

29.06.17 № 1792

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 30.04.2015 («Листинговое Соглашение») и Листинговым правилам (как определено в Листинговом Соглашении)/Report under listing agreement between Zhaikmunai LLP dated 30 April 2015 (the Listing Agreement) and the Listing Rules (as defined in the Listing Agreement)

### Передача специальных уведомлений/Ad hoc reporting

В соответствии со Статьей 29 п. 2 (4)(i) Правил Допуска к Листингу просим учесть то, что 28 июня 2017 года Moody's Investors Service подтвердило прогноз по ТОО «Жайкмунай» в отрицательную сторону и подтвердило рейтинг 'B2'. / In accordance with Article 29 item 2 sub-item (4)(i) of the Listing Rules please note that on 28 June 2017 Moody's Investors Service confirmed the negative outlook on Zhaikmunai LLP and confirmed the 'B2' rating.

**Генеральный Директор/**

**General Director**



**Жомарт Даркеев/ Zhomart Darkeyev**

28<sup>th</sup> June 2017

Zhaikmunai LLP  
43/1 Alexandr 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 14<sup>th</sup> 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 12<sup>th</sup> 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](http://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](http://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 Branch*

Moody's Investors Service Limited Branch

cc: CT, Global Middle Office

28<sup>th</sup> June 2017

Zhaikmunai LLP  
43/1 Alexandr 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 13th 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 12<sup>th</sup> 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](http://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](http://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

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 Branch*

Moody's Investors Service Limited Branch

cc: CT, Global Middle Office

**Moody's**  
**INVESTORS SERVICE**

Moody's Investors Service Limited Branch  
21, ул. Первая Тверская-ямская  
125047 Москва, Россия  
Тел.: +7 495 228 60 60  
Факс: +7 495 228 60 91  
[www.moody.com](http://www.moody.com)

28 июня 2017

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

Внимание: Генерального Директора

Тема: ТОО Жаикмунай, 400 000 000 ДСША, 6,375 за цент. Ценные бумаги с приоритетным правом с фиксированной процентной ставкой, подлежащие выплате 14 февраля 2019, Международные идентификационные коды ценных бумаг: US66978CAA09 и USN64884AA29, гарантированные компанией Nostrum Oil & Gas Plc и всеми 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 рейтинга Moody's можно посмотреть на вебсайте:  
[www.moody.com](http://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](http://www.moody.com).

Кредитные рейтинги, выпущенные Moody's, являются текущим мнением Moody's о соответствующем будущем кредитном риске юридических лиц, кредитного комитета или задолженности или обеспечение задолженности, 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, но, не ограничиваясь: риском отсутствия ликвидных средств, биржевым риском или неустойчивости цены.

Кредитные рейтинги Moody's не являются и не представляют консультации 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 каждой ценной бумаги, которая рассматривается для покупки, владения или продажи.

Moody's принимает все необходимые меры таким образом, чтобы информация, которую они используют в присвоении кредитного рейтинга, имеет соответствующее качество, и происходит из источников, которые Moody's расценивает как надежные, включая, при необходимости, независимые источники третьих сторон. Однако, Moody's не являются аудиторами и не могут в каждом случае независимо подтверждать или утверждать информацию, полученную в процессе рейтинга. Ни при каких условиях Moody's не имеет обязательств перед каким-либо физическим или юридическим лицом (а) в отношении любых убытков или ущерба, полностью или частично причиненных, полученных в результате или в связи с какой-либо ошибкой (халатность или иное) или прочие обстоятельства или непредвиденные обстоятельства в рамках контроля Moody's или вне его, или любого его директора, сотрудника, работника или агента в связи с покупкой, сбором, составлением, анализом, интерпретацией, связью, публикацией или предоставлением такой информации или (б) за любой прямой, косвенный, особый, последовательный или случайный ущерб любого рода (включая без ограничений упущенную выручку), даже если Moody's сообщает заранее о возможности таких ущербов, 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 не соглашается и не согласится 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 по форме, предоставленной агентством Moody; (iii) в соответствии с требованиями законодательства или норм; или (iv) с предварительного письменного согласия Moody, в случае которого Moody 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 по форме, предоставленной Moody.

Искренне ваш,  
Филиал Moody's Investors Service Limited

Копия: СТ, Global Middle Office

**Moody's**  
**INVESTORS SERVICE**

Moody's Investors Service Limited Branch  
21, ул. Первая Тверская-ямская  
125047 Москва, Россия  
Тел.: +7 495 228 60 60  
Факс: +7 495 228 60 91  
[www.moody.com](http://www.moody.com)

28 июня 2017

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

Внимание: Генерального Директора

Тема: ТОО Жаикмунай, 560 000 000 ДСША, 7,125 за цент. Ценные бумаги с приоритетным правом с фиксированной процентной ставкой, подлежащие выплате 13 ноября 2019, Международные идентификационные коды ценных бумаг: US98953VAA08 и USN97716AA72, гарантированные компанией Nostrum Oil & Gas Plc и всеми 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 рейтинга Moody's можно посмотреть на вэбсайте:  
[www.moody.com](http://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](http://www.moody.com).

Кредитные рейтинги, выпущенные Moody's, являются текущим мнением Moody's о соответствующем будущем кредитном риске юридических лиц, кредитного комитета или задолженности или обеспечение задолженности, 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, но, не ограничиваясь: риском отсутствия ликвидных средств, биржевым риском или неустойчивости цены.

Кредитные рейтинги Moody's не являются и не представляют консультации 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 каждой ценной бумаги, которая рассматривается для покупки, владения или продажи.

Moody's принимает все необходимые меры таким образом, чтобы информация, которую они используют в присвоении кредитного рейтинга, имеет соответствующее качество, и происходит из источников, которые Moody's расценивает как надежные, включая, при необходимости, независимые источники третьих сторон. Однако, Moody's не являются аудиторами и не могут в каждом случае независимо подтверждать или утверждать информацию, полученную в процессе рейтинга. Ни при каких условиях Moody's не имеет обязательств перед каким-либо физическим или юридическим лицом (а) в отношении любых убытков или ущерба, полностью или частично причиненных, полученных в результате или в связи с какой-либо ошибкой (халатность или иное) или прочие обстоятельства или непредвиденные обстоятельства в рамках контроля Moody's или вне его, или любого его директора, сотрудника, работника или агента в связи с покупкой, сбором, составлением, анализом, интерпретацией, связью, публикацией или предоставлением такой информации или (б) за любой прямой, косвенный, особый, последовательный или случайный ущерб любого рода (включая без ограничений упущенную выручку), даже если Moody's сообщает заранее о возможности таких ущербов, вытекающих из использования или неспособности использования любой такой информации.

Присвоение рейтинга не создает фидуциарных отношений между Moody и вами или между Moody и другими получателями рейтинга. Moody не соглашается и не согласится 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 по форме, предоставленной агентством Moody; (iii) в соответствии с требованиями законодательства или норм; или (iv) с предварительного письменного согласия Moody, в случае которого Moody 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 по форме, предоставленной Moody.

Искренне ваш,  
Филиал Moody's Investors Service Limited

Копия: СТ, Global Middle Office