

05.02.18 № 346

Акционерное Общество «Казахстанская Фондовая Биржа» (**KASE**)
050040, Алматы, ул. Байзакова, 280 (бизнес-центр Almaty Towers, северная башня).
Республика Казахстан/
Joint-Stock Company Kazakhstan Stock Exchange (**KASE**)
050040, Almaty, str. Baizakov 280 (business centre Almaty Towers, North Tower)
Republic of Kazakhstan

Отчет по листинговому соглашению между ТОО «Жайкмунай» и KASE от 07.12.2017 («Листинговое Соглашение») и Листинговым правилам (как определено в Листинговом Соглашении)/Report under listing agreement between Zhaikmunai LLP dated 07 December 2017 (the **Listing Agreement**) and the Listing Rules (as defined in the Listing Agreement)

Передача специальных уведомлений/Ad hoc reporting

В соответствии с п. А9 таблицы 6 приложения 4.1 Листинговых Правил просим учесть то, что 2 февраля 2018 года Moody's Investors Service подтвердил кредитные рейтинги для ниже приведенных ценных бумаг: / In accordance with Item A9 of table 6 of appendix 4.1 of the Listing Rules please note that on 02 February 2018 Moody's Investors Service confirmed its ratings for the below-referenced securities as follows:

Вид долга/ Debt Type	Рейтинг/ Rating
Облигации USN97716AA72/US98953VAA08 на сумму 560млн. ДСША с процентной ставкой 7,125% со сроком погашения 13 ноября 2019/ US \$560mil 7.125% Notes due 13 November 2019	B2, negative outlook/ B2, отрицательный прогноз
Облигации USN64884AA29/US66978CAA09 на сумму 400млн. ДСША с процентной ставкой 6,375% со сроком погашения 14 февраля 2019/ US \$400mil 6.375% Notes due 14 February 2019	B2, negative outlook / B2, отрицательный прогноз

Приложение: письма от Moody's Investors Service от 02 февраля 2018/ Attachment: Letters from Moody's Investors Service dated 02 February 2018.

Генеральный Директор/
General Director



Жомарт Даркеев/ Zhomart Darkeyev



MOODY'S INVESTORS SERVICE

Moody's Investors Service Limited Branch
21, 1st Tverskaya-Yamskaya street,
125047 Moscow, Russia
+7 495 2286060 tel
+7 495 2286091 fax
www.moody's.com

2 February 2018

Zhaikmunai LLP
43/1 Alexander Karev street
090000 Uralsk, West Kazakhstan Oblast
Republic of Kazakhstan

For the Attention of: General Director

Re: Zhaikmunai LLP, USD400,000,000 6.375 per cent. Fixed Rate Senior Notes due 14th February 2019, ISINs: US66978CAA09 & USN64884AA29, guaranteed by Nostrum Oil & Gas Plc and all of its Subsidiaries other than the Issuer

Dear Sir/Madam,

At your request and based on the Offering Memorandum dated 12th February 2014, Moody's has assigned a **B2, LGD4 – 50% rating, with a Negative Outlook** to the above referenced obligation.

Please refer to Moody's *Rating Symbols & Definitions*, which is available at www.moody's.com, for the meaning of Moody's rating(s).

Moody's monitoring of the rating is dependent upon receipt of all relevant information, financial or otherwise, from the issuer or its agents. Failure to submit such information in a timely manner may result in the withdrawal of the rating.

In accordance with our usual policy, assigned ratings are subject to revision or withdrawal by Moody's at any time, without notice, in the sole discretion of Moody's. For the most current rating, please visit www.moody's.com.

Credit ratings issued by Moody's are Moody's current opinions of the relative future credit risk of entities, credit commitments, or debt or debt-like securities and are not statements of current or historical fact. Moody's credit ratings address credit risk only and do not address any other risk, including but not limited to: liquidity risk, market value risk, or price volatility.

Moody's credit ratings are not and do not provide investment advice or recommendations to purchase, sell, or hold particular securities. Moody's issues its credit ratings with the expectation and understanding that each investor will make its own evaluation of each security that is under consideration for purchase, holding, or sale.

Moody's adopts all necessary measures so that the information it uses in assigning a credit rating is of sufficient quality and from sources Moody's considers to be reliable including, when appropriate, independent third-party sources. However, Moody's is not an auditor and cannot in every instance

Moody's Investors Service Limited Branch is a branch of Moody's Investors Service Limited (company number 1950192), registered in England and Wales, having its registered office at: One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5FA.

independently verify or validate information received in the rating process. Under no circumstances shall Moody's have any liability to any person or entity for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to, any error (negligent or otherwise) or other circumstance or contingency within or outside the control of Moody's or any of its directors, officers, employees or agents in connection with the procurement, collection, compilation, analysis, interpretation, communication, publication or delivery of any such information, or (b) any direct, indirect, special, consequential, compensatory or incidental damages whatsoever (including without limitation, lost profits), even if Moody's is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of or inability to use, any such information.

The assignment of a rating does not create a fiduciary relationship between Moody's and you or between Moody's and other recipients of the rating. Moody's has not consented to and will not consent to being named as an "expert" under the applicable securities laws, including, without limitation, Section 7 of the Securities Act of 1933.

This letter is strictly confidential and you may not disclose it to any other person except: (i) to your legal counsel acting in their capacity as such; (ii) to your other authorized agents, acting in their capacity as such, that have entered into non-disclosure agreements with Moody's in the form provided by Moody's; (iii) as required by the law or regulation; or (iv) with the prior written consent of Moody's, in which case Moody's reserves the right to impose conditions upon such consent such as requiring that you only disclose this letter in its entirety and/or requiring any third party to enter into a non-disclosure agreement with Moody's in the form provided by Moody's.

Yours faithfully,

Moody's Investors Service Limited, Russian Branch

Moody's Investors Service Limited, Russian Branch

cc: CT, Rating Desk Services

2 февраля 2018 г.

ТОО Жаикмунай
Республика Казахстан
090000 Уральск, Западно-Казахстанская область
ул. имени Александра Карева, 43/1

Внимание: Генерального Директора

Тема: ТОО Жаикмунай, Старшие ценные бумаги на сумму 400 000 000 ДСША, с фиксированной процентной ставкой 6,375 за цент, со сроком погашения 14 февраля 2019, Международные идентификационные коды ценных бумаг: US66978CAA09 и USN64884AA29, гарантированные компанией Nostrum Oil & Gas Plc и всеми ее дочерними предприятиями, за исключением Эмитента.

Уважаемые дамы и господа,

По вашему запросу и на основании Меморандума о размещении от 12 февраля 2014 г., Moody's присвоил **рейтинг B2, LGD4 – 50 % с негативным прогнозом** для вышеуказанного обязательства.

Символы и Определения рейтингов Moody's можно посмотреть на веб-сайте:
www.moody.com.

Мониторинг рейтинга Moody's зависит от получения всей соответствующей информации, финансовой или иной, от эмитента или его агентов. Несвоевременное представление такой информации может привести к отмене рейтинга.

В соответствии с нашей обычной политикой, присвоенные рейтинги подлежат пересмотру или отмене компанией Moody's в любое время без уведомления, на собственное усмотрение Moody's. Действующий рейтинг можно посмотреть на сайте www.moody.com.

Кредитные рейтинги, выпущенные Moody's, являются текущим мнением Moody's о соответствующем будущем кредитном риске юридических лиц, кредитных обязательствах или долговых или ценных бумагах, и не являются представлением текущего или исторического факта. Кредитные рейтинги Moody's относятся только к кредитным рискам и не относятся к любым другим рискам, включая, без ограничений: риск отсутствия ликвидных средств, биржевой риск или неустойчивость цены.

Кредитные рейтинги Moody's не являются рекомендацией и не представляют рекомендации или советы по инвестированию или рекомендации на покупку, продажу или владение соответствующими ценными бумагами. Moody's выпускает кредитные рейтинги, предполагая и понимая, что каждый инвестор делает собственную оценку для каждой ценной бумаги, рассматриваемой для покупки, владения или продажи.

Moody's принимает все необходимые меры таким образом, чтобы информация, которую они используют в присвоении кредитного рейтинга, имела соответствующее качество, и происходила из источников, которые Moody's расценивает как надежные, включая, при необходимости, независимые сторонние источники. Однако, Moody's не являются аудиторами и не могут в каждом случае независимо подтверждать или утверждать информацию, полученную в процессе определения рейтинга. Moody's, ни при каких обстоятельствах не несет ответственность перед каким-либо физическим или юридическим лицом (а) в отношении любых убытков или ущерба, в полной мере или частично, причиненных, полученных в результате, или в связи с какой-либо ошибкой (халатностью или иное), или прочих обстоятельств или непредвиденных обстоятельств в рамках контроля Moody's или вне его, или любого их директора, сотрудника, работника или агента в связи с приобретением, сбором, составлением, анализом, интерпретацией, сообщением, публикацией или предоставлением такой информации или (б) в отношении любого прямого, косвенного, особого, последующего или случайного ущерба любого рода, (включая без ограничений упущенную выручку), даже если Moody's сообщается заранее о возможности таких убытков, вытекающих из использования или неспособности использования любой такой информации.

Присвоение рейтинга не создает фидуциарных отношений между Moody's и вами или между Moody's и другими получателями рейтинга. Moody's не соглашается и не будет согласен с тем, чтобы его называли «экспертом» в соответствии с применимым законодательством о ценных бумагах, включая, без ограничений, Раздел 7 Закона о ценных бумагах 1993 г.

Данное письмо является строго конфиденциальным и вам не разрешается раскрывать его содержание другому лицу, за исключением: (i) вашего юрисконсульта, действующего в качестве юрисконсульта, (ii) ваших уполномоченных агентов, действующих в качестве уполномоченных агентов, которые подписали соглашение о неразглашении с Moody's по форме, предоставленной агентством Moody's; (iii) в соответствии с требованиями законодательства или правовых норм; или (iv) с предварительного письменного согласия Moody, в случае которого Moody's оставляет за собой право налагать условия на такое согласие, требующее от вас раскрывать только содержание этого письма полностью и/или требующее от любой третьей стороны заключения соглашения о неразглашении с Moody's по форме, предоставленной Moody's.

Искренне ваш,
Филиал Moody's Investors Service Limited

Копия: СТ, Global Middle Office

MOODY'S

INVESTORS SERVICE

Moody's Investors Service Limited Branch
21, 1st Tverskaya-Yamskaya street,
125047 Moscow, Russia
+7 495 2286060 tel
+7 495 2286091 fax
www.moody's.com

5 February 2018

Zhaikmunai LLP
43/1 Alexander Karev street
090000 Uralsk, West Kazakhstan Oblast
Republic of Kazakhstan

For the Attention of: General Director

Re: Zhaikmunai LLP, USD560,000,000 7.125 per cent. Fixed Rate Senior Notes due 13 November 2019, ISINs: US98953VAA08 & USN97716AA72, guaranteed by Nostrum Oil & Gas Plc and all of its Subsidiaries other than the Issuer

Dear Sir/Madam,

At your request and based on the Offering Memorandum dated 6th November 2012, Moody's has assigned a **B2, LGD4 – 50% rating, with a Negative Outlook** to the above referenced obligation.

Please refer to Moody's *Rating Symbols & Definitions*, which is available at www.moody's.com, for the meaning of Moody's rating(s).

Moody's monitoring of the rating is dependent upon receipt of all relevant information, financial or otherwise, from the issuer or its agents. Failure to submit such information in a timely manner may result in the withdrawal of the rating.

In accordance with our usual policy, assigned ratings are subject to revision or withdrawal by Moody's at any time, without notice, in the sole discretion of Moody's. For the most current rating, please visit www.moody's.com.

Credit ratings issued by Moody's are Moody's current opinions of the relative future credit risk of entities, credit commitments, or debt or debt-like securities and are not statements of current or historical fact. Moody's credit ratings address credit risk only and do not address any other risk, including but not limited to: liquidity risk, market value risk, or price volatility.

Moody's credit ratings are not and do not provide investment advice or recommendations to purchase, sell, or hold particular securities. Moody's issues its credit ratings with the expectation and understanding that each investor will make its own evaluation of each security that is under consideration for purchase, holding, or sale.

Moody's adopts all necessary measures so that the information it uses in assigning a credit rating is of sufficient quality and from sources Moody's considers to be reliable including, when appropriate, independent third-party sources. However, Moody's is not an auditor and cannot in every instance

Moody's Investors Service Limited Branch is a branch of Moody's Investors Service Limited (company number 1950192), registered in England and Wales, having its registered office at: One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5FA.

independently verify or validate information received in the rating process. Under no circumstances shall Moody's have any liability to any person or entity for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to, any error (negligent or otherwise) or other circumstance or contingency within or outside the control of Moody's or any of its directors, officers, employees or agents in connection with the procurement, collection, compilation, analysis, interpretation, communication, publication or delivery of any such information, or (b) any direct, indirect, special, consequential, compensatory or incidental damages whatsoever (including without limitation, lost profits), even if Moody's is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of or inability to use, any such information.

The assignment of a rating does not create a fiduciary relationship between Moody's and you or between Moody's and other recipients of the rating. Moody's has not consented to and will not consent to being named as an "expert" under the applicable securities laws, including, without limitation, Section 7 of the Securities Act of 1933.

This letter is strictly confidential and you may not disclose it to any other person except: (i) to your legal counsel acting in their capacity as such; (ii) to your other authorized agents, acting in their capacity as such, that have entered into non-disclosure agreements with Moody's in the form provided by Moody's; (iii) as required by the law or regulation; or (iv) with the prior written consent of Moody's, in which case Moody's reserves the right to impose conditions upon such consent such as requiring that you only disclose this letter in its entirety and/or requiring any third party to enter into a non-disclosure agreement with Moody's in the form provided by Moody's.

Yours faithfully,

Moody's Investors Service Limited, Russian Branch

Moody's Investors Service Limited, Russian Branch

cc: CT, Rating Desk Services

5 февраля 2018 г.

ТОО Жаикмунай
Республика Казахстан
090000 Уральск, Западно-Казахстанская область
ул. имени Александра Карева, 43/1

Внимание: Генерального Директора

Тема: ТОО Жаикмунай, Старшие ценные бумаги на сумму 560 000 000 ДСША, с фиксированной процентной ставкой 7,125 за цент, со сроком погашения 13 ноября 2019, Международные идентификационные коды ценных бумаг: US98953VAA08 и USN97716AA72, гарантированные компанией Nostrum Oil & Gas Plc и всеми ее дочерними предприятиями, за исключением Эмитента.

Уважаемые дамы и господа,

По вашему запросу и на основании Меморандума о размещении от 6 ноября 2012 г., Moody's присвоил **рейтинг B2, LGD4 – 50 % с негативным прогнозом** для вышеуказанного обязательства.

Символы и Определения рейтингов Moody's можно посмотреть на веб-сайте: www.moody.com.

Мониторинг рейтинга Moody's зависит от получения всей соответствующей информации, финансовой или иной, от эмитента или его агентов. Несвоевременное представление такой информации может привести к отмене рейтинга.

В соответствии с нашей обычной политикой, присвоенные рейтинги подлежат пересмотру или отмене компанией Moody's в любое время без уведомления, на собственное усмотрение Moody's. Действующий рейтинг можно посмотреть на сайте www.moody.com.

Кредитные рейтинги, выпущенные Moody's, являются текущим мнением Moody's о соответствующем будущем кредитном риске юридических лиц, кредитных обязательствах или долговых или ценных бумагах, и не являются представлением текущего или исторического факта. Кредитные рейтинги Moody's относятся только к кредитным рискам и не относятся к любым другим рискам, включая, без ограничений: риск отсутствия ликвидных средств, биржевой риск или неустойчивость цены.

Кредитные рейтинги Moody's не являются рекомендацией и не представляют рекомендации или советы по инвестированию или рекомендации на покупку, продажу или владение соответствующими ценными бумагами. Moody's выпускает кредитные рейтинги, предполагая и понимая, что каждый инвестор делает собственную оценку для каждой ценной бумаги, рассматриваемой для покупки, владения или продажи.

Moody's принимает все необходимые меры таким образом, чтобы информация, которую они используют в присвоении кредитного рейтинга, имела соответствующее качество, и происходила из источников, которые Moody's расценивает как надежные, включая, при необходимости, независимые сторонние источники. Однако, Moody's не являются аудиторами и не могут в каждом случае независимо подтверждать или утверждать информацию, полученную в процессе определения рейтинга. Moody's, ни при каких обстоятельствах не несет ответственность перед каким-либо физическим или юридическим лицом (а) в отношении любых убытков или ущерба, в полной мере или частично, причиненных, полученных в результате, или в связи с какой-либо ошибкой (халатностью или иное), или прочих обстоятельств или непредвиденных обстоятельств в рамках контроля Moody's или вне его, или любого их директора, сотрудника, работника или агента в связи с приобретением, сбором, составлением, анализом, интерпретацией, сообщением, публикацией или предоставлением такой информации или (б) в отношении любого прямого, косвенного, особого, последующего или случайного ущерба любого рода, (включая без ограничений упущенную выручку), даже если Moody's сообщается заранее о возможности таких убытков, вытекающих из использования или неспособности использования любой такой информации.

Присвоение рейтинга не создает фидуциарных отношений между Moody's и вами или между Moody's и другими получателями рейтинга. Moody's не соглашается и не будет согласен с тем, чтобы его называли «экспертом» в соответствии с применимым законодательством о ценных бумагах, включая, без ограничений, Раздел 7 Закона о ценных бумагах 1993 г.

Данное письмо является строго конфиденциальным и вам не разрешается раскрывать его содержание другому лицу, за исключением: (i) вашего юрисконсульта, действующего в качестве юрисконсульта, (ii) ваших уполномоченных агентов, действующих в качестве уполномоченных агентов, которые подписали соглашение о неразглашении с Moody's по форме, предоставленной агентством Moody's; (iii) в соответствии с требованиями законодательства или правовых норм; или (iv) с предварительного письменного согласия Moody, в случае которого Moody's оставляет за собой право налагать условия на такое согласие, требующее от вас раскрывать только содержание этого письма полностью и/или требующее от любой третьей стороны заключения соглашения о неразглашении с Moody's по форме, предоставленной Moody's.

Искренне ваш,
Филиал Moody's Investors Service Limited

Копия: СТ, Global Middle Office