658637; ОБЩИЙ КОД 079965863)

Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» («Эмитент») сегодня объявляет о предложении, адресованном держателям («Держатели») (с учётом определённых ограничений в отношении предложения и распространения, упомянутых ниже) непогашенных Гарантированных облигаций Эмитента на сумму 1 100 000 000 долларов США со ставкой вознаграждения 6,950% годовых и сроком погашения в 2042 году («Облигации»), выкупить у Держателей Облигации, которыми они владеют, с оплатой стоимости выкупленных Облигаций деньгами («Предложение о выкупе»).

Предложение о выкупе делается на условиях, изложенных в Меморандуме о выкупе от 26 мая 2020 года («Меморандум о выкупе»). Предложение о выкупе начинает действовать с 26 мая 2020 года, и срок его действия истекает в 17:00 (время г. Лондон) 2 июня 2020 года, если действие Предложения о выкупе не будет продлено или прекращено ранее, как описано в Меморандуме о выкупе («Срок Предложения о выкупе»).

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

В следующей таблице приводятся детали Предложения о выкупе:

Описание Облигаций	Код ISIN по Положению S/ Общий код	Сумма выпуска	Непогашенная сумма ¹ (по состоянию на дату Меморандума о выкупе)	Покупная цена ² на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций	Ожидаемая Максимальная сумма акцептования ³
Гарантированные Облигации на сумму 1 100 000 000 долларов США со ставкой вознаграждения 6,950% годовых и сроком погашения в 2042 году	XS0799658637/ 079965863	1 100 000 000 долларов США	1 100 000 000 долларов США	1 280,00 долларов США	С учётом изложенного в Меморандуме о выкупе, до 350 000 000 долларов США по совокупной номинальной стоимости Облигаций

¹ Представляет собой совокупную номинальную стоимость Облигаций, включая Облигации, первоначально проданные в соответствии с Положением S по Закону США о ценных бумагах 1933 года (ISIN: XS0799658637), и Облигации, первоначально проданные в соответствии с Правилем 144А по Закону США о ценных бумагах 1933 года (ISIN: US48667DAD66). Во избежание сомнения, Предложение о выкупе делается только в отношении Облигаций, представленных глобальным сертификатом облигаций по Положению S (ISIN: XS0799658637).

² Начисленные проценты выплачиваются в дополнение к Покупной цене.

³ С учётом применимого законодательства, Эмитент явным образом оставляет за собой право по своему единоличному и абсолютному усмотрению произвести выкуп на сумму больше или меньше Максимальной суммы акцептования.

Предложение о выкупе

Эмитент приглашает Держателей Облигаций (с учётом ограничений по предложению и распространению, изложенных в разделе "Ограничения по предложению и распространению", а также в сроки и с учётом условий, содержащихся в Меморандуме о выкупе) предложить свои Облигации для выкупа Эмитентом по Покупной цене плюс Начисленные проценты. По наступлении Срока Предложения о выкупе, Эмитент по своему единоличному и абсолютному усмотрению определит совокупную номинальную стоимость Облигаций (при наличии таковых), которые он акцептует для выкупа в соответствии с Предложением о выкупе, принимая во внимание совокупную номинальную стоимость Облигаций, надлежащим образом предложенных Держателями, участвующими в предложении, совокупное денежное вознаграждение, включая любые Начисленные проценты, подлежащие выплате Эмитентом для выкупа Облигаций, надлежащим образом предложенных и акцептованных для выкупа в рамках Предложения о выкупе, и Максимальную сумму акцептования, которая, как предполагает Эмитент, составит общую сумму до 350 000 000 долларов США по номинальной стоимости Облигаций.

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

Обоснование Предложения о выкупе

В соответствии с финансовой политикой группы, Эмитент изучает способы сокращения своей позиции в твёрдой валюте (включая обязательства в долларах США, такие как Облигации) путём рефинансирования некоторой существующей задолженности и привлечения новой задолженности в «мягкой» валюте, с целью постепенного перехода к нейтральной позиции в иностранной валюте. Предложение о выкупе 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.

В настоящий момент намерением Эмитента является аннулирование Облигаций, выкупленных Эмитентом в соответствии с Предложением о выкупе, однако Эмитент оставляет за собой право владеть Облигациями.

Максимальная сумма акцептования и применение коэффициента

Эмитент предполагает (при условии выполнения (или отказа от использования) Нового условия финансирования) акцептовать для выкупа в соответствии с Предложением о выкупе Облигации на общую номинальную сумму до 350 000 000 долларов США, при этом Эмитент оставляет за собой право по своему единоличному усмотрению акцептовать Облигации на меньшую или большую сумму, чем указанная (или не акцептовать никакие Облигации) для выкупа в соответствии с Предложением о выкупе. Максимальная сумма акцептования будет определена Эмитентом по его единоличному усмотрению в возможно кратчайшие сроки после истечения Срока Предложения о выкупе.

Если Эмитент решит акцептовать для выкупа Облигации, надлежащим образом предложенные по Предложению о выкупе, и совокупная номинальная стоимость Облигаций, надлежащим образом предложенных к выкупу согласно Предложению о выкупе, превысит Максимальную сумму акцептования, Эмитент намерен акцептовать такие Облигации для выкупа на пропорциональной основе таким образом, чтобы совокупная номинальная стоимость Облигаций, акцептованных для выкупа, не превысила Максимальную сумму акцептования. В тех случаях, когда Облигации, надлежащим образом предложенные в соответствии с Предложением о выкупе, будут акцептованы на пропорциональной основе, к каждому такому предложению Облигаций будет применён коэффициент, равный (i) Максимальной сумме акцептования, разделённой на (ii) совокупную номинальную стоимость Облигаций, надлежащим образом предложенных в соответствии с Предложением о выкупе (с учётом корректировки в результате округления предложений и намерений Эмитента).

Новое условие финансирования

Эмитент намерен заключить срочный договор займа ("Займ"). Эмитент по своему единоличному и абсолютному усмотрению примет решение об акцептовании для выкупа Облигаций, должным образом предложенных в процессе Предложения о выкупе, при условии, что Эмитент удостоверится в том, что он получил (или получит в Дату расчётов или ранее) посредством выборки по Займу сумму, являющуюся достаточной (как определит Эмитент по своему единоличному и абсолютному усмотрению) для того, чтобы он мог полностью или частично профинансировать выплату им совокупной Покупной цены и Начисленных процентов по всем Облигациям, надлежащим образом предложенных и акцептованных для выкупа в соответствии с Предложением о выкупе.

Общая информация

Эмитент вправе по своему единоличному и абсолютному усмотрению продлить, вновь открыть, изменить любое условие или отказаться от использования любого условия (включая Новое условие финансирования) Предложения о выкупе, или прекратить действие Предложения о выкупе в любое время (с учётом применимого законодательства и в соответствии с Меморандумом о выкупе). 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.

Предложение о выкупе не проводится в порядке, предусмотренном процедурами Депозитарной трастовой компании (Depository Trust Company). Для участия в Предложении о выкупе Держатель Облигаций, который иным образом имеет право на участие в Предложении о выкупе, должен осуществлять владение такими Облигациями через Прямого участника Клиринговой системы. Только Прямые участники вправе представлять Инструкции по предложению. Каждый Держатель Облигаций, не являющийся Прямым участником, обязан организовать для Прямого участника, через которого он осуществляет владение соответствующими Облигациями, представление Инструкции по предложению от его имени в соответствующую Клиринговую систему в сроки, указанные такой Клиринговой системой. Для Прямых участников и Клиринговых систем будут установлены крайние сроки для получения инструкций до истечения Срока Предложения о выкупе. Держателям следует проверять у любого брокера, дилера, коммерческого банка, кастодиального депозитария, трастовой компании или иного номинального держателя или посредника или клиринговой системы, через которые они осуществляют владение Облигациями, когда такому посреднику или соответствующей Клиринговой системе необходимо получить инструкции от Держателя, чтобы этот Держатель мог принять участие в Предложении о выкупе до наступления крайних сроков, указанных в Меморандуме о выкупе. Сроки, установленные любым таким посредником и каждой Клиринговой системой, наступят ранее, чем соответствующие сроки, указанные в Меморандуме о выкупе.

Ориентировочный график Предложения

Далее приведён ориентировочный график, показывающий только один возможный вариант сроков Предложения о выкупе, основанный на датах, указанных в Меморандуме о выкупе. В этот график могут вноситься изменения, и даты могут переноситься и изменяться Эмитентом по его усмотрению, согласно условиям, оговоренным в Меморандуме о выкупе (включая Условия Предложения о выкупе). Соответственно, фактический график может значительно отличаться от графика, изложенного ниже.

**Дата и время (время г. Лондон, если не
указано иное)**

Событие

26 мая 2020 года Дата публикации

17:00, 2 июня 2020 года..... Срок Предложения о выкупе

В разумно кратчайший срок 3 июня 2020 года..... Объявление об акцептовании и результатах

Ожидается 10 июня 2020 года или в иную Дата расчётов
ближайшую дату

Для получения дополнительной информации о Предложении о выкупе и условиях, на которых сделано Предложение о выкупе, Держателям следует ознакомиться с Меморандумом о выкупе. Вопросы и запросы в связи с (а) Предложением о выкупе могут быть направлены Дилер-менеджерам; а в связи с (б) Предложением о выкупе и представлением Инструкций по предложению могут быть направлены Агенту по предложению, все контактные данные которых приведены ниже.

Если не указано иное, объявления в отношении Предложения о выкупе будут доступны (i) в виде пресс-релиза, направленного признанной службе новостей; (ii) путём доставки уведомлений в Клиринговые системы для передачи Прямым участникам; (iii) через RNS, Службу официальных новостей Лондонской фондовой биржи; 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 Предложению о выкупе, 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, 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 для получения соответствующих объявлений в ходе Предложения о выкупе. Кроме того, держатели Облигаций могут обращаться за информацией к Дилер-менеджерам, используя контактные данные, приведённые в конце настоящего объявления. Держателям следует внимательно ознакомиться с Меморандумом о выкупе для получения полной информации о процедурах участия в Предложении о выкупе.

Настоящее объявление представлено:

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

Настоящее объявление представлено Кушеровым Даиром Адильбековичем, Заместителем 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 Предложением о выкупе могут быть направлены любому Дилер-менеджеру.

MUFG Securities EMA plc

Ropemaker Place
25 Ropemaker Street
London EC2Y 9AJ
United Kingdom

Société Générale

One Bank Street,
Canary Wharf,
E14 4SG London
United Kingdom

Вниманию: Группа по операциям с финансовыми
обязательствами

Телефон: +44 20 7577 4145

Email: liability.management@mufgsecurities.com

Вниманию: Группа по операциям с финансовыми
обязательствами

Телефон: +44 20 7676 7951

Email: liability.management@sgcib.com

Sova Capital Limited

12th Floor, 88 Wood Street
EC2V 7RS, London

Вниманию: Организация проектов на рынках капитала

Телефон: +44 20 7826 8200

Email: cmo@sovacapital.com

Вопросы и запросы в связи с представлением Инструкции по предложению могут быть направлены Агенту по предложению.

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA

Вниманию: Дэвид Шильсон

Телефон: +44 20 7704 0880

Email: ktz@lucid-is.com

Вебсайт: <https://portal.lucid-is.com>

ОГОВОРКА ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящее объявление должно рассматриваться совместно с Меморандумом о выкупе. Настоящее объявление и Меморандум о выкупе содержат важную информацию, которую следует внимательно изучить, прежде чем принимать какое-либо решение в отношении Предложения о выкупе. Если у вас имеются какие-либо сомнения относительно содержания настоящего объявления или Меморандума о выкупе, 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, владеющие 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 к выкупу в соответствии с Предложением о выкупе. Во избежание сомнений, ни Дилер-менеджеры, ни Агент по предложению, ни Эмитент не дают никаких рекомендаций относительно того, должны ли Держатели участвовать в Предложении о выкупе, и не предоставляют иным образом никакие юридические, коммерческие, налоговые или другие консультации в связи с Предложением о выкупе.

Настоящее объявление предназначено только для информационных целей. Предложение о выкупе может быть сделано только в соответствии с Меморандумом о выкупе и только в тех юрисдикциях, которые разрешены в соответствии с применимым законодательством. Ни настоящее объявление, ни Меморандум о выкупе, ни любые иные документы или материалы, относящиеся к Предложению о выкупе, 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 запрос являются неправомерными.

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

Дилер-менеджеры и Агент по предложению (а также их соответствующие директора, должностные лица, работники, агенты и аффилированные лица) не дают никаких заверений или рекомендаций относительно настоящего объявления, Меморандума о выкупе или Предложения о выкупе. Агент по предложению является агентом Эмитента и не несёт никаких обязанностей перед любым из Держателей. Ни Эмитент, ни Дилер-менеджеры, ни Агент по предложению, ни любой из их соответствующих директоров, должностных лиц, работников, агентов или аффилированных лиц не дают никаких рекомендаций относительно того, должны ли Держатели участвовать в Предложении о выкупе или воздерживаться от каких-либо действий по Предложению о выкупе в отношении любых из Облигаций, и ни один из них не уполномочивал какие-либо лица давать такие рекомендации.

ОГРАНИЧЕНИЯ ПО ПРЕДЛОЖЕНИЮ И РАСПРОСТРАНЕНИЮ

Общая информация

Настоящее объявление не является предложением о выкупе или запросом о предложении о выкупе или продаже 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 любой юрисдикции, в которой такое предложение или запрос являются неправомерными, не будут приняты. Предложение о выкупе 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, подать 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 Предложение о выкупе представлялась лицензированным брокером или дилером, и любой Дилер-менеджер или любое из его соответствующих аффилированных лиц является таким лицензированным брокером или дилером в такой юрисдикции, Предложение о выкупе считается представленным от имени Эмитента таким Дилер-менеджером или аффилированным лицом (в зависимости от обстоятельств) в такой юрисдикции, и Предложение о выкупе не представляется в любой такой юрисдикции, где либо Дилер-менеджер, либо любое из его аффилированных лиц не лицензированы. Ни настоящее объявление, ни вручение Меморандума о выкупе, 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 Предложении о выкупе, будет считаться представившим определённые заверения в отношении юрисдикций, упомянутых ниже, и в целом при предложении Облигаций к выкупу в рамках Предложения о выкупе. 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 и Агент по предложению оставляют за собой право по собственному абсолютному усмотрению расследовать в отношении предложения Облигаций к выкупу в соответствии с Предложением о выкупе, 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 Предложении о выкупе. Облигации, предложенные к выкупу согласно Меморандуму о выкупе Лицом, ограниченным санкциями, не будут акцептованы для выкупа, и ни одно Лицо, ограниченное санкциями, не будет иметь права на получение любой денежной суммы, относящейся к Покупной цене или Начисленным процентам, 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.

Соединённые Штаты

Предложение о выкупе не делается и не будет делаться, прямо или косвенно, в Соединённых Штатах или в Соединённые Штаты, или с использованием почтовых сообщений Соединённых Штатов, или любых средств или структур межштатной или внешней торговли Соединённых Штатов или любых каналов национальной фондовой биржи Соединённых Штатов, или в адрес, от имени, или в интересах любого Лица США (согласно определению этого термина, приведённому в Положении S по Закону США о ценных бумагах 1933 года в текущей редакции). Это включает, помимо прочего, факсимильную передачу, электронную почту, телекс, телефон, интернет и другие формы электронной связи. Облигации не могут предлагаться в Предложении о выкупе посредством любого такого использования, средства, структуры или канала из Соединённых Штатов или в пределах Соединённых Штатов, или лицами,

имеющими местоположение на территории США или являющимися резидентами США, или любым Лицом США, или любым лицом, действующим от имени или в интересах Лица США. Соответственно, копии настоящего объявления, Меморандума о выкупе, а также любые иные документы или материалы, относящиеся к Предложению о выкупе, не отправляются и не должны быть прямо или косвенно отправлены по почте или иным образом переданы, распространены или пересланы (включая, помимо прочего, кастодиальными депозитариями, номинальными держателями или доверительными управляющими) в адрес Лица США, или от его имени или в его интересах, в США или в пределах США, или в адрес любых лиц, имеющих местоположение на территории США или являющихся резидентами США. Любое предполагаемое предложение Облигаций в Предложении о выкупе, являющееся, напрямую или косвенно, результатом нарушения данных ограничений, будет недействительным, и любое предполагаемое предложение Облигаций, сделанное Лицом США, любым лицом, действующим от имени или в интересах Лица США, лицом, имеющим местоположение на территории или являющимся резидентом Соединённых Штатов, или любым агентом, фидуциарием или иным посредником, действующим без дискреционных полномочий в интересах принципала, дающего инструкции из Соединённых Штатов, будет недействительным и не будет принято.

Каждый Держатель Облигаций, участвующий в Предложении о выкупе, представляет заверение о том, что он не является Лицом США, не имеет местоположение в Соединённых Штатах, и не участвует в Предложении о выкупе из Соединённых Штатов, и о том, что он действует без дискреционных полномочий в интересах принципала, имеющего местоположение за пределами Соединённых Штатов, который не даёт распоряжение об участии в Предложении о выкупе с территории Соединённых Штатов и не является Лицом США.

Великобритания

Информация о настоящем объявлении, Меморандуме о выкупе и любых других документах и материалах, относящихся к Предложению о выкупе, не передаётся, и такие документы и/или материалы не были утверждены уполномоченным лицом для целей раздела 21 Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года в текущей редакции («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 в текущей редакции («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 настоящее объявление и Меморандум о выкупе, 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 никакие другие документы или материалы, относящиеся к Предложению о выкупе, 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 Предложение о выкупе 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 в текущей редакции («Закон о финансовых услугах») и статьи 35-бис, пункт 4 Регламента CONSOB № 11971 от 14 мая 1999 года, в текущей редакции, в зависимости от обстоятельств.

Держатель, имеющий местоположение 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 в текущей редакции с учётом периодически вносимых изменений и дополнений, и Законодательным декретом № 385 от 1 сентября 1993 года в текущей редакции) 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 Предложением о выкупе.

Франция

Предложение о выкупе не представляется, ни прямо, ни косвенно, широкой публике во Французской Республике. Ни настоящее объявление, ни Меморандум о выкупе, ни любая иная документация или материалы, касающиеся Предложения о выкупе (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*), в значении, оговорённом в статье 2(е) Положения (ЕС) 2017/1129, вправе участвовать в Предложении о выкупе. Настоящее объявление и Меморандум о выкупе не были представлены для процедуры оформления в Управление по финансовым рынкам (*Autorité des marchés financiers*).

Республика Казахстан

В Республике Казахстан Предложение о выкупе не представляется, прямо или косвенно, кроме как в соответствии с законодательством Республики Казахстан, включая правила KASE. Настоящее объявление и Меморандум о выкупе не были и не будут представлены для процедуры оформления в Национальный банк Республики Казахстан и не будут утверждены Национальным банком Республики Казахстан.