

Dated as of March 2, 2012

Датировано 2 марта 2012 г.

**ZHAIKMUNAI LLP**

**as Issuer**

**CONDENSATE-HOLDING LLP**

**CLAYDON INDUSTRIAL LIMITED**

**JUBILIATA INVESTMENTS LIMITED**

**ZHAIKMUNAI FINANCE B.V.**

**ZHAIKMUNAI L.P.**

**ZHAIKMUNAI NETHERLANDS B.V.**

**as Guarantors**

**CAPITA TRUST COMPANY LIMITED**

**as Collateral Agent**

**and**

**CITIBANK N.A.**

**as Trustee**

**SECOND SUPPLEMENTAL INDENTURE**

**relating to**

**10½% Notes due 2015**

**ТОО "ЖАИКМУНАЙ"**

**В качестве Эмитента**

**ТОО "КОНДЕНСАТ-ХОЛДИНГ"**

**КЛЭЙДОН ИНДАСТРИАЛ ЛИМИТЕД**

**ДЖУБИЛАТА ИНВЕСТМЕНТС  
ЛИМИТЕД**

**ЖАИКМУНАЙ ФАЙНЕНС Б.В.**

**ЖАИКМУНАЙ Л.П.**

**ЖАИКМУНАЙ НЕДЕРЛЕНДС Б.В.**

**в качестве Гарантов**

**КАПИИТА ТРАСТ КАМПАНИ  
ЛИМИТЕД**

**В качестве Агента по Дополнительному  
Обеспечению**

**и**

**СИТИБАНК Н.А.**

**в качестве Доверительного  
Управляющего**

**ВТОРОЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ  
ОБЛИГАЦИОННОЕ СОГЛАШЕНИЕ**

**В отношении**

**10.5% Облигаций со сроком погашения в  
2015 г.**

## Table of Contents

Section 1.	Capitalized Terms .....	4
Section 2.	Effectiveness .....	4
Section 3.	Supplemental Indenture; Effectiveness .....	5
Section 4.	Amendments without Consent .....	5
Section 5.	Amendments with Consent .....	6
Section 6.	Waivers .....	11
Section 7.	Notes .....	12
Section 8.	Ratification and Effect .....	12
Section 9.	Miscellaneous.....	13
Section 10.	Attorneys.....	15
Section 11.	Conflicts .....	16
Section 12.	English Language.....	15
Annex A	February 2012 Consent Solicitation Statement.....	A-1

This SECOND SUPPLEMENTAL INDENTURE, dated as of March 2, 2012, is among Zhaikmunai LLP (the “**Issuer**”), each of the parties identified as a “**Guarantor**” on the signature page hereto (the “**Guarantors**”), Capita Trust Company Limited, as Collateral Agent (the “**Collateral Agent**”), and Citibank N.A., as trustee (the “**Trustee**”).

Настоящее ВТОРОЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ОБЛИГАЦИОННОЕ СОГЛАШЕНИЕ от 2 марта 2012 г. заключено между ТОО "Жаикмунай" (“**Эмитент**”), каждой из сторон, указанных как "Гарант" на подписной странице настоящего Соглашения (“**Гаранты**”), Капита Траст Кампани Лимитед в качестве Агента по Обеспечению (“**Агент по Дополнительному Обеспечению**”) и Ситибанк Н.А. в качестве доверительного управляющего (“**Доверительный Управляющий**”).

## RECITALS

WHEREAS, the Issuer, the Guarantors, the Trustee and the Collateral Agent, amongst others, entered into an indenture, dated as of October 19, 2010, as amended and/or supplemented from time to time (the “**Indenture**”), pursuant to which Zhaikmunai Finance B.V. issued \$450 million in principal amount of 10.50% Notes due 2015 (the “**Notes**”).

WHEREAS, the Issuer, the Guarantors, the Trustee and the Collateral Agent, among others, entered into a first supplemental indenture, dated as of February 28, 2011, pursuant to which Zhaikmunai LLP was substituted for Zhaikmunai Finance B.V. in all its rights and obligations, thereby assuming all of Zhaikmunai Finance B.V.’s obligations under the Notes and the Indenture.

WHEREAS, with respect to the amendments set forth in Section 4 hereof, pursuant to Section 9.01(a)(9) of the Indenture the Issuer, the Guarantors, the Collateral Agent and the Trustee may amend the Indenture without notice to or consent of any Securityholder to conform the text of the Indenture to any provision of the “*Description of Notes*” section in the Offering Memorandum, to the extent that such provision in that section was intended to be a verbatim recitation of a provision of the Indenture.

## ДЕКЛАРАТИВНАЯ ЧАСТЬ

ПОСКОЛЬКУ Эмитент, Гаранты, Доверительный Управляющий и Агент по Дополнительному Обеспечению в числе других заключили облигационное соглашение от 19 октября 2010 г. с учетом периодических изменений и дополнений (“**Облигационное Соглашение**”), в соответствии с которым Жаикмунай Б.В. выпустила Облигации на общую основную сумму в 450 млн. долл., приносящие проценты по ставке 10,5%, со сроком погашения в 2015 г. (“**Облигации**”).

ПОСКОЛЬКУ Эмитент, Гаранты, Доверительный Управляющий и Агент по Дополнительному Обеспечению, среди прочих, заключили первое облигационное соглашение от 28 февраля 2011 г., в соответствии с которым ТОО "Жаикмунай" заместило Жаикмунай Файненс Б.В. в отношении всех его прав и обязательств, приняв на себя таким образом все обязательства Жаикмунай Файненс Б.В. по Облигациям и Облигационному Соглашению.

ПОСКОЛЬКУ, в отношении изменений, изложенных в Разделе 4 настоящего Соглашения, в соответствии с Разделом 9.01(a)(9) Облигационного Соглашения, Эмитент, Гаранты, Доверительный Управляющий и Агент по Дополнительному Обеспечению могут изменять Облигационное Соглашение без уведомления и согласия любого Владельца Обеспечения, чтобы привести в соответствие текст Облигационного Соглашения с любым положением раздела "Описание Облигаций" в Эмиссионном Проспекте, в той степени, в которой это

положение в этом разделе предназначалось для дословного повторения положения Облигационного Соглашения.

WHEREAS, with respect to the amendments set forth in Section 5 hereof, pursuant to Section 9.02(a) of the Indenture, the Issuer, the Guarantors, the Trustee and the Collateral Agent may amend the Indenture with the written consent of the Securityholders of at least a majority in principal amount of the Notes then outstanding.

ПОСКОЛЬКУ в отношении изменений, изложенных в Разделе 5 настоящего Соглашения, в соответствии с Разделом 9.02(a) Облигационного Соглашения, Эмитент, Гаранты, Доверительный Управляющий и Агент по Дополнительному Обеспечению могут изменять Облигационное Соглашение с письменного согласия владельцев Обеспечения, находящихся в данное время в обращении, которые представляют как минимум большую часть их общей основной суммы.

WHEREAS, upon the terms and subject to the conditions set forth in its consent solicitation statement, dated February 21, 2012 and attached as Annex A hereto ("**February 2012 Consent Solicitation Statement**"), the Issuer has been soliciting Consents (as defined in the February 2012 Consent Solicitation Statement) of the Securityholders to the Proposed Amendments and Waivers (each as defined in the February 2012 Consent Solicitation Statement) to the Indenture, and the Issuer has now obtained such Consents from the Securityholders of at least a majority in principal amount of the outstanding Notes, and as such, this Second Supplemental Indenture, the amendments and waivers set forth herein and the Trustee's and Collateral Agent's entry into of this Second Supplemental Indenture are authorized pursuant to, with respect to the amendments set forth in Section 4 hereof, Sections 9.01(a)(9) and Section 9.02(d) of the Indenture and, with respect to the amendments and waivers set forth in Sections 5 and 6 hereof, Section 9.02(a) and Section 9.02(d) of the Indenture.

ПОСКОЛЬКУ, при соблюдении условий и положений, изложенных в заявлении о запросе согласия от 21 февраля 2012 г., которое приводится в виде Приложения А к настоящему Соглашению ("**Заявление о Запросе Согласия от февраля 2012 г.**"), Эмитент запросил Согласия (согласно определению в Заявлении о Запросе Согласия от февраля 2012 г.) владельцев Обеспечения на Предлагаемые Изменения и Освобождения (согласно определению в Заявлении о Запросе Согласия от февраля 2012 г.) к Облигационному Соглашению и Эмитент в настоящее время получил эти Согласия от Держателей Облигаций, находящихся в настоящее время в обращении, которые представляют как минимум большую часть их общей основной суммы, и в качестве такового настоящее Второе Дополнительное Облигационное Соглашение, изменения и освобождения, изложенные в нем, и заключение Доверительным Управляющим и Агентом по Дополнительному Обеспечению настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения санкционированы, в отношении изменений и отказов, изложенных в Разделе 4 настоящего документа, в соответствии с Разделами 9.01(a)(9) и 9.02(a) Облигационного Соглашения, а в отношении изменений и отказов, изложенных в Разделах 5 и 6 настоящего документа, в соответствии с Разделом 9.02(a) и Разделом 9.02(d) Облигационного Соглашения.

NOW, THEREFORE, to comply with the

Для соблюдения положений настоящего

provisions of this Second Supplemental Indenture and in consideration of the above premises, the Issuer, the Guarantors, the Collateral Agent and the Trustee covenant and agree for the equal and proportionate benefit of the respective Securityholders as follows:

### **Section 1. Capitalized Terms**

Any capitalized term used herein and not otherwise defined herein shall have the meaning assigned to such term in the Indenture.

### **Section 2. Effectiveness**

(a) Except with respect to the amendments set forth in Section 4 hereof, which amendments shall become operative in respect of all Notes upon execution of this Second Supplemental Indenture as provided for in Section 2(b) below, the waivers and the amendments set forth herein shall become operative in respect of all of the Notes, and the terms of the Indenture and each Note shall be waived, amended, supplemented, modified or deleted as provided for herein, only upon the making of the Consent Payment (as defined in the February 2012 Consent Solicitation Statement) in accordance with the terms of the February 2012 Consent Solicitation Statement. If the Consent Payment is not made in accordance with the terms of the February 2012 Consent Solicitation Statement, the waivers or amendments contained herein (other than such amendments set forth in Section 4 hereof) shall not become operative.

(b) The amendments set forth in Sections 4 hereof shall become operative immediately upon execution of the Second Supplemental Indenture such that in all cases the amendments in Section 4 shall be operative prior to the time at which the amendments set forth in

Соглашения согласно предусмотренному в Разделе 2(b) ниже и принимая во внимание вышеизложенное, Эмитент, Гаранты, Агент по Дополнительному Обеспечению и Доверительный Управляющий обязались и договорились к равной и соразмерной выгоде соответствующих Владельцев Обеспечения о нижеследующем:

### **Раздел 1. Термины с заглавных букв**

Любой термин, который начинается с заглавной буквы, используемый в настоящем Соглашении и не определенный иначе, имеет значение, приданное ему в Облигационном Соглашении.

### **Раздел 2 Вступление в силу**

(a) За исключением изменений, изложенных в Разделе 4 настоящего Соглашения, которые вступают в силу в отношении всех Облигаций по подписании настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения, изменения и освобождения, изложенные в настоящем Соглашении, вступают в силу в отношении всех Облигаций -- и условия Облигационного Соглашения и каждой Облигации подлежат освобождению от их соблюдения, изменяются, дополняются, модифицируются или удаляются из текста таким образом, как описано в настоящем Соглашении, -- только после осуществления Платежа за Согласие (согласно определению в Заявлении о Запросе Согласия от февраля 2012 г.) в соответствии с условиями Заявления о Запросе Согласия от февраля 2012 г. Если Платеж за Согласие не будет осуществлен в соответствии с условиями Заявления о Запросе Согласия от февраля 2012 г., освобождения и изменения, содержащиеся в настоящем Соглашении (кроме изменений, изложенных в Разделе 4 настоящего Соглашения), не вступят в силу.

(b) Изменения, изложенные в Разделе 4 настоящего Соглашения, вступают в силу безотлагательно после подписания Второго Дополнительного Облигационного Соглашения; при этом изменения в Разделе 4 в любых случаях вступают в силу раньше

Section 5 become operative.

того момента, когда вступают в силу изменения, изложенные в Разделе 5.

**Section 3. Supplemental Indenture; Effectiveness**

**Раздел 3 Дополнительное Облигационное Соглашение; вступление в силу**

(a) This Second Supplemental Indenture is supplemental to the Indenture and does and shall be deemed to form a part of, and shall be construed in connection with and as part of, the Indenture for any and all purposes.

(a) Настоящее Второе Дополнительное Облигационное Соглашение дополняет Облигационное Соглашение и не считается составляющим часть Облигационного Соглашения и не подлежит толкованию в связи с ним или в качестве его части для всех и всяческих целей.

(b) Pursuant to the instruction from the Securityholders and in accordance with Section 9.01(b) and Section 9.02(d), the Trustee hereby instructs the Collateral Agent to enter into this Second Supplemental Indenture.

(b) В соответствии с указанием владельцев Обеспечения и согласно Разделу 9.01(b) и Разделу 9.02(b), Доверительный Управляющий настоящим дает указание Агенту по Дополнительному Обеспечению заключить настоящее Второе Дополнительное Облигационное Соглашение.

**Section 4. Amendments without Consent**

**Раздел 4 Изменения, не требующие Согласия**

Pursuant to Section 9.01(a)(9) of the Indenture, all Securityholders and every subsequent Holder of the Notes shall be bound by the following amendments of the Indenture:

В соответствии с Разделом 9.01(a)(9) Облигационного Соглашения, все владельцы Обеспечения и каждый последующий Держатель Облигаций обязан соблюдать следующие изменения Облигационного Соглашения:

Section 9.02(b) of the Indenture will hereby be amended to delete sub-clauses (1) through (10) in their entirety and replace such sub-clauses with the following:

Раздел 9.02(b) Облигационного Соглашения настоящим изменяется так, чтобы полностью изъять из текста подпункты (1) -- (10) включительно и заместить эти подпункты следующим:

“(1) reduce the principal amount of Notes whose holders must consent to an amendment, supplement or waiver;

“(1) уменьшить основную сумму Облигаций, держатели которых должны предоставить согласие на изменение, дополнение или освобождение;

(2) reduce the stated rate of or extend the stated time for payment of interest on any Note;

(2) уменьшить установленную ставку или продлить срок уплаты процентов по любой Облигации;

(3) reduce the principal of or extend the Stated Maturity of any Note;

(3) уменьшить основную сумму или продлить Установленный Срок Погашения любой Облигации;

(4) reduce the premium payable upon the redemption of any Note pursuant to Article 3 of this

(4) уменьшить премию, подлежащую уплате при погашении любой Облигации в

Indenture or paragraph 5 of the Notes or change the time at which any Note may be redeemed pursuant to Article 3 of this Indenture or paragraph 5 of the Notes;

(5) make any Note payable in money other than that stated in the Note;

(6) impair the right of any holder to receive payment of, premium, if any, principal of and interest on such holder's Notes on or after the due dates therefor or to institute suit for the enforcement of any payment on or with respect to such holder's Notes;

(7) make any change in the amendment provisions or the waiver provisions, in each case which require the consent of holders holding at least 90% of the principal amount of the Notes:

(8) release any Notes Guarantees (except in accordance with the terms of this Indenture);

(9) release any Lien or Collateral except in accordance with the terms of this Indenture;

(10) make any change in Section 4.17 that adversely affects the rights of any holder of Notes or amend the terms of the Notes or this Indenture in a way that would result in the loss of an exemption from any of the Taxes described thereunder; or

(11) make any change to or modify the ranking of the Notes that would adversely affect the holders (other than pursuant to Section 4.16)."

## **Section 5. Amendments with Consent**

соответствии со Статьей 3 настоящего Облигационного Соглашения либо абзацем 5 Облигаций или изменить срок, в который любая Облигация может быть погашена в соответствии со Статьей 3 Облигационного Соглашения;

(5) установить оплату любой Облигации в другой валюте, нежели та, которая установлена в Облигации;

(6) уменьшить право любого держателя на получение уплаты основной суммы и процентов, по Облигациям такого держателя, премии по оным, если она существует, в установленные для них сроки или после них или возбудить иск о взыскании любого платежа по Облигациям такого держателя или в их отношении;

(7) внести любое изменение в изменяющие положения или в освобождающие положения, для какового изменения в обоих случаях требуется согласие держателей, владеющих как минимум 90% основной суммы Облигаций;

(8) освободить от любых Гарантий по Облигациям (иначе, нежели в соответствии с условиями настоящего Облигационного Соглашения);

(9) освободить от любого Права Удержания или Дополнительного Обеспечения иначе, нежели в соответствии с условиями настоящего Облигационного Соглашения;

(10) внести любое изменение в Раздел 4.17, которое неблагоприятным образом сказывается на правах любого держателя Облигаций, или изменять условия Облигаций или настоящего Облигационного Соглашения таким образом, что это приведет к утрате освобождения от любых Налогов, описанных в соответствии с ними; или

(11) внести любое изменение или модифицировать очередность Облигаций, что неблагоприятным образом затрагивает держателей (иначе, нежели в соответствии с Разделом 4.16)."

## **Раздел 5. Изменения, требующие Согласия**

Pursuant to Section 9.02(a) of the Indenture and subject to Section 2(a) hereof, all Securityholders and every subsequent Securityholder shall be bound by the following amendments of the Indenture:

(a) The definition of "Change of Control" in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted in its entirety and replaced by the following definition:

"**Change of Control**" means the occurrence of any of the following events:

(1) the direct or indirect sale, transfer, conveyance or other disposition (other than by way of merger, consolidation or transfer permitted or not otherwise prohibited under the terms of this Indenture), in one or a series of related transactions, of all or substantially all of the assets of the Parent and its Restricted Subsidiaries, taken as a whole, to any Person (including any "person" (as that term is used in Section 13(d)(3) of the Exchange Act)) other than a Permitted Holder;

(2) any "person" (as that term is used in Section 13(d)(3) of the Exchange Act) other than a Permitted Holder is or becomes the beneficial owner (as defined in Rules 13d-3 and 13d-5 under the Exchange Act, except that for purposes of this clause (2) that person shall be deemed to have "beneficial ownership" of all securities that any such person has the right to acquire, whether such right is exercisable immediately or only after the passage of time), directly or indirectly, of Voting Stock representing 50% or more of the voting power of the total outstanding Voting Stock of the Parent; or

В соответствии с Разделом 9.02 Облигационного Соглашения и при условии соблюдения Раздела 2(a) настоящего Соглашения, все Держатели и каждый последующий владелец Обеспечения обязан соблюдать нижеследующие изменения Облигационного Соглашения:

(a) Определение "Изменение контроля" в Разделе 1.01 Облигационного Соглашения настоящим удаляется из его текста полностью и замещается следующим определением:

"**Изменение Контроля**" означает осуществление любого из нижеперечисленного:

(1) осуществленная в рамках одной или ряда связанных сделок любая прямая или косвенная продажа, передача, передача в части правового титула или иное распоряжение (иначе, нежели в порядке слияния, объединения или уступки, разрешенной или не запрещенной иначе по условиям настоящего Облигационного Соглашения) всеми или практически всеми активами Материнской Компании и ее Особо Регулируемых Дочерних Компаний, рассматриваемых как целое, в адрес любого Лица (включая любое "лицо" (согласно использованию этого термина в Разделе 13(d)(3) Закона о биржах)), кроме Разрешенного Держателя;

(2) любое "лицо" (согласно использованию этого термина в Разделе 13(d)(3) Закона о биржах), кроме Разрешенного Держателя, является или становится напрямую или косвенно бенефициарным собственником (согласно определению в Правилах 13d-3 и 13d-5 в соответствии с Законом о биржах с тем исключением, что для целей настоящего п. (2) это лицо считается владеющим "собственностью бенефициария" на все ценные бумаги, которые любое такое лицо имеет право приобрести, вне зависимости от того, является ли такое право осуществимым безотлагательно или только по прошествии времени) Голосующих Акций, представляющих 50 или больше процентов прав голоса совокупного количества Голосующих Акций Материнской Компании, находящихся в



(3) the adoption by the holders of Capital Stock of the Parent of a voluntary plan relating to the liquidation or dissolution of the Parent.”

(b) The definition of “Related Parties” in Section 1.01 of the Indenture will hereby be deleted in its entirety and replaced by the following definition:

“**Related Parties**” means, with respect to any Person;

- (1) the spouse of such Person; or
- (2) any trust, corporation, partnership, limited liability company or other entity, the beneficiaries, shareholders, partners, members, owners or Persons directly or indirectly beneficially holding 50.1% or more of the Capital Stock (including Voting Stock) of which consist solely of such Person and/or such other Persons referred to in the immediately preceding Clause (1).”

(c) Section 1.01 of the Indenture will hereby be amended to add the following terms and their corresponding definitions:

“**February 2012 Consent Solicitation Statement**” means the consent solicitation statement of the Issuer, dated February 21, 2012, with respect to, among other things, entry into of the Second Supplemental Indenture, attached as Annex A to the Second Supplemental Indenture.

“**Second Supplemental Indenture**” means the second supplemental indenture executed at the Effective Time (as defined in the February 2012 Consent Solicitation Statement).

“**Reorganization Transactions**” means, collectively, each of the transactions described in

обращении;

(3) принятие владельцами Акционерного Капитала Материнской Компании добровольного плана, связанного с ликвидацией или роспуском Материнской Компании.”

(b) Определение **"Связанные Стороны"** в Разделе 1.01 Облигационного Соглашения настоящим удаляется из текста целиком и замещается следующим определением:

**"Связанные Стороны"** означает в отношении любого Лица

- (1) супругу(а) этого Лица; или
- (2) любой траст, корпорацию, товарищество, компанию с ограниченной ответственностью, бенефициаров, акционеров, партнеров, участников, владельцев или Лиц, владеющих напрямую или косвенно на бенефициарных началах 50,1% или большим количеством процентов Акционерного Капитала, состоящего только из них, (включая Голосующие Акции) этого Лица и/или таких других Лиц, указанных предшествующем п. (1).”

(c) Раздел 1.01 Облигационного Соглашения настоящим изменяется так, чтобы включить нижеследующие термины и их соответствующие определения:

**"Заявление о Запросе Согласия от февраля 2012 г."** означает заявление Эмитента о запросе согласия от 21 февраля 2012 г. в отношении, кроме прочего, заключения Второго Дополнительного Облигационного Соглашения, каковое заявление приводится в виде Приложения А настоящему Второму Дополнительному Облигационному Соглашению.

**"Второе Дополнительное Облигационное Соглашение"** означает второе дополнительное облигационное соглашение, заключенное в Дату Вступления в Силу (согласно определению в Заявлении о Запросе Согласия от февраля 2012 г.

**"Сделки по Реорганизации"** -- в собирательном значении каждая из сделок,

the definition of “Reorganization Transactions” under the heading “*Background and Purpose of the Solicitation — The Listing and Reorganization Transactions*” as set forth in the February 2012 Consent Solicitation Statement.

(d) Section 4.04(a)(1) of the Indenture will hereby be amended to (A) delete “and” at the end of sub-clause (i), (B) add “and” at the end of sub-clause (ii) and (C) add a new sub-clause (iii) to read as follows:

“(iii) any dividend, distribution, sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of all or substantially all of the assets of the Parent to the extent permitted by, and in compliance with, Section 5.01 of this Indenture to a Successor Company (as defined under Section 5.01(a)(1)) of the Parent in connection with any Reorganization Transaction.”

(e) Section 4.07(b) of the Indenture will hereby be amended to (A) delete “and” at the end of sub-clause (9), (B) delete the period at the end of sub-clause (10) and add “;and” at the end of such sub-clause and (C) add a new sub-clause (11) to read as follows:

“(11) transactions permitted by, and complying with, the provisions of Section 5.01 of this Indenture and all agreements and instruments effecting such transactions.”

(f) Section 4.09 of the Indenture will hereby be amended to (A) delete sub-clause (ii) of such section in its entirety, (B) delete “and” immediately prior to sub-clause (ii) and (C) add “.” at the end of sub-clause (i).

(g) The first paragraph of Section 4.13 of the Indenture will be deleted in its entirety and replaced with the following:

“The Parent shall not, and shall not permit any of its

описанных в определении “Сделки по Реорганизации” под заглавием “*Истоки и цель запроса -- Сделки по листингу и реорганизации*”, которое изложено в Заявлении о Запросе Согласия от февраля 2012 г Заявлении о Запросе Согласия от февраля 2012 г.

(d) Раздел 4.04(a)(1) Облигационного Соглашения настоящим изменяется так, чтобы (A) изъять из текста “и” в конце подпункта (i), (B) добавить “и” в конце подпункта (ii) и (C) добавить новый подпункт (iii), гласящий следующее:

“(iii) любой дивиденд, распределение, продажа, уступка, передача, передача в части правового титула, сдача в аренду или иное распоряжение всеми или практически всеми активами материнской Компании в степени, разрешенной Разделом 5.01 настоящего Облигационного Соглашения, и с соблюдением указанного Раздела в адрес Компании-Преемника (согласно определению по Разделу 5.01(a)(1)) Материнской Компании в связи с любой Сделкой по Реорганизации.”

(e) Раздел 4.07(b) Облигационного Соглашения настоящим изменяется так, чтобы (A) изъять из текста “и” в конце подпункта (9), (B) изъять точку в конце подпункта (10) и добавить “;и” в конце этого подпункта и (C) добавить новый подпункт (11), гласящий следующее

“(11) сделки, разрешенные положениями Раздела 5.01 настоящего Облигационного Соглашения и всех договоров и документов, осуществляющих эти сделки, и соблюдающие указанные положения;

(f) Раздел 4.09 Облигационного Соглашения настоящим изменяется так, чтобы (A) изъять подпункт (ii) целиком из текста этого раздела, (B) изъять из текста “и” непосредственно перед подпунктом (ii) и (C) добавить “.” в конце подпункта (i).

(g) Первый абзац Раздела 4.13 Облигационного Соглашения удаляется из текста целиком и замещается следующим:

“Материнская Компания не должна -- и не

Restricted Subsidiaries to, take or knowingly or negligently omit to take, any action which action or omission might or would have the result of materially impairing the security interest with respect to the Collateral for the benefit of the Collateral Agent, the Trustee and the Securityholders (it being understood and agreed that the Incurrence of Permitted Collateral Liens on the Collateral shall under no circumstances be deemed to impair the security interest with respect to the Collateral); provided however, that no Security Document may be amended, extended, renewed, restated, supplemented or otherwise modified unless contemporaneously with such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification, either the Issuer delivers to the Collateral Agent and the Trustee, in form and substance satisfactory to each of them, (i) an Opinion of Counsel opining that, after giving effect to any transactions related to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification, the Liens securing the Notes under the Security Documents as so amended, extended, renewed, restated, supplemented or modified remain valid and perfected Liens not otherwise subject to any limitation, imperfection or new hardening period, in equity (to the extent legally applicable) or at law, that such Liens were not otherwise subject to immediately prior to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification, or (ii) a solvency opinion of an Independent Financial Advisor, in form and substance satisfactory to the Collateral Agent and the Trustee, confirming the solvency of the Parent and its Restricted Subsidiaries, taken as a whole, after giving effect to transactions related to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification. In the event that the Parent complies with this covenant, the Trustee and the Collateral Agent shall (subject to customary protections and indemnifications) consent to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification with no need for instructions from holders of the Notes, *provided, however,* that, with respect to an amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification to any Security Document in connection with any Reorganization Transaction, the Opinion of Counsel or the solvency opinion referred to in (i) and (ii), respectively, will not be required to be delivered by the Issuer to the Collateral Agent and the Trustee.”

должна разрешать любой своей Особо Регулируемой Дочерней Компании -- осуществлять или намеренно или по халатности не осуществлять любое действие, осуществление или неосуществление которого привело бы в существенному уменьшению обеспечительного права в отношении Дополнительного Обеспечения в пользу Агента по Дополнительному Обеспечению, Доверительного Управляющего и Владельцев Обеспечения (выражается понимание и согласие с тем, что Создание Разрешенных Прав Удержания Обеспечения в отношении Обеспечения ни при каких обстоятельствах не считается умаляющим обеспечительное право в отношении Обеспечения); при этом, однако, ни один из Документов Обеспечения не может изменяться, продлеваться, возобновляться, переформулироваться, дополняться или модифицироваться иначе, если одновременно с таким изменением, продлением, возобновлением, переформулированием, дополнением или модификацией Эмитент вручает Агенту по Дополнительному Обеспечению и Доверительному Управляющему либо удовлетворяющее их по форме и содержанию (i) Заключение Юрисконсульта о том, что после осуществления любых сделок, связанных с таким изменением, продлением, возобновлением, переформулированием, дополнением или модификацией, Права Удержания, обеспечивающие Облигации по Документам Обеспечения, измененным, продленным, возобновленным, переформулированным, дополненным или модифицированным таким образом, остаются действительными и имеющими полную юридическую силу Правами Удержания, не подлежащими иным образом любому сроку исковой давности, возможности признания недействительными или новому сроку оспаривания по праву справедливости (в той степени, в которой это юридически применимо) и общему праву, которым эти Права Удержания не подлежали иначе непосредственно перед таким изменением, продлением, возобновлением, переформулированием, дополнением или модификацией, либо (ii) заключение о состоятельности, подготовленное

Независимым Финансовым Консультантом, по форме и содержанию удовлетворяющее Агента по Дополнительному Обеспечению и Доверительного Управляющего, которое подтверждает состоятельность Материнской Компании и ее Особо Регулируемых Дочерних Компаний, рассматриваемых как целое, после осуществления сделок, связанных с таким изменением, продлением, возобновлением, переформулированием, добавлением или модификацией. Если Материнская Компания соблюдает это договорное обязательство, Доверительный Управляющий и Агенту по Дополнительному Обеспечению должны (при условии соблюдения обычных средств защиты гарантий возмещения) согласиться на такое изменение, продление, возобновление, переформулирование, дополнение или модификацию без необходимости получения указаний от держателей Облигаций; *при этом, однако*, в отношении изменения, продления, возобновления, переформулирования, дополнения или модификации любого Документа Обеспечения в связи со Сделкой по Реорганизации вручение Эмитентом Заключения Юрисконсульта или заключения о состоятельности, которые указаны соответственно в (i) и (ii), Доверительному Управляющему и Агенту по Дополнительному Обеспечению не требуется.

(h) Section 5.01(f)(iii) of the Indenture will be deleted in its entirety and replaced with the following:

“(iii) any sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of assets among the Issuer and/or the Guarantors. provided, however, that this Section 5.01 shall apply, if the Issuer so elects, to any sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of all or substantially all of the assets of the Parent to any other Guarantor.”

## **Section 6. Waivers**

The Securityholders, by delivery of their Consents, expressly waive and direct the Trustee to (and/or

(h) Раздел 5.01(f)(iii) Облигационного Соглашения удаляется из текста целиком и замещается следующим:

“(iii) любая продажа, уступка, передача, передача в части правового титула, сдача в аренду или другое распоряжение активами между Эмитентом и/или Гарантами; при этом, однако, настоящий Раздел 5.01 применяется, если Эмитент примет такое решение, к любой продаже, уступке, передаче, передаче в части правового титула, сдаче в аренду или другому распоряжению всеми или практически всеми активами Материнской Компании или любого другого Гаранта.

## **Раздел 6 Освобождения**

Владельцы Обеспечения вручением своих Соглашений недвусмысленно освобождают от

instruct the Collateral Agent to) amend any and all other provisions of the Indenture, the Notes or the Security Documents (other than amendments or waivers that would require 90% consent from Securityholders pursuant to Section 9.02(b) of the Indenture) that would prevent the consummation of the Listing (as defined in the February 2012 Consent Solicitation Statement) and/or the Reorganization Transactions and expressly acknowledge granting consent to and express authorization of such Listing (as defined in the February 2012 Consent Solicitation Statement) and/or the Reorganization Transactions notwithstanding any provisions to the contrary in the Indenture, the Notes or the Security Documents.

#### **Section 7. Notes**

With effect on and from the date hereof and subject to becoming operative pursuant to Section 2 hereof, each Note shall be deemed supplemented, modified and amended in such manner as necessary to make the terms of such Note consistent with the terms of the Indenture, as amended by this Second Supplemental Indenture.

#### **Section 8. Ratification and Effect**

Except as hereby expressly amended, the Indenture and the Notes are in all respects ratified and confirmed and all the terms, provisions and conditions thereof shall be and remain in full force and effect.

Upon and after the execution of this Second Supplemental Indenture, each reference in the Indenture to "this Indenture," "hereunder," "hereof" or words of like import referring to the Indenture shall mean and be a reference to the Indenture as modified hereby.

соблюдения и указывают Доверительному Управляющему изменить (и/или дать указание Агенту по Дополнительному Обеспечению изменить) все и всяческие положения Облигационного Соглашения, Облигаций или Документов Обеспечения (помимо изменений или освобождений, которые требовали бы 90-процентного согласия владельцев Обеспечения по Разделу 9.02(b) Облигационного Соглашения), которые воспрепятствовали бы осуществлению Листинга (согласно определению в Заявлении о Запросе Соглашения от февраля 2012 г.) и/или Сделкам по Реорганизации, и недвусмысленно подтверждают предоставление согласия и недвусмысленной санкции на такой Листинг Заявлении о Запросе Соглашения от февраля 2012 г. и/или Сделок по Реорганизации, вне зависимости от любых гласящих обратное положений в Облигационном Соглашении, Облигаций или Документах Обеспечения.

#### **Раздел 7 Уведомления**

Начиная с даты настоящего Соглашения и при условии вступления в силу в соответствии с Разделом 2 настоящего Соглашения каждая Облигация считается дополненной, модифицированной и измененной таким образом, как необходимо, чтобы привести условия этой Облигации в соответствие с условиями Облигационного Соглашения с изменениями, внесенными настоящим Соглашением.

#### **Раздел 8 Ратификация и сохранение силы**

За исключением недвусмысленных изменений, внесенных настоящим Соглашением, Облигационное Соглашение и Облигации во всех отношениях ратифицируются и подтверждаются и все их положения и условия имеют и сохраняют полную силу и действие.

Во время и после подписания настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения каждая ссылка в Облигационном Соглашении на "настоящее Облигационное Соглашение", "по настоящему Облигационному Соглашению", "настоящего Облигационного Соглашения" или слова с

## Section 9. Miscellaneous

(a) Except as otherwise expressly provided herein, no duties, responsibilities or liabilities are assumed, or shall be construed to be assumed, by the Trustee or the Collateral Agent by reason of this Second Supplemental Indenture. This Second Supplemental Indenture is executed and accepted by the Trustee and the Collateral Agent subject to all the terms and conditions set forth in the Indenture with the same force and effect as if those terms and conditions were repeated at length herein and made applicable to the Trustee and the Collateral Agent with respect hereto. The recitals in this Second Supplemental Indenture shall be taken solely as the statements of the Issuer and the Guarantors, and neither the Trustee nor the Collateral Agent assumes any responsibility for their correctness. Neither the Trustee nor the Collateral Agent shall be responsible or accountable in any manner whatsoever for or with respect to the validity or sufficiency of this Second Supplemental Indenture.

**(b) THIS SECOND SUPPLEMENTAL INDENTURE SHALL BE GOVERNED BY AND CONSTRUED IN ACCORDANCE WITH THE LAWS OF THE STATE OF NEW YORK.**

(c) The parties may sign any

аналогичным значением, указывающие на Облигационное Соглашение, означают и являются ссылкой на Облигационное Соглашение с изменениями, внесенными настоящим Соглашением.

## Раздел 9 Прочие положения

(a) За исключением случаев, в которых в настоящем Соглашении недвусмысленно предусмотрено иное, никакие обязанности, функции или обязательства не принимаются и не должны считаться принимаемыми на себя Доверительным Управляющим или Агентом по Дополнительному Обеспечению в силу настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения. Настоящее Второе Дополнительное Облигационное Соглашение заключено и принято Доверительным Управляющим и Агентом по Дополнительному Обеспечению при соблюдении всех изложенных в Облигационном Соглашении условий и положений, имеющих такую же силу и действие, как если бы эти условия и положения были повторены без сокращений в настоящем Соглашении и сделаны применимыми к Доверительному Управляющему и Агентом по Дополнительному Обеспечению в отношении настоящего Соглашения. Положения декларативной части в настоящем Соглашении считаются исключительно заявлениями Эмитента и Гарантов, и ни Доверительный Управляющий, ни Агент по Дополнительному Обеспечению не принимают на себя никакой ответственности за их правильность. Ни Доверительный Управляющий, ни Агент по Дополнительному Обеспечению не несут ответственности и не обязаны отчитываться каким-либо образом в плане и в отношении действительности или достаточности настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения.

**(b) НАСТОЯЩЕЕ ВТОРОЕ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ОБЛИГАЦИОННОЕ СОГЛАШЕНИЕ РЕГУЛИРУЕТСЯ И ПОДЛЕЖИТ ТОЛКОВАНИЮ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВОМ ШТАТА НЬЮ-ЙОРК.**

(c) Стороны могут подписать любое

number of copies of this Second Supplemental Indenture. Each signed copy shall be an original, but all of them together represent the same agreement.

(d) Each of the Issuer and the Guarantors hereto agrees that any suit, action or proceeding brought by any other party hereto arising out of or based upon this Second Supplemental Indenture or any Guarantee may be instituted in any state or Federal court in the Borough of Manhattan, New York, New York, and any appellate court from any thereof, and each of them irrevocably submits to the non exclusive jurisdiction of such courts in any such suit, action or proceeding. Each of the Issuer and the Guarantors irrevocably waives, to the fullest extent permitted by law, any objection to any suit, action, or proceeding that may be brought in connection with this Second Supplemental Indenture or any Guarantee, including such actions, suits or proceedings relating to securities laws of the United States of America or any state thereof, in such courts whether on the grounds of venue, residence or domicile or on the ground that any such suit, action or proceeding has been brought in an inconvenient forum. Each of the Issuer and the Guarantors agrees that final judgment in any such suit, action or proceeding brought in any such court shall be conclusive and binding upon it, and may be enforced in any court to the jurisdiction of which such Person is subject by a suit upon such judgment; *provided, however*, that service of process is effected upon the applicable Person, as the case may be, in the manner provided by the Indenture. Each of the Issuer and the Guarantors has appointed CT Corporation System, 111 Eight Avenue, 13th Floor, New York, New York 10011, USA as its authorized agent (the “**Authorized Agent**”), upon whom process may be served in any suit, action or proceeding arising out of or based upon this Second Supplemental Indenture or any Guarantee or the transactions contemplated herein which may be instituted in any state or Federal court in the Borough of Manhattan, New York, New York, by any Securityholder or the Trustee, and expressly accepts the non exclusive jurisdiction of any such court in respect of any such suit, action or proceeding. Each of the Issuer and the Guarantors hereby represents and warrants that the Authorized Agent has accepted such appointment and has agreed to act as said agent for service of process, and each of the Issuer and the Guarantors agrees to take any and all action, including the filing of any

количество экземпляров настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения. Каждый подписанный экземпляр является оригиналом, но все вместе они составляют один и тот же договор.

(d) Эмитент и каждый из Гарантов настоящего Соглашения выражает согласие с тем, что любой судебный иск, дело или разбирательство, которое инициировано любой другой стороной настоящего Соглашения, возникающее вследствие или на основании настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения или любой Гарантии, может быть возбуждено в любом суде штата или федеральном суде в районе Манхеттен г. Нью-Йорк, Нью-Йорк, и в любом их апелляционном суде, и каждый из них безотзывно подчиняется неисключительной юрисдикции этих судов в таком судебном иске, деле или разбирательстве. Эмитент и каждый из Гарантов безотзывно отказывается в максимальной мере, разрешенной законом, от любого возражения против любого иска, дел, или разбирательства, которое может быть возбуждено в связи с настоящим Вторым Дополнительным Облигационным Соглашением или любой Гарантией, включая такие судебные иски, дела или разбирательства, связанные с законодательством по ценным бумагам США или любого их штата, в таких судах, будь то на основаниях территориальной подсудности, места проживания или домицилия или на основании, что любой такой судебный иск, дело или разбирательство возбуждено в неудобном судебном месте. Эмитент и каждый из Гарантов выражает согласие с тем, что окончательное решение в любом таком судебном иске, деле или разбирательстве, возбужденном в любом таком суде, является для него окончательным и имеющим обязательную силу и что иск о приведении его в исполнение может быть может быть подан в любой суд, юрисдикция которого распространяется на такое Лицо, *при условии, однако*, что вручение процессуального извещения соответствующему Лицу, как может быть в конкретном случае, осуществлено в порядке, предусмотренном Облигационным Соглашением. Эмитент и каждый из

and all documents, that may be reasonably necessary to continue such respective appointment in full force and effect as aforesaid. Service of process upon the Authorized Agent shall be deemed, in every respect, effective service of process upon the Issuer and the Guarantors.

Гарантов назначает СиТи Корпорейшн Систем, находящуюся по адресу: 111 Восьмая Авеню, Нью-Йорк, Нью-Йорк 10011, Соединенные Штаты Америки, своим уполномоченным агентом (“Уполномоченный Агент”), которому можно вручать процессуальные извещения в рамках любого судебного иска, дела или разбирательства, возникающего вследствие или на основании настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения или любой Гарантии или сделок, предусмотренных в настоящем Договоре, которое может быть возбуждено в любом суде штата или федеральном суде в районе Манхеттен г. Нью-Йорк, Нью-Йорк, любым Владельцем Обеспечения или Доверительным Управляющим, и недвусмысленно признает неисключительную юрисдикцию любого такого суда в отношении любого такого судебного иска, дела или разбирательства. Эмитент и каждый Гарант настоящим заверяют и гарантируют, что Уполномоченный Агент принял такое назначение и согласился действовать в качестве вышеуказанного агента по процессуальным извещениям, и Эмитент и каждый Гарант договорились осуществить любое и всяческое действие, включая представление всех и всяческих документов, которое может быть необходимо для сохранения такого назначения в полной силе и действительным, как описано выше. Вручение процессуального извещения Уполномоченному Агенту считается в любом отношении фактическим вручением процессуального извещения Эмитенту и Гарантам.

#### **Section 10. Attorneys**

For the purpose of Article 14 of the Convention on the Law applicable to Agency (done at The Hague, the Netherlands, on 14 March 1978), each of the parties to this Second Supplemental Indenture expressly accepts that, if any of them is represented by an attorney, or attorneys, in connection with the signing, execution or delivery of this Second Supplemental Indenture and the relevant power (or powers) of attorney is (or are) expressed to be governed by the laws of a certain jurisdiction, the existence and extent of such attorney's (or attorneys') authority and the effects of the exercise or purported exercise thereof shall be governed by

#### **Раздел 10. Доверенные лица**

Для целей Статьи 14 Конвенции о праве, применимом к агентским договорам (совершенной в Гааге, Нидерланды, 14 марта 1978 г.), каждая из сторон настоящего Соглашения недвусмысленно выражает согласие с тем, что если любая из них будет представлена доверенным лицом или доверенными лицами в связи с подписанием, заключением или вручением настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения и недвусмысленно установлено, что соответствующая доверенность (или



the laws of that jurisdiction.

#### **Section 11. Conflicts**

To the extent of any inconsistency between the terms of the Indenture or the Notes and this Second Supplemental Indenture, the terms of this Second Supplemental Indenture shall govern and be controlling. To the extent of any conflict between the terms of the Notes and the terms of the Indenture, as supplemented by this Second Supplemental Indenture, the terms of the Indenture, as supplemented by this Second Supplemental Indenture, shall govern and be controlling.

#### **Section 12. English Language**

This Second Supplemental Indenture is drafted in the Russian and English languages. In the case of any discrepancies, the English language text shall prevail.

доверенности) регулируются правом определенной юрисдикции, то существование и пределы полномочий такого доверенного лица (или доверенных лиц) и последствия их осуществления или заявленного осуществления регулируются правом этой юрисдикции.

#### **Раздел 11. Противоречия**

В той степени, в которой существует любое противоречие между условиями Облигационного Соглашения или Облигаций и настоящего Второго Дополнительного Облигационного Соглашения, условия Второго Дополнительного Облигационного Соглашения имеют преимущественную силу и являются определяющими. В той степени, в которой существует любое противоречие между условиями Облигаций и Облигационного Соглашения, измененного настоящим Вторым Дополнительным Облигационным Соглашением, условия Облигационного Соглашения, измененного настоящим Вторым Дополнительным Облигационным Соглашением, имеют преимущественную силу и являются определяющими.

#### **Раздел 13. Английский язык**

Второе Дополнительное Облигационное Соглашение составлено на русском и английском языках. В случае каких-либо расхождений текст на английском языке имеет определяющую силу.

ZHAIKMUNAI LLP

as Issuer

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

ZHAIKMUNAI FINANCE B.V.

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

ZHAIKMUNAI L.P.

acting by its General Partner, Zhaikmunai Group Ltd.

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

ZHAIKMUNAI NETHERLANDS B.V.

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

ТОО "ЖАЙКМУНАЙ"

в качестве Эмитента

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

ЖАЙКМУНАЙ ФАЙНЕНС Б.В.

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

ЖАЙКМУНАЙ Л.П.

в лице его Полного партнера Жайкмунай Групп Лтд.

в качестве Эмитента

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

ЖАЙКМУНАЙ НЕДЕРЛЕНДС Б.В.

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

ZHAIKMUNAI LLP

as Issuer

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

ZHAIKMUNAI FINANCE B.V.

as Guarantor

By: [Signature] [Signature]

Name: J.R. Muller L. Boersma

Title: Managing Director Managing Director

ZHAIKMUNAI L.P.

acting by its General Partner, Zhaikmunai Group Ltd.

as Guarantor

By: [Signature]

Name: Kai Uno Kesel

Title: Director

~~By: [Signature]~~  
Name: Frank Oronsky  
Title: Director

ZHAIKMUNAI NETHERLANDS B.V.

as Guarantor

By: [Signature] [Signature]

Name: J.R. Muller L. Boersma

Title: Managing Director Managing Director

ТОО "ЖАЙКМУНАЙ"

в качестве Эмитента

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

ЖАЙКМУНАЙ ФАЙНЕНС Б.В.

в качестве Гаранта

Подпись: [Signature] [Signature]

Имя: J.R. Muller L. Boersma

Должность: Managing Director Managing Director

ЖАЙКМУНАЙ Л.П.

в лице его Полного партнера Жанкмунай Групп Лтд.

в качестве Эмитента

Подпись: [Signature]

Имя: Kai Uno Kesel

Должность: Director

~~By: [Signature]~~  
Имя: Frank Oronsky  
Должность: Director

ЖАЙКМУНАЙ НЕДЕРЛЕНДС Б.В.

в качестве Гаранта

Подпись: [Signature] [Signature]

Имя: J.R. Muller L. Boersma

Должность: Managing Director Managing Director

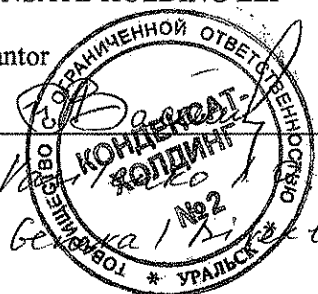
CONDENSATE-HOLDING LLP

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_



CLAYDON INDUSTRIAL LIMITED

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

JUBILATA INVESTMENTS LIMITED

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

CITIBANK N.A

as Trustee

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

CAPITA TRUST COMPANY LIMITED

as Collateral Agent

By: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_

Title: \_\_\_\_\_

ТОО "КОНДЕНСАТ-ХОЛДИНГ"

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_



КЛЭЙДОН ИНДАСТРИАЛ ЛИМИТЕД

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

ДЖУБИЛАТА ИНВЕСТМЕНТС  
ЛИМИТЕД

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

СИТИБАНК Н.А.

В качестве Доверительного Управляющего

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

КАПИТА ТРАСТ КАМПАНИ ЛИМИТЕД

в качестве Агента по Дополнительному  
Обеспечению

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя: \_\_\_\_\_

Должность: \_\_\_\_\_

CONDENSATE-HOLDING LLP

ТОО "КОНДЕНСАТ-ХОЛДИНГ"

as Guarantor

в качестве Гаранта

By: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Name:

Имя:

Title:

Должность:

SLAYDON INDUSTRIAL LIMITED

КЛЭЙДОН ИНДАСТРИАЛ ЛИМИТЕД

as Guarantor

в качестве Гаранта

By: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Name: STEPHEN WHITHEAD

Имя: STEPHEN WHITHEAD

Title: ANNETTE HEATH

Должность: ANNETTE HEATH

AUTHORISED SIGNATORIES  
JUBILATA INVESTMENTS LIMITED

Должность: AUTHORIZED SIGNATORIES  
ДЖУБИЛАТА ИНВЕСТМЕНТС  
ЛИМИТЕД

as Guarantor

в качестве Гаранта

By: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Name: STEPHEN WHITHEAD

Имя: STEPHEN WHITHEAD

Title: ANNETTE HEATH

Должность: ANNETTE HEATH

AUTHORISED SIGNATORIES  
CITIBANK N.A.

Должность: AUTHORIZED SIGNATORIES  
СИТИБАНК Н.А.

as Trustee

В качестве Доверительного Управляющего

By: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Name:

Имя:

Title:

Должность:

CAPITA TRUST COMPANY LIMITED

КАПИТА ТРАСТ КАМПАНИ ЛИМИТЕД

as Collateral Agent

в качестве Агента по Дополнительному  
Обеспечению

By: \_\_\_\_\_

Подпись: \_\_\_\_\_

Name:

Имя:

Title:

Должность:

CONDENSATE-HOLDING LLP

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

CLAYDON INDUSTRIAL LIMITED

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

JUBILATA INVESTMENTS LIMITED

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

CITIBANK N.A

as Trustee

By: Jillian Hamblin

Name: **Jillian Hamblin**  
*Director via Resolent*

Title:

CAPITA TRUST COMPANY LIMITED

as Collateral Agent

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

ТОО "КОНДЕНСАТ-ХОЛДИНГ"

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

КЛЭЙДОН ИНДАСТРИАЛ ЛИМИТЕД

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

ДЖУБИЛАТА ИНВЕСТМЕНТС  
ЛИМИТЕД

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

СИТИБАНК Н.А.

В качестве Доверительного Управляющего

Подпись: Jillian Hamblin

Имя: **Jillian Hamblin**  
*Director via Resolent*

Должность:

КАПИТА ТРАСТ КАМПАНИ ЛИМИТЕД

в качестве Агента по Дополнительному  
Обеспечению

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

CONDENSATE-HOLDING LLP

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

CLAYDON INDUSTRIAL LIMITED

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

JUBILATA INVESTMENTS LIMITED

as Guarantor

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

CITIBANK N.A

as Trustee

By: \_\_\_\_\_

Name:

Title:

CAPITA TRUST COMPANY LIMITED

as Collateral Agent

By:  \_\_\_\_\_

Name: **Beverley Michael Douglas**

Title: **DIRECTOR**

ТОО "КОНДЕНСАТ-ХОЛДИНГ"

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

КЛЭЙДОН ИНДАСТРИАЛ ЛИМИТЕД

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

ДЖУБИЛАТА ИНВЕСТМЕНТС  
ЛИМИТЕД

в качестве Гаранта

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

СИТИБАНК Н.А.

В качестве Доверительного Управляющего

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

КАПИТА ТРАСТ КАМПАНИ ЛИМИТЕД

в качестве Агента по Дополнительному  
Обеспечению

Подпись: \_\_\_\_\_

Имя:

Должность:

**ANNEX A**

**FEBRUARY 2012 CONSENT  
SOLICITATION STATEMENT**

**ПРИЛОЖЕНИЕ А**

**ЗАЯВЛЕНИЕ О ЗАПРОСЕ  
СОГЛАСИЯ ОТ ФЕВРАЛЯ 2012 Г.**



**IMPORTANT: You must read the following disclaimer before continuing.** The following disclaimer applies to the attached consent solicitation statement (the “**Consent Solicitation Statement**”), whether received by email or other electronic communication, and you are therefore advised to read this disclaimer page carefully before reading, accessing or making any other use of the attached document. In accessing the attached Consent Solicitation Statement, you agree to be bound by the following terms and conditions, including any modifications to them from time to time, each time you receive any information from us as a result of such access.

The attached Consent Solicitation Statement should not be forwarded or distributed to another person and should not be reproduced in any manner whatsoever. Any forwarding, distribution or reproduction of the Consent Solicitation Statement in whole or in part is unauthorized. Failure to comply with this direction may result in a violation of applicable laws and regulations.

**Confirmation of your representation:** You have been sent the attached Consent Solicitation Statement on the basis that you have confirmed to the Solicitation Agent or the Tabulation Agent (each as defined in the Consent Solicitation Statement), being the sender of the attached, that (i) you are not a person to whom it is unlawful to send the attached Consent Solicitation Statement or make the proposal under applicable laws and regulations; and (ii) you consent to delivery by electronic transmission.

This Consent Solicitation Statement has been sent to you in an electronic form. You are reminded that documents transmitted via this medium may be altered or changed during the process of transmission and consequently none of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent (each as defined in the Consent Solicitation Statement) or any person who controls, or is a director, officer, employee or agent of any of the Issuer or the Guarantors, nor any affiliate of any such person accepts any liability or responsibility whatsoever in respect of any difference between the Consent Solicitation Statement distributed to you in electronic format and the hard copy version available to you on request from the Solicitation Agent or the Tabulation Agent at the address specified at the end of the Consent Solicitation Statement.

You are reminded that the attached Consent Solicitation Statement has been delivered to you on the basis that you are a person into whose possession this Consent Solicitation Statement may lawfully be delivered in accordance with the laws of the jurisdiction in which you are located and you may not nor are you authorized to deliver this Consent Solicitation Statement to any other person.

**Restrictions:** Nothing on this electronic transmission constitutes an offer of, or an invitation to offer, securities for sale in the United States, the United Kingdom, Kazakhstan or any other jurisdiction.



THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION

*This Consent Solicitation Statement does not constitute an invitation to participate in the Solicitation in or from any jurisdiction in or from which, or to or from any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation under applicable securities laws. The distribution of this document in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession this document comes are required by each of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent and the Tabulation Agent to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.*

## CONSENT SOLICITATION STATEMENT DATED FEBRUARY 21, 2012

### Solicitation of consents relating to the

**US\$450,000,000 10.50% Senior Notes due 2015**

Regulation S Notes: CUSIP N97708AA4/

ISIN Number USN97708AA49

Rule 144A Notes: CUSIP 98951QAA3/

ISIN Number US98951QAA31

of

### **Zhaikmunai LLP**

Having its registered office at 59/2 Prospekt Evrazia, Uralsk, West Kazakhstan Oblast, 090002 Kazakhstan and registered under state re-registration certificate No. 6056-1926-TOO(IU) dated 11 August 2004 and assigned a business identification number: 970340003085

**THE SOLICITATION WILL EXPIRE AT 5:00 P.M., NEW YORK TIME, ON MARCH 1, 2012 UNLESS EXTENDED (SUCH DATE AND TIME, AS IT MAY BE EXTENDED, THE "EXPIRATION TIME"). ONLY HOLDERS OF NOTES WHICH HAVE DELIVERED A VALID CONSENT PRIOR TO THE EXPIRATION TIME (WHICH HAS NOT BEEN PROPERLY REVOKED) WILL BE ENTITLED TO RECEIVE THE CONSENT PAYMENT (AS DEFINED HEREIN). CONSENTS MAY BE REVOKED PRIOR TO THE EARLIER OF (A) THE EXPIRATION TIME AND (B) THE TIME AT WHICH THE SUPPLEMENTAL INDENTURE (AS DEFINED HEREIN) HAS BEEN EXECUTED (THE "EFFECTIVE TIME") ON THE TERMS AND CONDITIONS SET OUT IN THIS CONSENT SOLICITATION STATEMENT. SEE "THE SOLICITATION—REVOCATION OF CONSENTS."**

**THE ISSUER ANTICIPATES THAT, PROMPTLY AFTER RECEIPT OF THE REQUIRED CONSENTS AT OR PRIOR TO THE EXPIRATION TIME, THE ISSUER WILL GIVE NOTICE TO THE TRUSTEE THAT THE REQUIRED CONSENTS HAVE BEEN RECEIVED AND THE ISSUER, THE GUARANTORS, THE TRUSTEE AND THE COLLATERAL AGENT WILL EXECUTE THE SUPPLEMENTAL INDENTURE (WHICH TIME WILL BE THE EFFECTIVE TIME). HOLDERS SHOULD NOTE THAT THEY WILL NOT BE GIVEN PRIOR NOTICE OF SUCH EFFECTIVE TIME. HOLDERS WILL NOT BE ABLE TO REVOKE THEIR CONSENTS AFTER THE EFFECTIVE TIME.**

Zhaikmunai LLP, a limited liability partnership established under the laws of Kazakhstan (the "Issuer"), is soliciting (the "Solicitation") consents (the "Consents" and each, a "Consent") from Holders (as defined herein) of the outstanding US\$450,000,000 aggregate principal amount of its 10.50% Senior Notes due 2015 (the "Notes") to certain proposed amendments and waivers (the "Proposed Amendments and Waivers") of certain provisions of the indenture dated October 19, 2010 (as amended from time to time, the "Indenture"), among the Issuer, Zhaikmunai L.P. (the "Parent"), Claydon Industrial Limited, Condensate-Holding LLP, Jubilata Investments Limited, Zhaikmunai Finance B.V. and Zhaikmunai Netherlands B.V. (formerly known as Frans van der Schoot B.V.) (the "Subsidiary Guarantors" and together with the Parent, the "Guarantors"), Citibank N.A., as trustee (the "Trustee"), Principal Paying Agent, Paying Agent in New York and Authenticating Agent, Capita Trust Company Limited as collateral agent (the "Collateral Agent"), Dexia Banque Internationale à Luxembourg *société anonyme* as Transfer Agent and Paying Agent in Luxembourg and Citigroup Global Markets Deutschland AG as Registrar, pursuant to which the Notes were issued. Unless the context requires otherwise, capitalized terms defined in the Indenture and used but not defined herein have the meaning set forth in the Indenture.

*The Solicitation Agent for the Solicitation is:*

**Citigroup**

### ***Proposed Amendments and Waivers***

The Parent is considering seeking a listing (the “**Listing**”) of all or a portion of its Capital Stock (or all or a portion of the Capital Stock of a new (direct or indirect) holding company of the Issuer (“**NewCo**”)) on either the London Stock Exchange plc (the “**London Stock Exchange**”) or another recognized stock exchange (which may be an unregulated market for purposes of European Union legislation) or alternatively, to list its GDRs (as defined herein) on another recognized stock exchange which may, in each case, require the termination of its GDR listing on the London Stock Exchange.

In addition, in connection with the Listing and/or in connection with a reorganization of the corporate structure of the Parent and its Restricted Subsidiaries, the Parent and its Restricted Subsidiaries may undertake certain reorganization transactions, which may require the implementation of one or more transactions (the “**Reorganization Transactions**”, as more fully described under “*Background and Purpose of the Solicitation*”).

The Issuer, subject to the terms and conditions set forth in this Consent Solicitation Statement, is soliciting the Consents of Holders of Notes to:

- amend and/or waive certain provisions of the Indenture to permit the Parent or Newco to effect the Listing;
- permit the Parent and/or its Restricted Subsidiaries to undertake certain of the Reorganization Transactions;
- authorize and direct the Trustee and the Collateral Agent and authorize and direct the Trustee to instruct the Collateral Agent to enter into a supplemental indenture (the “**Supplemental Indenture**”) to amend the Indenture to permit the Listing and/or the Reorganization Transactions (as further described in this Consent Solicitation Statement); and
- to the extent necessary under the Indenture, authorize and direct the Trustee and the Collateral Agent and authorize and direct the Trustee to instruct the Collateral Agent to enter into any amendments to or waive any provisions of the Indenture that would prohibit the Listing and/or the Reorganization Transactions.

See “*The Proposed Amendments and Waivers.*”

Upon delivery of a Consent by a Holder of the Notes in accordance with the terms and conditions set out herein, such Holder will be deemed to have delivered a Consent to all (and not only some) of the Proposed Amendments and Waivers.

The Solicitation is being made on the terms and is subject to the conditions set forth in this Consent Solicitation Statement. The Issuer expressly reserves the right, in its sole discretion, to terminate or extend the Solicitation at any time.

### ***Consent Payment***

The consideration for each US\$1,000 principal amount of Notes for which a Consent is received prior to the Expiration Time and not validly revoked prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time, is US\$5 (the “**Consent Payment**”). The payment of the Consent Payment on the Payment Date (as defined herein) is subject to the satisfaction or waiver of the Consent Payment Conditions (as defined herein).

### ***Consent Payment Conditions***

The Proposed Amendments and Waivers will become effective at the Effective Time and the Consent Payment will be paid on the third Business Day following the Expiration Time directly to DTC (as defined herein), Euroclear or Clearstream for payments to Holders who have validly consented as detailed herein, but only if certain conditions set forth herein are satisfied, including:

- (i) the receipt of the Required Consents prior to the Expiration Time;
- (ii) the execution and delivery of the Supplemental Indenture by the Issuer, the Guarantors, the Trustee and the Collateral Agent; and
- (iii) the absence of any laws, regulations, injunctions or actions or other proceedings, pending or threatened, which, in the case of any action or proceeding if adversely determined, would make unlawful or invalid or enjoin the implementation of the Proposed Amendments and Waivers or the payment of the Consent Payment ((i) through (iii) are referred to herein as the “**Consent Payment Conditions**”).

### ***Required Consents***

Adoption under the Indenture of the Proposed Amendments and Waivers requires the Consent of the Holders of at least a majority in aggregate principal amount of the outstanding Notes (the “**Required Consents**”).

If the Required Consents are not obtained prior to the Expiration Time, the Issuer may, in its sole discretion, terminate the Solicitation or extend the Solicitation. If the Issuer terminates the Solicitation, no Consent Payment will be paid. From and including the Effective Time, all Holders of the Notes will be bound by the Proposed Amendments and Waivers whether or not they delivered a Consent. Other than the Consent Payment, the Holders will receive no consideration for granting any Consent solicited hereby. Non-consenting Holders will not be entitled to any rights of appraisal or similar rights of dissenters (whether pursuant to the Indenture, the Issuer’s or the Guarantors’ organizational instruments or applicable provisions of law) with respect to the adoption of the Proposed Amendments and Waivers.

See “*Certain Significant Considerations—If the Proposed Amendments and Waivers become effective and operative, all Notes issued under the Indenture will be subject to the terms of, and bound by, all the Proposed Amendments and Waivers.*”

### ***Revocation of Consents***

Consents may be revoked by a Holder at any time prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time, as described herein.

### ***Registration with The National Bank of Kazakhstan and the Kazakhstan Stock Exchange***

The Issuer may be required to submit to and/or register this Consent Solicitation Statement and the Supplemental Indenture with The National Bank of Kazakhstan and the Kazakhstan Stock Exchange, pursuant to which The National Bank of Kazakhstan may require certain amendments to this Consent Solicitation Statement and/or the Supplemental Indenture prior to or following the date of this Consent Solicitation Statement. If The National Bank of Kazakhstan requires any amendments to these documents, the Issuer may be required to extend and/or amend the Solicitation in accordance with the procedures set forth in “*The Solicitation—Expiration Time, Extensions; Amendment*”.

### ***General***

Irrespective of whether the Proposed Amendments and Waivers become effective, the Notes will continue to legally exist and remain outstanding in accordance with the terms of the Indenture and the Notes.

Neither the Trustee nor the Collateral Agent has any responsibility or liability for monitoring, tabulating or verifying compliance with deadlines or other formalities in connection with the delivery or revocation of Consents nor the payment of any Consent Payment and will be relying conclusively on the Issuer, the Parent and the Tabulation Agent, as applicable.

Unless stated otherwise, announcements under this Consent Solicitation Statement will be made by the Parent in accordance with applicable law (i) by the issue of a press release to a recognized financial news service or services as selected by the Parent, (ii) on the website of the Luxembourg Stock Exchange, the London Stock Exchange and the Kazakhstan Stock Exchange, and (iii) by delivery of notices to the Clearing Systems for communication to direct participants. Copies of all announcements, notices and press releases can also be obtained from the Tabulation Agent, the contact details for which are on the last page of this Consent Solicitation Statement.

The Issuer expressly reserves the right, in its sole discretion, at any time to (i) terminate the Solicitation, (ii) waive any of the Consent Payment Conditions, (iii) extend the Expiration Time and (iv) amend the terms of the Solicitation in any manner. If the Issuer terminates the Solicitation at any time or in the event any of the conditions set forth herein are not satisfied or waived, then any Consent received in connection with the Solicitation will automatically terminate and no Consent Payment will be made and the Supplemental Indenture and the Proposed Amendments and Waivers will not become operative.

Unless the context otherwise requires, references in this Consent Solicitation Statement to “**Holders**” include:

- (i) each person who is shown in the records of Euroclear Bank S.A./N.V. (“**Euroclear**”) or Clearstream Banking, société anonyme (“**Clearstream, Luxembourg**”) or The Depository Trust Company (“**DTC**” and, together with Euroclear and Clearstream Luxembourg, the “**Clearing Systems**” and each a “**Clearing System**”) as a holder of the Notes (also referred to as “**Direct Participants**” and each a “**Direct Participant**”);
- (ii) any broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee or custodian who holds the Notes; and

- (iii) each beneficial owner of the Notes holding such Notes, directly or indirectly, in an account in the name of a Direct Participant acting on such beneficial owner's behalf,

provided that for the purposes of any payment of the Consent Payment to a Holder, to the extent the beneficial owner of the relevant Notes is not a Direct Participant, such payment will only be made by the relevant Clearing System to the relevant Direct Participant and the making of such payment by the Parent to such Clearing System and by such Clearing System to such Direct Participant will satisfy the respective obligations of the Parent and such Clearing System in respect of the Solicitation.

## **CAUTIONARY STATEMENT REGARDING INFORMATION OR REPRESENTATIONS NOT CONTAINED IN THIS CONSENT SOLICITATION STATEMENT**

No person has been authorized to give any information or make any representations other than those contained in this Consent Solicitation Statement and other accompanying materials. If given or made, such information or representations must not be relied upon as having been authorized by the Issuer, the Guarantors, the Trustee, the Collateral Agent, the Solicitation Agent, Citibank, N.A., London Branch (the “**Tabulation Agent**”) or any other person.

The delivery of this Consent Solicitation Statement at any time does not imply that the information herein is correct as of any date subsequent to the date on the cover page hereof.

The Solicitation is not being made to, and no Consents are being solicited from, Holders or beneficial owners of Notes in any jurisdiction in which it is unlawful to make such solicitation or grant such Consents. However, the Issuer may, in its sole discretion and in compliance with any applicable laws, take such actions as it may deem necessary to solicit Consents in any jurisdiction and may extend the solicitation to, and solicit Consents from, persons in such jurisdiction.

The making of the Solicitation and the Consent Payment, as applicable, may be restricted by law in some jurisdictions. Persons into whose possession this Consent Solicitation Statement comes must inform themselves about and observe these restrictions.

If you have sold or otherwise transferred all of your Notes, please forward this document to the purchaser or transferee, or to the stockbroker, bank or other agent through whom the sale or transfer was effected, for transmission to the purchaser or transferee.

Please handle this matter through your bank or broker. Questions concerning the terms of the Solicitation should be directed to the Solicitation Agent, and requests for additional copies of this Consent Solicitation Statement or other related documents should be directed to the Tabulation Agent at the address or telephone number set forth on the back cover page hereof.

## **STATEMENT REGARDING INFORMATION CONTAINED IN THIS CONSENT SOLICITATION STATEMENT**

The information provided in this Consent Solicitation Statement is based upon information provided by the Issuer and the Guarantors. None of the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee nor the Collateral Agent has independently verified nor makes any representation or warranty, express or implied, nor assumes any responsibility, as to the accuracy or adequacy of the information contained herein.

None of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee nor the Collateral Agent makes any recommendation as to whether Consents to the Proposed Amendments and Waivers should be given. The Trustee has made no investigation of the effect of the Proposed Amendments and Waivers on individual holders of the Notes and makes no recommendation as to whether Consents to the Proposed Amendments and Waivers should be given. If the Required Consents are obtained, the Trustee and the Collateral Agent will be required to enter into the Supplemental Indenture to give effect to the Proposed Amendments and Waivers. Recipients of this Consent Solicitation Statement and the accompanying materials should not construe its contents as legal, business or tax advice. Each recipient should consult its own attorney, business advisor and tax advisor as to legal, business, tax and related matters concerning the Solicitation.

## **CAUTIONARY STATEMENT REGARDING FORWARD-LOOKING STATEMENTS**

This Consent Solicitation Statement includes forward-looking statements. All statements, other than statements of historical fact, included in this Consent Solicitation Statement regarding the

Issuer's financial condition or regarding future events or prospects are forward-looking statements. The words "anticipate," "believe," "future," "intend," "may," "shall," "should," "will" or the negative or other variations of them as well as other statements regarding matters that are not historical fact, are or may constitute forward-looking statements. These forward-looking statements are based on the Issuer's and/or the Parent's management's current view with respect to future events and financial performance. These views reflect the best judgment of the Issuer's and/or the Parent's management but involve a number of risks, uncertainties and assumptions. Should one or more of these risks or uncertainties materialize, or should underlying assumptions prove incorrect, actual results may differ materially from those predicted in the Issuer's forward-looking statements and from past results, performance or achievements. All forward-looking statements contained in this Consent Solicitation Statement are qualified in their entirety by this cautionary statement.

None of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee nor the Collateral Agent intends to update or revise any forward-looking statements whether as a result of new information, future events or otherwise. All subsequent written or oral forward-looking statements attributable to the Issuer, or persons acting on the Issuer's behalf, are expressly qualified in their entirety by the cautionary statements contained throughout this Consent Solicitation Statement. As a result of these risks, uncertainties and assumptions, you should not place undue reliance on these forward-looking statements.

Under no circumstances shall this Consent Solicitation Statement constitute an offer to sell or issue or the solicitation of an offer to buy or subscribe for the Notes in any jurisdiction. The Solicitation shall not be considered an "offer of securities to the public" for purposes of the Luxembourg law on prospectuses for public offerings dated 10 July 2005, or give rise to or require a prospectus in an EEA member state which has implemented Directive 2003/71/EC (the Prospectus Directive).

#### **AVAILABLE INFORMATION**

As long as the Notes are admitted to trading on the Euro MTF Market and to listing on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and the rules and regulations of that exchange require, copies of reports and other information concerning the Issuer and the Guarantors may be inspected and obtained at the specified office of the Paying Agent in Luxembourg during normal business hours.

In addition, all notices with respect to the Solicitation and the results of the Solicitation will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange, the London Stock Exchange and the Kazakhstan Stock Exchange.

## TABLE OF CONTENTS

Indicative Consent Solicitation Timetable .....	1
Background and Purpose of the Solicitation .....	2
The Proposed Amendments and Waivers .....	4
Certain Significant Considerations .....	10
The Solicitation .....	12
Certain Tax Consequences .....	21
Solicitation Agent and Tabulation Agent .....	25
Expenses of Solicitation .....	26



## INDICATIVE CONSENT SOLICITATION TIMETABLE

The below dates and times are subject, where applicable, to the right of the Issuer to extend, re-open, amend, and/or terminate the Solicitation. Beneficial owners are advised to check with any bank, securities broker or other intermediary through which they hold their Notes whether such intermediary would require to receive instructions to participate in the Solicitation before the deadlines specified below. The deadlines set by each Clearing System for the submission of Electronic Consent Instructions may also be earlier than the relevant deadlines below. See “*The Solicitation – Procedures for Consenting.*”

<b>Date</b>	<b>Calendar Date</b>	<b>Event</b>
Launch Date	February 21, 2012.	Commencement of the Solicitation.
Expiration Time	5:00 p.m., New York Time, on March 1, 2012, unless extended or earlier terminated by the Issuer in its sole discretion.	The time prior to which Holders must validly deliver Consents in order to be eligible to receive the Consent Payment.
Effective Time	The time at which the Supplemental Indenture has been executed.	The time prior to which Holders can validly revoke Consents (if earlier than the Expiration Time). A valid revocation of a Consent will result in a Holder not being eligible to receive any Consent Payment unless another Consent is validly delivered prior to the Expiration Time.
Payment Date	Expected to be March 6, 2012. No Consent Payment will be made and none of the Proposed Amendments and Waivers will become operative if the Required Consents are not obtained prior to the Expiration Time.	Subject to the satisfaction of the Consent Payment Conditions, the date (the “ <b>Payment Date</b> ”) on which the Parent makes the Consent Payment to Noteholders.

## BACKGROUND AND PURPOSE OF THE SOLICITATION

### Purpose of the Solicitation

Currently, the covenants in the Indenture restrict the ability of the Issuer and the Guarantors to consummate the Listing and certain of the Reorganization Transactions (each as defined herein). As such, in order to consummate the Listing or certain of the Reorganization Transactions, it is necessary for the Issuer to obtain certain waivers and make certain amendments to the Indenture as set forth in more detail below under the caption “*The Proposed Amendments and Waivers.*” The Indenture provides that the Issuer, the Guarantors, the Trustee and the Collateral Agent may enter into the Supplemental Indenture effecting the Proposed Amendments and Waivers, with the consent of the Holders of a majority in principal amount of the Notes. Consequently, the Issuer and the Guarantors are soliciting Consents from Holders of the Notes to authorize and direct the Trustee and the Collateral Agent and authorize and direct the Trustee to instruct the Collateral Agent to act accordingly.

### The Listing and Reorganization Transactions

The Parent is a limited partnership formed under the laws of the Isle of Man, whose ownership interests consist of (i) common units, which represent a fractional entitlement in respect of all of the limited partner interests in the Parent, and (ii) the general partner interest held by Zhaikmunai Group Limited (the “**General Partner**”). Global depositary receipts (the “**GDRs**”) representing the Parent’s common units have been issued by The Bank of New York Mellon and are listed on the main market of the London Stock Exchange by way of a standard listing.

The Parent is considering seeking the Listing, being the listing of all or a portion of its Capital Stock (or all or a portion of the Capital Stock of NewCo) on either the London Stock Exchange or another recognized stock exchange (which may be an unregulated market for purposes of European Union legislation) or, alternatively, to list its GDRs on another recognized stock exchange, which may, in each case, require the termination of its GDR listing on the London Stock Exchange.

In addition, in connection with the Listing and/or in connection with a reorganization of the corporate structure of the Parent and its Restricted Subsidiaries, the Parent and its Restricted Subsidiaries seek the flexibility to undertake certain reorganization transactions, which may require the implementation of one or more of the following transactions ((A), (B) and (C) below are collectively referred to as the “**Reorganization Transactions**”):

(A) The “**Intra-Group Transaction**”, which would require one or more of the following steps:

- the incorporation of NewCo as a Subsidiary of the Parent;
- the transfer of substantially all of the assets of the Parent to NewCo;
- the accession by NewCo as a successor to the Parent under the Indenture;
- the distribution or transfer by the former Parent of the equity securities of NewCo to existing holders of common units of the former Parent;
- the listing of the equity securities of NewCo on a recognized stock exchange;
- the cancellation of the listing of the GDRs of the former Parent; and
- the dissolution of the former Parent and the General Partner.

(B) The “**Tender Offer Transaction**”, which would require one or more of the following steps:

- the incorporation of NewCo as a Subsidiary of the Permitted Holder;
- the making of a tender offer by NewCo for all of the existing GDRs and common units in the Parent (and the shares in the General Partner) in exchange for the issue of new equity securities in NewCo;
- the listing of the equity securities of NewCo on a recognized stock exchange;
- the transfer of substantially all of the assets of the Parent to NewCo;
- the accession by NewCo as a successor to the Parent under the Indenture; and
- the dissolution or liquidation of the former Parent and the General Partner.

(C) The “**Alternative Reorganization Transaction**”, which comprises any other corporate reorganization or restructuring of the Parent, the General Partner, the Issuer and the other Guarantors as would result in NewCo becoming the new holding company of the Issuer with its equity securities listed on a recognized stock exchange in substitution of the listing of GDRs of the Parent on the London Stock Exchange, the transfer of substantially all of the assets of the Parent to NewCo and the accession by NewCo as a successor to the Parent under the Indenture.

The amendment or waivers of the Indenture, the Notes and the Security Documents, the Listing and the Reorganization Transactions, and all activities incidental thereto or necessary or desirable to effect any of the foregoing are collectively referred to in this Consent Solicitation Statement as the “**Listing and Corporate Reorganization Transactions**”.

None of the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee nor the Collateral Agent gives any assurance that the Parent or the Guarantors will undertake any or all of the Listing and Corporate Reorganization Transactions. See “*Certain Significant Considerations—The Parent, the Issuer and the Guarantors may decide not to undertake the Listing or the Corporate Reorganization Transactions even if the Required Consents are obtained and the Supplemental Indenture is executed.*”

### **Supplemental Indenture**

The Issuer requests Consents from the Holders to the Proposed Amendments and Waivers. If the Required Consents are received prior to the Expiration Time, the Issuer, the Guarantors, the Trustee and the Collateral Agent will enter into the Supplemental Indenture in order to amend the Indenture and the Notes to reflect the Proposed Amendments and Waivers.

## THE PROPOSED AMENDMENTS AND WAIVERS

*Set forth below is a summary of the Proposed Amendments and Waivers for which Consents are being sought pursuant to this Consent Solicitation Statement. Holders of Notes should carefully consider the factors set forth below as well as the other information set forth in this Consent Solicitation Statement prior to delivering Consent. The following statements relating to the Proposed Amendments and Waivers are summaries that do not purport to be complete. The actual terms of the Proposed Amendments and Waivers will be contained in the Supplemental Indenture and related documents.*

Upon delivery of a Consent by a Holder of the Notes in accordance with the terms and conditions set out herein, such Holder will be deemed to have delivered a Consent to all (and not only some) of the Proposed Amendments and Waivers. If given effect, the Proposed Amendments and Waivers would, among other things, permit the consummation of any or all of the Listing and Corporate Reorganization Transactions.

Unless the context requires otherwise, capitalized terms defined in the Indenture and used but not defined herein have the meaning set forth in the Indenture. References to section numbers refer to the numbered provisions of the Indenture.

### **Amendments and Waivers**

#### ***Listing***

*Proposed Amendment to Section 4.09.* The Parent is considering seeking a listing of all or a portion of its Capital Stock (or all or a portion of the Capital Stock of NewCo) on either the London Stock Exchange or another recognized stock exchange (which may be an unregulated market for purposes of European Union legislation) or alternatively, to list its GDRs on another recognized stock exchange, in each case, which may require the termination of the listing of its GDRs on the London Stock Exchange.

Pursuant to clause (ii) of Section 4.09 of the Indenture, the Parent is required to use all commercially reasonable efforts to maintain the listing of its GDRs on the main market of the London Stock Exchange. The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize the following amendment to Section 4.09 of the Indenture such that the maintenance of such listing would no longer be required:

“The Parent shall use all commercially reasonable efforts to ~~(i)~~ list and maintain the listing of the Notes on the Luxembourg Stock Exchange; provided that if the Parent is unable to list the Notes on the Luxembourg Stock Exchange or if maintenance of such listing becomes unduly onerous, it will use all commercially reasonable efforts to list and maintain the listing of the Notes on another recognized stock exchange ~~and (ii) maintain the listing of its global depositary receipts on the main market of the London Stock Exchange.~~”

As a result of this amendment, the Parent would no longer be required to use all commercially reasonable efforts to maintain the listing of its GDRs on the main market of the London Stock Exchange.

#### ***Limitation on Restricted Payments Covenant***

*Proposed Amendment to Section 4.04(a)(1).* If the Issuer undertakes the Tender Offer Transaction or an Alternative Reorganization Transaction that incorporates certain of the steps envisaged in the Tender Offer Transaction, then following successful consummation of such transactions (whereby the Parent will become a Subsidiary of NewCo) and the listing of the equity securities of NewCo on a

recognized stock exchange, all or substantially all of the assets of the Parent will be transferred to NewCo, such that NewCo will, in accordance with Section 5.01 of the Indenture (*Merger and Consolidation*), become the “Parent” for all purposes of the Notes and the Indenture. Insofar as NewCo will, as a result of the consummation of the tender offer or another transaction pursuant to an Alternative Reorganization Transaction, become a shareholder/limited partner of the Parent, the transfer of substantially all the assets of the Parent to NewCo may be construed as a Restricted Payment.

The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize the following amendment to Section 4.04(a)(1) of the Indenture by the addition of a new sub-clause (iii):

“(iii) any dividend, distribution, sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of all or substantially all of the assets of the Parent to the extent permitted by, and in compliance with, Section 5.01 of the Indenture to a Successor Company (as defined under Section 5.01(a)(1)) of the Parent in connection with any Reorganization Transaction.”

As a result of this amendment, any transfer of all or substantially all of the assets of the Parent to NewCo that results in NewCo becoming, in accordance with Section 5.01 of the Indenture (*Merger and Consolidation*), the “Parent” for all purposes of the Notes and the Indenture will be expressly excluded from the definition of “Restricted Payment” and thus will not constitute a Restricted Payment.

#### ***Limitation on Affiliate Transactions***

*Proposed Amendment to Section 4.07(b).* If the Issuer undertakes the Tender Offer Transaction or an Alternative Reorganization Transaction that incorporates certain of the steps envisaged in the Tender Offer Transaction, substantially all of the assets of the Parent will be transferred to NewCo such that NewCo will, in accordance (and subject to compliance) with Section 5.01 of the Indenture (*Merger and Consolidation*), become the “Parent” for all purposes of the Notes and the Indenture. Insofar as NewCo will upon its incorporation be an Affiliate of the Parent, the transfer of such assets in connection with the Tender Offer Transaction or an Alternative Reorganization Transaction may be construed as an Affiliate Transaction for purposes of Section 4.07 of the Indenture.

The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize an amendment of Section 4.07(b) of the Indenture to permit any transaction, contract, agreement or understanding with or for the benefit of any Affiliate of the Parent necessary in order to consummate any Reorganization Transaction. To effect such amendment, the requested amendment would amend Section 4.07(b) of the Indenture by the insertion of a new sub-clause (11):

“(11) transactions permitted by, and complying with, the provisions of Section 5.01 of the Indenture and all agreements and instruments effecting such transactions.”

As a result of such amendment, the requirement under Section 4.07(a)(3) of the Indenture to provide, among other things, a fairness opinion in connection with any transfer of substantially all of the assets of the Parent to NewCo as part of the Intra-Group Transaction or an Alternative Reorganization Transaction, as well as the entering into of any agreement by which such transfer is effected or consummated, shall not apply to any such transfer.

#### ***Definition of “Change of Control”***

*Proposed Amendment to Section 1.01.* Pursuant to the definition of “Change of Control” in Section 1.01 of the Indenture, a Change of Control would be triggered if, among other events, (a) a Permitted Holder beneficially owns in the aggregate less than 25% of the Capital Stock of the Parent

or does not have the right or ability by voting power, contract or otherwise to designate for appointment a majority of the Board of Directors of the Parent or is not the sole member of any general partner of the Parent or (b) members of the Board of Directors of the Parent designated by the Permitted Holder for appointment cease to constitute the majority of such Board of Directors.

It is anticipated that in order to consummate the Listing, the Parent and its subsidiaries will be required to adhere to the listing rules of the stock exchange on which the Listing occurs. This may require (i) internalizing the management of the Parent within such entity, rather than managing the Parent externally (as is currently the case given that the General Partner manages the business of the Parent), such that the Board of Directors of the Parent may be directly appointed or removed by the holders of equity shares of the Parent and/or (ii) the implementation of certain corporate governance principles, including ensuring that the majority of the members of the Board of Directors of the Parent are independent. As a result of the implementation of such requirements, the Permitted Holder would no longer be able to designate for appointment a majority of the Board of Directors of the Parent, and the members of such Board of Directors designated by the Permitted Holder would cease to constitute the majority of such Board of Directors. Therefore, the implementation of such requirements would trigger a Change of Control.

The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize an amendment to the definition of “Change of Control” in Section 1.01 of the Indenture to delete such definition in its entirety and replace it with the following definition, which the Issuer considers to be more standard in the European high yield market as follows:

“**Change of Control**” means the occurrence of any of the following events:

- (1) the direct or indirect sale, transfer, conveyance or other disposition (other than by way of merger, consolidation or transfer permitted or not otherwise prohibited under the terms of the Indenture), in one or a series of related transactions, of all or substantially all of the assets of the Parent and its Restricted Subsidiaries, taken as a whole, to any Person (including any “person” (as that term is used in Section 13(d)(3) of the Exchange Act)) other than a Permitted Holder;
- (2) any “person” (as that term is used in Section 13(d)(3) of the Exchange Act) other than a Permitted Holder, is or becomes the beneficial owner (as defined in Rules 13d-3 and 13d-5 under the Exchange Act, except that for purposes of this clause (2) that person shall be deemed to have “beneficial ownership” of all securities that any such person has the right to acquire, whether such right is exercisable immediately or only after the passage of time), directly or indirectly, of Voting Stock representing 50% or more of the voting power of the total outstanding Voting Stock of the Parent; or
- (3) the adoption by the holders of Capital Stock of the Parent of a voluntary plan relating to the liquidation or dissolution of the Parent.”

As a result of this amendment, a Change of Control would no longer be triggered in the event that (i) the Permitted Holder beneficially owns in the aggregate less than 25% of the Capital Stock of the Parent or ceases to have the right by voting power, contract or otherwise to designate for appointment a majority of the Board of Directors of the Parent or ceases to be the sole member of any general partner of the Parent, or (ii) members of the Board of Directors of the Parent designated by the Permitted Holder for appointment cease to constitute the majority of such Board of Directors.

#### ***Definition of “Related Parties”***

*Proposed Amendment to Section 1.01.* Pursuant to the definition of “Related Parties” in Section 1.01 of the Indenture, the Related Parties include certain entities in which the beneficiaries directly or indirectly beneficially hold 95% or more of the Capital Stock.

The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize the following amendment to the definition of “Related Parties” in Section 1.01 of the Indenture to reduce the 95% threshold to 50.1%, which the Issuer considers to be more standard in the European high yield market:

““**Related Parties**” means, with respect to any Person;

- (1) the spouse of such Person; or
- (2) any trust, corporation, partnership, limited liability company or other entity, the beneficiaries, shareholders, partners, members, owners or Persons directly or indirectly beneficially holding ~~95%~~ 50.1% or more of the Capital Stock (including Voting Stock) of which consist solely of such Person and/or such other Persons referred to in the immediately preceding Clause (1).”

### ***Merger and Consolidation***

*Proposed Amendment to Section 5.01(f).* If the Issuer undertakes the Intra-Group Transaction or an Alternative Reorganization Transaction that incorporates certain of the steps envisaged in the Intra-Group Transaction, substantially all of the assets of the Parent will be transferred to NewCo. Section 5.01(f)(iii) of the Indenture provides that Section 5.01 (*Merger and Consolidation*) does not apply to transfers of assets amongst Guarantors. Accordingly, in the event of the consummation of a transfer of all or substantially all of the assets of the Parent to another Guarantor in connection with the Intra-Group Transaction or an Alternative Reorganization Transaction, such other Guarantor would not, upon compliance with Section 5.01 (*Merger and Consolidation*), become the successor Parent.

The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize an amendment of Section 5.01(f)(iii) of the Indenture as follows:

“(f) This Section 5.01 will not apply to: (i) any consolidation or merger among Guarantors, (ii) to any consolidation or merger among the Issuer and any Guarantor, provided that, if the Issuer is not the surviving entity of such merger or consolidation, the relevant Guarantor is an entity organized or existing under the laws of The Republic of Kazakhstan, the British Virgin Islands, the Isle of Man, any member state of the European Union, Switzerland, Canada, the United States, any state of the United States or the District of Columbia and will assume the obligations of the Issuer under this Indenture, the Notes, and (to the extent applicable), the Security Documents, or (iii) any sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of assets among the Issuer and/or the Guarantors; provided, however, that this Section 5.01 shall apply, if the Issuer so elects, to any sale, assignment, transfer, conveyance, lease or other disposition of all or substantially all of the assets of the Parent to any other Guarantor.”

As a result of such amendment, any Guarantor and to which all or substantially all of the assets of the Parents have been transferred may become the successor “Parent” under the Indenture pursuant to Section 5.01 of the Indenture.

### ***No Impairment of Security Interests Covenant; Release of Collateral***

*Proposed Amendment to Section 4.13.* The shares held by the Parent in Zhaikmunai Netherlands B.V. (formerly know as Frans van der Schoot B.V.) are currently pledged in favor of the Collateral Agent pursuant to a deed of pledge dated October 19, 2010.

As part of the Intra-Group Transaction, the Issuer expects that, prior to the Listing, substantially all of the assets of the Parent (including the shares in Zhaikmunai Netherlands B.V.) will be transferred to NewCo such that NewCo will, by operation of and following compliance with Section

5.01 of the Indenture (*Merger and Consolidation*) become the “Parent” for all purposes of the Notes and the Indenture. As part of the Tender Offer Transaction, the Issuer expects that, following the Listing, substantially all of the assets of the Parent (including the shares in Zhaikmunai Netherlands B.V.) will be transferred to NewCo such that NewCo will, by operation of and following compliance with Section 5.01 of the Indenture (*Merger and Consolidation*) become the “Parent” for all purposes of the Notes and the Indenture.

The transfer of the shares of Zhaikmunai Netherlands B.V. in the case of both the Intra-Group Transaction and the Tender Offer Transaction will require, and in the case of the Alternative Reorganization Transaction may require, an amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification to the deed of pledge of such shares so as to provide for the NewCo as successor pledgor thereunder.

The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize an amendment of the first paragraph of Section 4.13 of the Indenture as follows:

“The Parent shall not, and shall not permit any of its Restricted Subsidiaries to, take or knowingly or negligently omit to take, any action which action or omission might or would have the result of materially impairing the security interest with respect to the Collateral for the benefit of the Collateral Agent, the Trustee and the Securityholders (it being understood and agreed that the Incurrence of Permitted Collateral Liens on the Collateral shall under no circumstances be deemed to impair the security interest with respect to the Collateral); provided however, that no Security Document may be amended, extended, renewed, restated, supplemented or otherwise modified unless contemporaneously with such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification, either the Issuer delivers to the Collateral Agent and the Trustee, in form and substance satisfactory to each of them, (i) an Opinion of Counsel opining that, after giving effect to any transactions related to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification, the Liens securing the Notes under the Security Documents as so amended, extended, renewed, restated, supplemented or modified remain valid and perfected Liens not otherwise subject to any limitation, imperfection or new hardening period, in equity (to the extent legally applicable) or at law, that such Liens were not otherwise subject to immediately prior to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification, or (ii) a solvency opinion of an Independent Financial Advisor, in form and substance satisfactory to the Collateral Agent and the Trustee, confirming the solvency of the Parent and its Restricted Subsidiaries, taken as a whole, after giving effect to transactions related to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification. In the event that the Parent complies with this covenant, the Trustee and the Collateral Agent shall (subject to customary protections and indemnifications) consent to such amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification with no need for instructions from holders of the Notes., provided, however, that, with respect to an amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification to any Security Document in connection with any Reorganization Transaction, the Opinion of Counsel or the solvency opinion referred to in (i) and (ii), respectively, will not be required to be delivered by the Issuer to the Collateral Agent and the Trustee.”

As a result of such amendment, the Issuer will not be required to deliver to the Collateral Agent and the Trustee, contemporaneously with the above-described amendment, extension, renewal, restatement, supplement or modification of the Security Documents in connection with any Reorganization Transaction, the Opinion of Counsel and the fairness opinion required pursuant to Section 4.13 of the Indenture.

#### ***Addition of Certain Definitions***

*Proposed Amendment to Section 1.01.* The Issuer requests Holders, by delivery of their Consents, to authorize an amendment to Section 1.01 of the Indenture to add each of the following definitions:



**“February 2012 Consent Solicitation Statement”** means the consent solicitation statement of the Issuer, dated February 21, 2012, with respect to, among other things, entry into of the Second Supplemental Indenture, attached as Annex A to the Second Supplemental Indenture.

**“Second Supplemental Indenture”** means the second supplemental indenture executed at the Effective Time (as defined in the February 2012 Consent Solicitation Statement).

**“Reorganization Transactions”** means, collectively, each of the transactions described in the definition of “Reorganization Transactions” under the heading *“Background and Purpose of the Solicitation – The Listing and Reorganization Transactions”* as set forth in the February 2012 Consent Solicitation Statement.

#### ***Other Waivers, Authorizations, Amendments and Instructions***

The Issuer requests a waiver of and amendment to any and all other provisions of the Indenture, the Notes or the Security Documents that would prevent the consummation of the Listing and/or the Reorganization Transactions and the Issuer requests a consent to and express authorization of such Listing and/or the Reorganization Transactions notwithstanding any provisions of such documents.

The Issuer requests consent to make any and all changes to the Indenture, the Notes and the Security Documents resulting from the Proposed Amendments and Waivers in the Indenture. In agreeing to enter into any amendments or to waive any provisions of the Indenture, the Trustee and the Collateral Agent will rely solely (in the case of the Trustee) on an Officer’s Certificate from the Parent or the Issuer and an Opinion of Counsel to the effect that the Trustee and the Collateral Agent are authorized and directed to enter into any amendments or waive any provisions of the Indenture under the terms of the Required Consents. In accordance with the Indenture, the Collateral Agent will be directed by the Trustee to enter into any amendments or waive any provisions of the Indenture.

#### **Notes**

The Issuer requests an amendment, consent and/or waiver of each Note so that such documents shall be deemed supplemented, modified and amended in such manner as necessary to make the terms of the Notes consistent with the terms of the Indenture after giving effect to the Proposed Amendments and Waivers.

## CERTAIN SIGNIFICANT CONSIDERATIONS

*None of the Issuer, Guarantors, the Solicitation Agent, the Trustee, the Collateral Agent, the Tabulation Agent nor any of their respective directors, officers, employees, agents or affiliates make any recommendation as to whether a Holder of the Notes should consent to the Proposed Amendments and Waivers and none of the Issuer, the Guarantors or their respective boards of directors have authorized any person to make any such statement. Holders of the Notes are urged to evaluate carefully all information included in this Consent Solicitation Statement, consult with their own investment and tax advisors and make their own decision whether to deliver their Consent to the Proposed Amendments and Waivers pursuant to the Solicitation. In deciding whether to consent to the Proposed Amendments and Waivers, you should carefully consider the following, in addition to the other information contained in this Consent Solicitation Statement.*

***This Consent Solicitation Statement and the Supplemental Indenture may be required to be submitted to and/or registered with The National Bank of Kazakhstan and the Kazakhstan Stock Exchange, pursuant to which The National Bank of Kazakhstan may require certain amendments to the Consent Solicitation Statement and/or the Supplemental Indenture***

The Issuer may be required to submit to and/or register this Consent Solicitation Statement and the Supplemental Indenture with The National Bank of Kazakhstan and the Kazakhstan Stock Exchange, pursuant to which The National Bank of Kazakhstan may require certain amendments to this Consent Solicitation Statement and/or the Supplemental Indenture prior to or following the date of this Consent Solicitation Statement. If The National Bank of Kazakhstan requires any amendments to these documents, the Issuer may be required to extend and/or amend the Solicitation in accordance with the procedures set forth in “*The Solicitation—Expiration Time, Extensions; Amendment*”.

***The Parent, the Issuer and the Guarantors may decide not to undertake the Listing or the Corporate Reorganization Transactions even if the Required Consents are obtained and the Supplemental Indenture is executed***

Consummation of the Listing and Corporate Reorganization Transactions is subject to certain uncertainties, in particular with respect to the need to obtain governmental, regulatory and other reviews, approvals and consents. The Listing and Corporate Reorganization Transactions may not be consummated until these reviews, approvals and consent processes are complete, which may take a longer period than anticipated and may make the transaction less attractive or more difficult or costly to complete. Alternatively, relevant governmental, regulatory and other authorities or parties may impose conditions or restrictions on the Listing and Corporate Reorganization Transactions that may also make the Listing and Corporate Reorganization Transactions less attractive or more difficult or costly to complete. There can be no assurance that the parties thereto will be permitted to undertake the Listing and Corporate Reorganization Transactions without the imposition of such conditions or restrictions nor can it be assured that the Parent, the Issuer and the Guarantors will decide to undertake the Listing and/or the Corporate Reorganization Transactions even if the Required Consents are obtained and the Supplemental Indenture is executed.

***If the Proposed Amendments and Waivers sought in the Solicitation become effective and operative, all Notes issued under the Indenture will be subject to the terms of, and bound by, all such Proposed Amendments and Waivers***

If the Proposed Amendments and Waivers become effective and operative, all Holders of the Notes will be bound by the Proposed Amendments and Waivers, whether or not such Holders delivered a Consent or affirmatively objected to the Proposed Amendments and Waivers. Non-consenting Holders, although bound by the Proposed Amendments and Waivers in respect of which a Supplemental Indenture has been executed, will not be entitled to any Consent Payment. Non-consenting Holders of the Notes (whether or not they affirmatively objected to the Proposed Amendments and Waivers) will not be entitled to any rights of appraisal or similar rights of dissenters

(whether pursuant to the Indenture or the Issuer's or Guarantors' organizational instruments) with respect to the adoption of the Proposed Amendments and Waivers and the execution of the Supplemental Indenture.

#### ***Holder's ability to revoke Consents is limited***

Consents may be validly revoked at any time prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time, but not thereafter, unless required by applicable law. In addition, the Issuer may, in its sole discretion, subject to applicable law and certain contractual restrictions, extend, amend or terminate the Solicitation. As such, Holders who deliver Consents prior to the Expiration Time may be required to wait for an extended period of time before receiving the Consent Payment and, unless required by applicable law, will not have the ability to revoke their Consent after the Effective Time.

#### ***Responsibility for complying with the procedures of the Solicitation***

Holders are responsible for complying with all of the procedures for submitting Consents. None of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee or the Collateral Agent assumes any responsibility for informing Holders of irregularities with respect to any Consent. All Consents delivered and not validly withdrawn by the Effective Time will be irrevocable thereafter.

#### ***Responsibility for assessing the merits of the Solicitation***

Each Holder is responsible for assessing the merits of the Solicitation. None of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee or the Collateral Agent nor any director, officer, employee, agent or affiliate thereof, has made or will make any assessment of the merits of the Solicitation or of the impact of the Solicitation on the interests of the Holders either as a class or as individuals or makes any recommendation as to whether a Holder should consent to the Proposed Amendments and Waivers.

#### ***Blocking of Notes***

When considering whether to participate in the Solicitation, Holders should take into account that restrictions on the transfer of the Notes by Holders will apply from the time of submission of Consents. With respect to Holders who hold Euroclear/Clearstream Held Notes (as defined herein), a Holder will, on submitting an Electronic Consent Instruction, agree that its Notes will be blocked in the relevant account in the relevant Clearing System from the date on which the Electronic Consent Instruction is submitted until the earlier of (i) the date (if any) on which, in accordance with the terms of the Solicitation, the Electronic Consent Instruction is revoked (ii) the Payment Date and (iii) the date of any termination of the Solicitation. Holders who hold DTC Held Notes (as defined herein) will, on submitting an electronic Consent in accordance with DTC's ATOP (as defined herein), transfer the relevant principal amount of Notes to an account of the Tabulation Agent and therefore will not be able to transfer such Notes until the earlier of (i) the Payment Date and (ii) the date on which the DTC Participant delivers a properly formatted and transmitted withdrawal request to the Tabulation Agent, withdrawing a Consent prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time.

#### ***Certain tax consequences***

For a summary of certain tax consequences of the Solicitation and the receipt of the Consent Payment, see "*Certain Tax Consequences.*"

## THE SOLICITATION

### General

Pursuant to Section 9.02 of the Indenture, adoption of the Proposed Amendments and Waivers requires the receipt of the Required Consents, which consist of the valid and unrevoked Consents of Holders of at least a majority in aggregate principal amount of the then outstanding Notes prior to the Expiration Time.

As of the date of this Consent Solicitation Statement, the outstanding aggregate principal amount of the Notes is US\$450,000,000. The Proposed Amendments and Waivers will become effective at the Effective Time and the Consent Payment will be paid on the third Business Day following the Expiration Time directly to the relevant Clearing Systems (as defined herein) but such payments will be made only if certain conditions set forth herein are satisfied, including:

- (i) the receipt of the Required Consents prior to the Expiration Time;
- (ii) the execution and delivery of the Supplemental Indenture by the Issuer, the Guarantors, the Trustee and the Collateral Agent; and
- (iii) the absence of any laws, regulations, injunctions or actions or other proceedings, pending or threatened, which, in the case of any action or proceeding if adversely determined, would make unlawful or invalid or enjoin the implementation of the Proposed Amendments and Waivers or the payment of the Consent Payment.

The Supplemental Indenture will not become operative if the Required Consents are not obtained prior to the Expiration Time.

There can be no assurance that the Proposed Amendments and Waivers will become effective or operative. **If the Required Consents are obtained, the Trustee and the Collateral Agent will be required to enter into the Supplemental Indenture to give effect to the Proposed Amendments and Waivers. If the Proposed Amendments and Waivers become effective, the Proposed Amendments and Waivers as set forth in the Supplemental Indenture will be binding on all Holders and their transferees whether or not such Holders have consented to the Proposed Amendments and Waivers.**

The Parent will not provide advance notice of receipt of any of the Required Consents, but the Parent will publish a notice upon effectiveness of the Proposed Amendments and Waivers. Failure to deliver a Consent will have the same effect as if a Holder had voted “No” to the Proposed Amendments and Waivers.

Investors who hold their interests in the Notes directly through DTC or indirectly through organizations that are DTC participants (the “**DTC Held Notes**”) must adhere the procedures set forth below under “*—Procedures For Consenting—DTC*”.

Investors who hold their interests in the Notes directly through Euroclear or Clearstream Luxembourg or indirectly through participants in these systems (the “**Euroclear/Clearstream Held Notes**”) must adhere the procedures set forth below under “*—Procedures For Consenting—Euroclear and Clearstream*”. Euroclear and Clearstream hold interests in such Notes on behalf of their participants through their respective depositaries, which in turn hold the interests in the Notes in customers’ securities accounts in the depositaries’ names on the books of DTC.

Beneficial owners of the Notes who wish to provide a Consent and whose Notes are held in the name of a broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee institution must contact

such nominee promptly and instruct such nominee, as the Holder of such Notes, to consent in accordance with the customary procedures of DTC, Euroclear or Clearstream, as the case may be.

### **Announcements**

Unless stated otherwise, announcements under this Consent Solicitation Statement will be made by the Parent in accordance with applicable law (i) by the issue of a press release to a recognized financial news service or services as selected by the Parent, (ii) on the website of the Luxembourg Stock Exchange, the London Stock Exchange and the Kazakhstan Stock Exchange, and (iii) by delivery of notices to the Clearing Systems for communication to direct participants. Copies of all announcements, notices and press releases can also be obtained from the Tabulation Agent, the contact details for which are on the last page of this Consent Solicitation Statement.

### **Consent Payment**

Upon the terms and conditions set forth in this Consent Solicitation Statement, the Consent Payment will be paid on the Payment Date directly to the cash accounts of Euroclear, Clearstream or DTC, as applicable, for credit to Holders of the Notes whose Consents have not been properly revoked prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time and had been received by the Tabulation Agent prior to the Expiration Time.

Under no circumstances will interest accrue on or be payable with respect to any Consent Payment. For purposes of this Consent Solicitation Statement, the Payment Date shall mean the date the Consent Payment is made by the Parent which will be, subject to satisfaction of the Consent Payment Conditions, on the third Business Day following the Expiration Time.

If the Required Consents have not been received prior to the Expiration Time, the Issuer may, in its sole discretion, terminate the Solicitation or extend the Expiration Time.

**Holders who do not timely deliver their Consents and Holders whose Consents are revoked prior to the earliest of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time will not receive a Consent Payment even though the Proposed Amendments and Waivers, if they become effective, will be binding on them and any transferee of the Notes. Failure to deliver a Consent will have the same effect as if a Holder had voted “No” to the Proposed Amendments and Waivers.**

### **Failure to Obtain Required Consents**

In the event the Required Consents are not obtained prior to the Expiration Time, any other Consent Payment Condition is not satisfied or waived or the Solicitation is terminated by the Issuer, no Consent Payment will be made to any Holders and the Proposed Amendments and Waivers will not become effective.

### **Expiration Time, Extensions; Amendment**

**The term “Expiration Time” means 5:00 p.m., New York Time, on March 1, 2012, unless the Issuer, in its sole discretion, extends the Expiration Time, in which case the Expiration Time shall be the latest date and time for which an extension is effective. In order to extend the Solicitation, the Parent will notify the Tabulation Agent of any extension by written notice and will make a public announcement thereof, each prior to 5:00 p.m., New York Time, on the next business day after the previously scheduled Expiration Time. Announcements of extension will be made by or the Parent in accordance with applicable law (i) by the issue of a press release to a recognized financial news service or services as selected by the Parent, (ii) on the website of the Luxembourg Stock Exchange, the London Stock Exchange and the Kazakhstan Stock Exchange, and (iii) by delivery of notices to the Clearing Systems for communication to direct**

participants. Copies of all announcements, notices and press releases can also be obtained from the Tabulation Agent, the contact details for which are on the last page of this Consent Solicitation Statement.

**Failure of any Holder of the Notes to be so notified will not affect the extension of the Solicitation.**

**The Issuer expressly reserves the right, in its sole discretion, at any time to (i) terminate the Solicitation, (ii) waive any of the Consent Payment Conditions, (iii) extend the Expiration Time and (iv) amend the terms of the Solicitation in any manner.**

If the Solicitation is amended or modified in any manner determined by the Issuer to be materially adverse to the Holders, the Issuer will promptly disclose such amendment in a written notice to the Holders and extend the Solicitation for a period deemed by the Issuer to be adequate to permit the Holders to determine whether to deliver Consents to the amended Solicitation.

Without limiting the manner in which the Issuer may choose to make a public announcement of any extension, amendment or termination of the Solicitation or Expiration Time, the Issuer shall have no obligation to publish, advertise or otherwise communicate such public announcement other than by complying with any applicable notice provisions of the Indenture.

None of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Collateral Agent or the Trustee are responsible if any Holder fails to meet these deadlines (or any earlier deadlines set by any broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee or institution through which it holds its Notes) and cannot participate in the Solicitation.

### **Procedures for Consenting**

**The Issuer will accept Consents given in accordance with the following customary procedures of Euroclear, Clearstream and DTC's ATOP (as defined herein), as the case may be.**

The Issuer will resolve all questions as to the validity, form, eligibility (including time of receipt) and acceptance and revocation of Consents and those determinations will be binding. The Issuer reserves the right to reject any or all Consents and revocations not validly given or any Consents the Issuer's acceptance of which could, in its opinion or in the opinion of the Issuer's counsel, be unlawful or in violation of any of its or of any Guarantor's agreements or contracts (or in violation of any agreements or contracts of any of the affiliates of any of the foregoing). The Issuer also reserves the right to waive any defects or irregularities in connection with deliveries or to require a cure of such irregularities within such time as the Issuer determines. None of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee, the Collateral Agent nor any other person shall have any duty to give notification of any such waiver, defects or irregularities, nor shall any of them incur any liability for failure to give such notification. Deliveries of Consents or notices of revocation will be deemed not to have been made until such irregularities have been cured or waived.

### ***Representations, Warranties and Undertakings***

By submitting a valid Electronic Consent Instruction (as defined herein) to Euroclear or Clearstream or transferring and surrendering Notes to the Tabulation Agent in accordance with DTC's ATOP procedures, the Holder (or the relevant direct participant on behalf of the Holder) is deemed to represent, warrant and undertake to the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Trustee, the Collateral Agent, and the Tabulation Agent that:

- the Holder has received and reviewed this Consent Solicitation Statement and understands that the Holder is consenting to the adoption of all (and not only some) of the Proposed

Amendments and Waivers upon the terms and subject to the conditions set forth in this Consent Solicitation Statement;

- in the case of Euroclear/Clearstream Held Notes, the Notes which are the subject of the Electronic Consent Instruction have been blocked (and will remain blocked) to the order of the Tabulation Agent in the securities account to which such Notes are credited in the relevant Clearing System for the duration of the Blocking Period (as defined herein);
- the Holder consents to the Solicitation as described in this Consent Solicitation Statement and authorizes, directs and requests the Trustee and the Collateral Agent and authorizes and directs the Trustee to instruct the Collateral Agent to execute and deliver the Supplemental Indenture to give effect to the Proposed Amendments and Waivers;
- the Holder acknowledges that the submission of an Electronic Consent Instruction, in the case of Euroclear/Clearstream Held Notes, or the temporary transfer and surrender of DTC Held Notes to the Tabulation Agent in accordance with DTC's ATOP procedures, in the case of DTC Held Notes, constitutes the Holder's written Consent;
- the Holder acknowledges that all authority conferred or agreed to be conferred pursuant to these representations, warranties and undertakings and every obligation of the Holder and the Consents given by the Holder shall be binding upon the successors, assigns, heirs, executors, administrators, trustees in bankruptcy and legal representatives of the Holder and shall not be affected by, and shall survive, the death or incapacity of the Holder;
- no information has been provided to the Holder by the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Collateral Agent or the Trustee with regard to the tax consequences to Holders of the Notes arising from the receipt of the Consent Payment or the participation in the Solicitation and the Holder acknowledges that it is solely liable for any taxes and similar or related payments imposed on the Holder under the laws of any applicable jurisdiction as a result of the Holder's participation in the Solicitation and agrees that the Holder will not and does not have any right of recourse (whether by way of reimbursements, indemnity or otherwise) against the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Collateral Agent or the Trustee or any other person in respect of such taxes and payments;
- the Holder does hereby remise, release and forever discharge the Trustee, the Collateral Agent and their respective employees, officers, directors, affiliates, and agents, predecessors and successors, of and from any and all manner of actions, causes of actions, suits, debts, dues, accounts, bonds, covenants, contracts, agreements, judgments, claims and demands whatsoever in law or in equity arising from and relating to the execution of the Supplemental Indenture and any amendment to the Security Documents to give effect to the Proposed Amendments and Waivers and any transactions contemplated in connection with the Consent and the Consent Solicitation Statement;
- the Holder empowers, authorizes, and requests the Trustee and the Collateral Agent and authorizes and directs the Trustee to instruct the Collateral Agent to do all such other things as may be necessary or expedient to carry out and give effect to the Solicitation or the Proposed Amendments and Waivers;
- the Holder provides its consent to the disclosure of all of the information contained in its Electronic Consent Instruction to the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent and the Tabulation Agent;
- the Holder declares and acknowledges that neither the Trustee nor the Collateral Agent will be held responsible for any liabilities or consequences arising as a result of acts taken by it or pursuant to the terms of the Solicitation or the Consent Solicitation Statement and the Holder

further declares that neither the Trustee nor the Collateral Agent has any responsibility for the terms of the Solicitation or the Consent Solicitation Statement nor the payment of the Consent Payment; and

- the Holder acknowledges that the Consent Solicitation Statement and the transactions contemplated therein shall not be deemed to be investment advice or a recommendation as to a course of conduct by the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee, the Collateral Agent or any of their respective officer, directors, employees or agents; the Holder further represents that, in executing and delivering an Electronic Consent Instruction (in the case of Euroclear/Clearstream Held Notes) or by transferring and surrendering its Notes to the Tabulation Agent (in the case of DTC Held Notes), it has made an independent investment decision in consultation with its own agents and professionals.

### ***Euroclear and Clearstream***

Consent for the Euroclear/Clearstream Held Notes shall be given in accordance with the procedures of Euroclear or Clearstream. Consents delivered with respect to any of the Euroclear/Clearstream Held Notes in accordance with the procedures described below will constitute the delivery of a written Consent to the Proposed Amendments and Waivers by such Holder with respect to such Euroclear/Clearstream Held Notes. Euroclear and Clearstream hold interests in such Euroclear/Clearstream Held Notes on behalf of their participants through their respective depositaries, which in turn hold the interests in such Notes in customers' securities accounts in the depositaries' names on the books of DTC.

#### *Delivery of Consents*

The delivery of Consents in accordance with the procedures set forth below will constitute a binding agreement between such Holder and the Issuer in accordance with the terms and subject to the conditions set forth in this Consent Solicitation Statement.

#### *Electronic Consent Instructions*

To deliver Consents by Electronic Consent Instruction (as defined herein), a Holder should either (i) contact Euroclear or Clearstream for participation procedures and deadlines regarding the submission of a tested telex, authenticated SWIFT message, a Euclid server or Creation online instruction (each an "**Electronic Consent Instruction**") to authorize the delivery of Consents with respect to its Notes; or (ii) request its broker, dealer, bank, trust company or other nominee to effect the submission of an Electronic Consent Instruction on its behalf. Holders whose Euroclear/Clearstream Held Notes are held on their behalf by a broker, dealer, bank, trust company or other nominee must contact such entity if they wish to consent to the Solicitation.

For the avoidance of doubt, only Holders (or a direct participant on their behalf) can submit an Electronic Consent Instruction. The receipt of such Electronic Consent Instruction by Euroclear or Clearstream may be acknowledged in accordance with the standard practices of Euroclear or Clearstream. Any such acknowledgement does not constitute an acceptance of the Consent by or on behalf of the Issuer.

#### *Procedures for Delivering Electronic Consent Instructions*

Holders of the Euroclear/Clearstream Held Notes must submit or deliver Electronic Consent Instructions through Euroclear or Clearstream in accordance with the procedures of, and within the time limits specified by, Euroclear or Clearstream for receipt by the Tabulation Agent, prior to the Expiration Time.



Each Holder must clearly state in any Electronic Consent Instruction which is submitted to Euroclear or Clearstream, Luxembourg:

- the aggregate principal amount of the Notes with respect to which the Holder wishes to deliver its Consent; and
- the name of the Holder, the securities account number for Euroclear or Clearstream in which the Notes are held, the name of the participant and its corresponding Euroclear or Clearstream number.

All of this information in the Electronic Consent Instruction will be disclosed to the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent and the Tabulation Agent. By submitting an Electronic Consent Instruction, the Holder is deemed to authorize such disclosure.

The Consent by a Holder of Euroclear/Clearstream Held Notes will, on acceptance of the Consent by the Issuer and verification of the Holders of such Notes, constitute a binding agreement between such Holder and the Issuer in accordance with the terms, and subject to the conditions, set forth in this Consent Solicitation Statement and in the Electronic Consent Instruction, as the case may be. A Consent by a Holder may be revoked prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time by submitting an electronic revocation instruction to Euroclear or Clearstream in accordance with the procedures set out in “*Revocation of Consents*”.

All Consents will be made on the basis of the terms set out in this Consent Solicitation Statement and, after the Effective Time, will (subject as mentioned above) be irrevocable and binding on the relevant Holder. Consents in respect of the Euroclear/Clearstream Held Notes may only be made by submission of a valid Electronic Consent Instruction to Euroclear or Clearstream no later than the Expiration Time.

By submitting or delivering an Electronic Consent Instruction to the relevant Clearing System, the Notes which are the subject of such Electronic Consent Instruction shall thereupon be blocked in the relevant Clearing System to the order of the Tabulation Agent until the Payment Date, or the date of any termination of the Solicitation, or until such time as such Electronic Consent Instructions are validly revoked (the “**Blocking Period**”). During the Blocking Period, the Notes which are the subject of such Electronic Consent Instruction may not be transferred.

Notes should be blocked in accordance with the procedures of, and within the time limits specified by, the relevant Clearing System. The Issuer and the Tabulation Agent shall be entitled to treat submission or delivery of an Electronic Consent Instruction as a confirmation that the Notes which are the subject of such Electronic Consent Instruction have been so blocked. The Tabulation Agent may require the relevant Clearing System to confirm in writing that such Notes have been blocked with effect from the date of submission or delivery of the Electronic Consent Instruction. In the event that the relevant Clearing System fails to provide such confirmation, the Tabulation Agent shall inform the Issuer and the Issuer shall be entitled, but not obliged, to reject the Electronic Consent Instruction.

The receipt of an Electronic Consent Instruction by Euroclear or Clearstream will be acknowledged in accordance with the standard practices of Euroclear or Clearstream. All questions as to validity, form and eligibility (including time of receipt) of any Electronic Consent Instruction will be determined solely by the Issuer. Such determination as to whether or when an Electronic Consent Instruction is received, whether it is duly completed and signed or whether a Consent is validly revoked shall be final and binding.

Holders who are not direct accountholders in Euroclear or Clearstream should arrange for the accountholder through which they hold their Notes to submit or deliver an Electronic Consent Instruction on their behalf to and through Euroclear or Clearstream, in accordance with the procedures

of, and within the time limits specified by, Euroclear or Clearstream for receipt by the Tabulation Agent, prior to the Expiration Time.

Unless waived by the Issuer, any irregularities in connection with Electronic Consent Instructions must be cured within such time as the Issuer shall in its absolute discretion determine. None of the Issuer, the Guarantors, the Solicitation Agent, the Collateral Agent, the Trustee, the Tabulation Agent, any of their respective affiliates, officers, directors or employees nor any other person will be under any duty to give notification of any defects or irregularities in such Electronic Consent Instruction, nor will any of such entities or persons incur any liability for failure to give such notification.

#### *No Guaranteed Delivery*

There are no guaranteed delivery procedures provided by the Issuer in connection with this Solicitation. Beneficial owners of Euroclear/Clearstream Held Notes that are held in the name of a custodian must contact such entity sufficiently in advance of the Expiration Time if they wish to consent to the Proposed Amendments and Waivers.

#### *DTC*

The Solicitation is being conducted in a manner eligible for use of the Automated Tender Offer Program (“**ATOP**”) of DTC. At the date of this Consent Solicitation Statement, all of the DTC Held Notes are registered in the name of the nominee of DTC. In turn, the DTC Held Notes are recorded on DTC’s books in the names of DTC participants (the “**DTC Participants**”) who hold Notes either for themselves or for the ultimate beneficial owners. In order to cause Consents to be delivered with respect to Notes held through DTC, DTC Participants must electronically deliver a Consent by causing DTC to transfer and surrender their Notes to the Tabulation Agent in accordance with DTC’s ATOP procedures. By making such transfer, DTC Participants will be deemed to have delivered a Consent with respect to any Notes so transferred and surrendered. DTC will verify each transfer and surrender of Notes and confirm the electronic delivery of a Consent by sending an Agent’s Message (as defined herein) to the Tabulation Agent. Any Notes transferred and surrendered will be held by the Tabulation Agent and will not be available for transfer to third parties until the Tabulation Agent returns the Notes as provided for below.

The term “**Agent’s Message**” means a message transmitted by DTC, received by the Tabulation Agent, and forming part of the Book-Entry Confirmation (as defined herein), which states that DTC has received an express acknowledgment from the DTC Participant delivering Consents which are the subject of such Book-Entry Confirmation that such DTC Participant (i) has received and agrees to be bound by the terms of the Solicitation as set forth in this Consent Solicitation Statement and that the Issuer and the Guarantors may enforce such agreement against such participant, and (ii) consents to the Proposed Amendments and Waivers and the execution and delivery of the Supplemental Indenture as described in this Consent Solicitation Statement.  **Holders who wish to deliver their Consents prior to the Expiration Time should note that they must allow sufficient time for completion of the ATOP procedures during the normal business hours of DTC on such respective date. Consents not received by the Tabulation Agent prior to the Expiration Time will be disregarded and of no effect.**

#### *No Letter of Transmittal or Consent Form*

No Consent Form or Letter of Transmittal needs to be executed in relation to the Solicitation or the Consents delivered through DTC. The valid electronic delivery of Consents through the temporary transfer and surrender of existing DTC Held Notes in accordance with DTC’s ATOP procedures shall constitute a written consent to the Solicitation.

### *Book-Entry Transfer*

The Tabulation Agent will establish and maintain one or more accounts with respect to the DTC Held Notes at DTC (the “**Book Entry Transfer Facility**”) promptly after the date of this Consent Solicitation Statement (to the extent such arrangements have not been made previously by the Tabulation Agent), and any financial institution who is a DTC Participant and whose name appears on a security position listing as the owner of the DTC Held Notes may make book-entry delivery and surrender of DTC Held Notes into one of the Tabulation Agent’s accounts in accordance with the Book-Entry Transfer Facility’s procedures for such transfer. The confirmation of a book-entry transfer of DTC Held Notes into one of the Tabulation Agent’s accounts at DTC as described above is referred to herein as a “**Book-Entry Confirmation**”.

The DTC Held Notes transferred to the Tabulation Agent as part of the Solicitation prior to the Expiration Time will be held under a second temporary CUSIP number (the “**Expiration Temporary CUSIP Number**”), in each case, established with the assistance of the Tabulation Agent and DTC during the period beginning at the time the DTC Participant electronically delivers a Consent and ending on the earlier of (i) the Payment Date and (ii) the date on which the DTC Participant delivers a properly formatted and transmitted withdrawal request to the Tabulation Agent, withdrawing a Consent prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time. On the next business day following the Payment Date or the date of any valid withdrawal pursuant to a withdrawal request delivered to the Tabulation Agent for return to DTC prior to the Effective Time, the DTC Held Notes will be transferred back to the relevant DTC Participants and will trade under their original CUSIP numbers. During the period that Notes are held under a temporary CUSIP number or numbers, such Notes will not be freely transferable to third parties. On the Payment Date, the Consent Payment will be paid directly to DTC for payment to Holders that held an Expiration Temporary CUSIP Number at the Expiration Time.

**The Issuer has the right to extend or terminate the Solicitation in its sole discretion at any time and for any reason, including for failure to satisfy any condition to the Solicitation. Accordingly, Holders that deliver and surrender their Notes and thereby deliver an electronic Consent, to the extent not validly revoked prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time, may have to wait longer than expected for the Expiration Time, during which time such Holders will not be able to effect transfers or sales of their Notes to third parties until the Tabulation Agent returns the Notes on the next business day following the Expiration Time.**

All questions as to the validity, form and eligibility (including time of receipt) regarding the Consent procedures will be determined by the Issuer in its sole discretion, which determination will be conclusive and binding. The Issuer reserves the right to reject any or all Consents that are not in proper form or the acceptance of which could, in its opinion or its counsel’s opinion, be unlawful or in violation of any of its or of any Guarantor’s agreements or contracts (or in violation of any agreements or contracts of any of the affiliates of any of the foregoing). The Issuer also reserves the right to waive any defects or irregularities in connection with deliveries of particular Consents. Unless waived, any defects or irregularities in connection with deliveries of Consents must be cured within such time as the Issuer determines. None of the Issuer, any Guarantor or any of their respective affiliates, the Tabulation Agent, the Trustee, the Collateral Agent, the Solicitation Agent or any other person shall be under any duty to give any notification of any such defects or irregularities or waiver, nor shall any of them incur any liability for failure to give such notification. Deliveries of Consents will not be deemed to have been made until any irregularities or defects therein have been cured or waived. The Issuer’s interpretations of the terms and conditions of the Solicitation shall be conclusive and binding.

## Revocation of Consents

**A Holder may revoke its Consent at any time prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time.** All Consents received prior to the Effective Time will be counted, unless, at any time prior to the Effective Time, a notice of revocation is delivered in accordance with the customary procedures of Euroclear, Clearstream and/or DTC, as described below. Any notice of revocation or withdrawal request received after the Effective Time will not be effective, even if received prior to the Expiration Time. Until the Effective Time, a Consent by a Holder of the Notes will bind the Holder and every subsequent holder of such Notes or portion of such Notes, even if notation of the Consent is not made on such Notes.

Any Holder of Euroclear/Clearstream Held Notes that has delivered Consents through Euroclear or Clearstream may revoke such Consents prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time by submission of an electronic withdrawal instruction through Euroclear or Clearstream. If the Holder has requested that a custodian submit an Electronic Consent Instruction on its behalf and wishes to withdraw its Electronic Consent Instruction, the Holder should contact such custodian prior to the Effective Time. The Holder should be aware, however, that the custodian may impose earlier deadlines for withdrawing or revising an Electronic Consent Instruction in accordance with its procedures.

DTC Participants who wish to exercise their right of revocation with respect to the Solicitation in respect of DTC Held Notes must deliver a properly formatted and transmitted withdrawal request to the Tabulation Agent for return to DTC prior to the earlier of (a) the Expiration Time and (b) the Effective Time. In order to be valid, a withdrawal request must specify the name of the person as to which the Consent is to be revoked or who deposited the DTC Held Notes to be withdrawn (the “**Depositor**”), the name of the participant in DTC whose name appears on the security position listing as the owner of such Notes, if different from that of the Depositor, and a description of the Notes to which the revocation relates (including the principal amount of Notes to which the revocation relates). If certificates have been identified through confirmation of book-entry transfer of such Notes to the Tabulation Agent, the name of the Holder and the certificate number or numbers relating to such Notes withdrawn must also be furnished to the Tabulation Agent as aforesaid prior to the name and number of the account at DTC to be credited with withdrawn Notes for the Notes previously transferred by book-entry.

To be effective, a notice of revocation must be in a format customarily used by the applicable Clearing System.

A revocation of the Consent will be effective only as to the Notes listed on the revocation and only if such revocation complies with the provisions of this Consent Solicitation Statement. Only a Holder is entitled to revoke a Consent previously given. A beneficial owner of the Notes must arrange with its broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee company to execute and deliver on its behalf a revocation of any Consent already given with respect to such Notes.

A purported notice of revocation that is not received by the Tabulation Agent in a timely fashion and accepted by the Issuer as a valid revocation will not be effective to revoke a Consent previously given.

**A revocation of a Consent may only be rescinded by the execution and delivery of a new Consent in accordance with the procedures set forth in this Consent Solicitation Statement. A Holder who has delivered a revocation may after such revocation deliver a new electronic instruction at any time prior to the Expiration Time.**

The Issuer reserves the right to contest the validity of any revocations.

## CERTAIN TAX CONSEQUENCES

The discussion set out below represents a summary of the anticipated tax consequences in certain jurisdictions with regard to the Proposed Amendments and Waivers becoming operative and the Consent Payment. Regardless of the summaries presented below, Holders are advised to consult their own tax advisors as to the tax consequences of the Proposed Amendments and Waivers becoming effective and the Consent Payment.

### **Kazakh Tax Consequences**

The following paragraphs describe very generally the tax laws of Kazakhstan as they apply to Holders with regard to the Consent Payment. The following is intended merely as a general summary of the principal Kazakhstan tax consequences of the payment of the Consent Payment. This summary does not purport to be a complete analysis of all material tax considerations that may be relevant to Holders. This summary also does not take into account the specific circumstances of particular Holders. The following is not intended as a substitute for professional tax advice that takes into account the particular circumstances relevant to a specific Holder. Accordingly, Holders should consult their own professional advisors on the possible tax consequences of payment of the Consent Payment, under the laws of Kazakhstan as well as under their countries of citizenship, residence or domicile.

Under Kazakhstan law as at the date of this Consent Solicitation Statement, payments of the Consent Payment by the Parent to (i) an individual who is a tax non-resident of Kazakhstan or (ii) a legal entity that is (a) neither established in accordance with the legislation of Kazakhstan, nor has its actual governing body (place of actual management) in, nor maintains a permanent establishment in, Kazakhstan or (b) otherwise has no legal taxable presence in Kazakhstan, will not be subject to taxation in Kazakhstan.

Payments of the Consent Payment by the Parent to residents of Kazakhstan or to tax non-residents who maintain a permanent establishment in Kazakhstan are subject to Kazakhstan income tax.

### **U.S. Federal Income Tax Consequences**

The following is a description of the principal U.S. federal income tax consequences that may be relevant to a U.S. Holder (as defined herein) of the Notes with respect to the Solicitation if the Proposed Amendments and Waivers become operative and the Consent Payment is made. This description only applies to Notes held as capital assets and does not address, except as set forth below, aspects of U.S. federal income taxation that may be applicable to holders that are subject to special tax rules, such as:

- financial institutions;
- insurance companies;
- real estate investment trusts;
- regulated investment companies;
- certain former citizens and long-term residents of the United States;
- persons that own Notes through partnerships or other pass through entities;
- grantor trusts;
- tax-exempt organizations;

- dealers or traders in securities or currencies or other persons who are required to mark to market their holdings;
- holders that hold a Note as part of a straddle, hedging, conversion, constructive sale or other integrated or other risk reduction transaction for U.S. federal income tax purposes; or
- holders that have a functional currency other than the U.S. dollar.

This description does not address the U.S. federal estate and gift tax or alternative minimum tax consequences of the Solicitation, the Consent Payment or the potential adoption of the Proposed Amendments and Waivers. Furthermore, this description does not address the tax consequences of owning options or similar instruments on the Notes, or any tax consequences applicable to the holder of an equity interest in a Holder of the Notes. Each U.S. Holder should consult its tax advisor with respect to the U.S. federal, state, local and foreign tax consequences of the Solicitations, the Consent Payment and the potential implementation of the Proposed Amendments and Waivers.

This description is based on the Internal Revenue Code of 1986, as amended (the “**Code**”), existing U.S. Treasury Regulations (the “**Regulations**”), administrative pronouncements and judicial decisions, each as available and in effect on the date hereof. All of the foregoing are subject to change, possibly with retroactive effect, or differing interpretations which could affect the tax consequences described herein. The following discussion assumes the Notes are properly treated as debt for U.S. federal income tax purposes.

For purposes of this description, a “**U.S. Holder**” is a beneficial owner of Notes that, for U.S. federal income tax purposes, is:

- an individual who is a citizen or resident of the United States;
- a corporation (or other entity treated as a corporation for U.S. federal income tax purposes) created or organized in or under the laws of the United States or any state thereof, including the District of Columbia;
- an estate the income of which is subject to U.S. federal income taxation regardless of its source; or
- a trust if (1) such trust validly elects to be treated as a U.S. person for U.S. federal income tax purposes or (2) a court within the United States is able to exercise primary supervision over its administration and one or more U.S. persons have the authority to control all of the substantial decisions of such trust.

If a partnership (or any other entity treated as a partnership for U.S. federal income tax purposes) holds Notes, the tax treatment of a partner in such partnership will generally depend on the status of the partner and the activities of the partnership. Such a partner or partnership should consult its own tax advisor as to its tax consequences.

U.S. Holders should consult their own tax advisors concerning the U.S. federal income and other state, local and foreign tax consequences of the Solicitations, the Consent Payment and the potential implementation of Proposed Amendments and Waivers in light of their particular situations as well as any consequences arising under the laws of any other taxing jurisdiction.

#### ***Internal Revenue Service Circular 230 Disclosure***

**Pursuant to Internal Revenue Service Circular 230, the Guarantors and the Issuer hereby inform you that the description set forth herein with respect to U.S. federal tax issues was not intended or written to be used, and such description cannot be used, by any taxpayer for the**

**purpose of avoiding any penalties that may be imposed on the taxpayer under the Code. Such description was written to support the marketing of the Solicitation. Taxpayers should seek advice based on the taxpayer's particular circumstances from an independent tax advisor.**

### ***Tax Treatment of the Solicitation***

Generally, the modification of a debt instrument will be treated as a “deemed” exchange of an old debt instrument for a new debt instrument if such modification is “significant” within the meaning of the applicable Regulations. Under the Regulations, the modification of a debt instrument generally is a significant modification if, based on all of the facts and circumstances and taking into account all modifications of the debt instrument collectively, the legal rights or obligations that are altered and the degree to which they are altered is “economically significant.” However, under the Regulations, certain types of modifications are not significant modifications. The Regulations provide that a modification of a debt instrument that adds, deletes or alters customary accounting or financial covenants is not a significant modification. However, the Regulations do not define “customary accounting or financial covenants.” The Regulations also provide that a change in yield of a debt instrument is not a significant modification unless the yield of the modified instrument (determined by taking into account any payments made by the issuer to the holder as consideration for the modification) varies from the yield on the unmodified instrument (determined as of the date of the modification) by more than the greater of 25 basis points or 5 percent of the annual yield of the unmodified instrument (a “**Significant Change in Yield**”). The Issuer believes that the Proposed Amendments and Waivers should not cause a significant modification of the Notes under the Regulations and should not result in a deemed exchange of the Notes for U.S. federal income tax purposes, because (i) Consent Payment to the Holders as consideration for the modification should not result in a Significant Change in Yield and (ii) the modifications of the debt instrument pursuant to the Proposed Amendments and Waivers are not economically significant based on all of the facts and circumstances, and the remainder of this summary assumes as much. Accordingly, a U.S. Holder (whether or not it consents) should not recognize any income, gain or loss in connection with the Solicitations except with respect to any Consent Payment received, and should have the same adjusted tax basis and holding period in the Notes after the adoption of the Proposed Amendments and Waivers.

### ***The Consent Payment***

There are no cases or published rulings that directly address the U.S. federal income tax consequences of the receipt of the Consent Payment. However, based on a recent Internal Revenue Services (“**IRS**”) private letter ruling, which interprets certain applicable Regulations, the Issuer intends to treat a Consent Payment first as a payment of accrued interest, to the extent of any accrued and unpaid interest on the relevant Notes, and second as payment of principal on the relevant Notes.

U.S. Holders should note that no ruling has been requested from the IRS regarding the tax consequences of the Consent Payment. No assurance can be given that the positions adopted by the Issuer, as described above, will be accepted by the IRS or a court. Holders considering granting Consents should consult their own tax advisors regarding federal, state, local and foreign income and other tax consequences of the possible receipt of the Consent Payment.

### ***U.S. Backup Withholding Tax and Information Reporting***

Backup withholding tax and information reporting requirements may apply to Consent Payment to certain U.S. Holders. The payor will be required to withhold backup withholding tax on such payments made within the United States, or by a U.S. payor or U.S. middleman, to a holder of a Note that is a U.S. person, other than an exempt recipient if, the holder fails to furnish its correct taxpayer identification number or otherwise fails to comply with, or establish an exemption from, the backup withholding requirements. The backup withholding tax rate is currently 28 percent.

Backup withholding is not an additional tax. U.S. Holders generally will be entitled to credit any amounts withheld under the backup withholding rules against their U.S. federal income tax liability or a refund of the amounts withheld provided the required information is furnished to the IRS in a timely manner.

**The above description is not intended to constitute a complete analysis of all tax consequences relating to the Solicitation. You should consult your own tax advisor concerning the tax consequences of your particular situation.**



## SOLICITATION AGENT AND TABULATION AGENT

The Issuer and the Guarantors have retained Citigroup Global Markets Limited (“**Citigroup**”) as Solicitation Agent in connection with the Solicitation. The Parent has agreed to pay the Solicitation Agent a fee for its services in connection with the Solicitation. The Issuer and the Guarantors have agreed to indemnify the Solicitation Agent and certain related persons against certain liabilities and expenses in connection with the Solicitation. At any given time, the Solicitation Agent may trade the Notes for their own accounts, or for the accounts of their customers, and accordingly, may hold a long or short position in the Notes.

Citigroup and its affiliates have provided investment and commercial banking, financial advisory and other services to the Issuer, the Guarantors and their affiliates and may do so in the future.

The Solicitation Agent does not assume any responsibility for the accuracy or completeness of the information contained in this Consent Solicitation Statement or for any failure to disclose events that may have occurred and may affect the significance or accuracy of such information.

The Issuer and the Parent have retained Citibank, N.A., London Branch as Tabulation Agent.

The Issuer and the Guarantors have not authorized the Solicitation Agent or the Tabulation Agent to give any information or make any representations in connection with this Solicitation other than those contained in this Consent Solicitation Statement and, if given or made, such information or representations must not be relied upon as having been authorized.

## **EXPENSES OF SOLICITATION**

The Parent has agreed to pay the Solicitation Agent and the Tabulation Agent customary fees for its services in connection with the Solicitation. The Trustee and the Collateral Agent are entitled to be paid their usual fees and expenses in connection with a request of the type contained in this Consent Solicitation Statement. The Parent has agreed to reimburse the Solicitation Agent and the Tabulation Agent for certain of their out-of-pocket expenses (including fees and disbursements of counsel) and to indemnify them against certain liabilities. Except for amounts paid to the Solicitation Agent, the Tabulation Agent, the Trustee and the Collateral Agent, the Parent will not pay any fees or commissions to any broker, dealer or other person for soliciting Consents in the Solicitation.

**Zhaikmunai LLP**

**Solicitation of Consents to the Proposed Amendments and Waivers**

The Solicitation Agent is:

**Citigroup Global Markets Limited**  
Citigroup Centre  
Canada Square, Canary Wharf,  
London  
E14 5LB  
United Kingdom  
Attention: Liability Management Group  
London: +44 (0) 20 7986 8969  
Toll Free: (800) 558 3745  
Collect: (212) 723 6106  
E-mail: liabilitymanagement.europe@citi.com

The Tabulation Agent is:

**Citibank, N.A., London Branch**  
14th Floor  
Citigroup Centre  
Canada Square  
London E14 5LB  
United Kingdom  
The Tabulation Agent may be contacted at:  
+44 (0) 20 7508 3867  
Facsimile Transmission Number: +44 (0)20 3320 2405 (for eligible institutions only)  
E-mail: exchange.gats@citi.com  
Attention: Exchange Team

*Euroclear and Clearstream Consent Process*

In order to give a Consent through Euroclear and Clearstream, a Holder should deliver an Electronic Consent Instruction in accordance with the procedures described in this Consent Solicitation Statement. Any questions or requests for assistance or for additional copies of this Consent Solicitation Statement may be directed to the Tabulation Agent at its telephone number set forth above. A Holder may also contact the Solicitation Agent at the telephone number set forth above.

*DTC Consent Process*

In order to give a Consent through DTC, a Holder should electronically deliver its Consent using the Automated Tender Offer Program of DTC as described in this Consent Solicitation Statement. Any questions or requests for assistance or for additional copies of this Consent Solicitation Statement or related documents may be directed to the Tabulation Agent at its telephone number set forth above. A Holder (or a beneficial owner that is not a Holder) may also contact its broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee for assistance concerning the Solicitation.

**ВАЖНО: Вы должны прочитать нижеуказанное заявление об ограничении ответственности перед тем, как продолжить.** Нижеследующее заявление об ограничении ответственности применимо к прилагаемому сообщению о привлечении согласий («Сообщение по Привлечению Согласий»), вне зависимости от того получено ли оно по электронной почте или посредством иной электронной связи, и поэтому мы настоятельно рекомендуем тщательно ознакомиться с настоящим заявлением об ограничении ответственности на этой странице перед тем, как прочитать, обратиться к или иным образом использовать прилагаемый документ. При обращении к прилагаемому Сообщению по Привлечению Согласий, Вы даете свое согласие быть связанным нижеприведенными условиями, включая какие-либо изменения к ним на конкретный период времени, каждый раз, когда Вы получаете информацию от нас в результате такого обращения.

Прилагаемое Сообщение по Привлечению Согласий не подлежит передаче или распространению какому-либо иному лицу и не должно воспроизводиться каким-либо образом. Какая-либо передача, распространение или воспроизведение Сообщения по Привлечению Согласий запрещена. Несоблюдение этого предписания может привести к нарушению применимого законодательства.

**Подтверждение Вашего заявления:** Вам было направлено прилагаемое Сообщение по Привлечению Согласий вследствие того, что Вы подтвердили Агенту по Привлечению либо Агенту по Табулированию (в соответствии с определениями этих терминов в Сообщении по Привлечению Согласий), который направил Вам полученное, что (i) Вы не являетесь лицом, которому противозаконно направлять прилагаемое Сообщение по Привлечению Согласий или делать предложение в соответствии с применимым законодательством; и (ii) Вы даете соглашение на передачу посредством электронной связи.

Настоящее Сообщение по Привлечению Согласий было направлено Вам в электронной форме. Напоминаем Вам, что документы, передаваемые таким способом, могут быть преобразованы или изменены во время процесса передачи и, следовательно, ни Эмитент, ни Гаранты, ни Агент по Привлечению, ни Агент по Табулированию (в соответствии с определениями этих терминов в Сообщении о Привлечении Согласий), ни какое-либо иное лицо, осуществляющее контроль либо являющееся директором, должностным лицом, сотрудником или агентов какого-либо из Эмитента или Гарантов, ни какое-либо аффилированное лицо любого из таких лиц, не несет какой-либо ответственности в отношении различий между Сообщением по Привлечению Согласий, направленном Вам в электронном формате, и версии в распечатанном виде, предоставленной Вам по Вашей просьбе Агентом по Привлечению или Агентом по Табулированию по адресу, указанному в конце Сообщения по Привлечению Согласий.

Напоминаем Вам, что прилагаемое Сообщение по Привлечению Согласий направлено Вам вследствие того, что Вы являетесь лицом, в чье владение настоящее Сообщение по Привлечению Согласий может быть законным образом передано в соответствии с применимым законодательством юрисдикции Вашего местонахождения, и Вы не можете быть и не являетесь уполномоченным передать настоящее Сообщение по Привлечению Согласий какому-либо иному лицу.

**Ограничения:** Ничто из настоящей электронной передачи не представляет собой предложение либо приглашение к предложению к продаже ценных бумаг в Соединенных Штатах, Великобритании, Казахстане или какой-либо иной юрисдикции.



НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ ВАЖНЫМ И ТРЕБУЕТ ВАШЕГО НЕЗАМЕДЛИТЕЛЬНОГО ВНИМАНИЯ

*Настоящее Сообщение по Привлечению Согласий не представляет собой предложение участвовать в Привлечении в или из какой-либо юрисдикции, какого-либо лица либо от какого-либо лица, в которой либо которому противозаконно делать подобное предложение по применимому законодательству о ценных бумагах. Распространение настоящего документа в некоторых юрисдикциях может быть ограничено законом. От лиц, в чье владение попадает настоящий документ, каждый из Эмитентов, Гарантов, Агент по Предложению и Агент по Табулированию требуют осведомиться и соблюдать какие-либо подобные ограничения.*

## СООБЩЕНИЕ О ПРИВЛЕЧЕНИИ СОГЛАСИЯ ОТ 21 ФЕВРАЛЯ 2012 Г.

### Привлечение согласий, относящееся к

Старшим Ценным Бумагам на сумму 450 000 000 долларов США с процентной ставкой 10,50%,  
со сроком погашения в 2015 г.

Стандарт S по ценным бумагам: CUSIP N97708AA4/

Международный идентификационный код (ISIN Number) USN97708AA49

Правило144А по ценным бумагам: CUSIP 98951QAA3/

Международный идентификационный код (ISIN Number) US98951QAA31

### ТОО «Жайкмунай» (Zhaikmunai LLP)

С официальным местонахождением по адресу: Проспект Евразия 59/2, г. Уральск, Западно-казахстанская область, 090002, Казахстан, и зарегистрированной под номером свидетельства о государственной перерегистрации 6056-1926-ТОО(ИУ) от 11 августа 2004 г. с присвоением бизнес-идентификационного номера 970340003085

**ПРИВЛЕЧЕНИЕ ПРЕКРАЩАЕТСЯ В 17:00 ПО ВРЕМЕНИ Г. НЬЮ-ЙОРК 1 МАРТА 2012 Г., ЕСЛИ НЕ БУДЕТ ПРОДЛЕНО (ТАКАЯ ДАТА И ВРЕМЯ, С УЧЕТОМ ПРОДЛЕНИЯ, - «ВРЕМЯ ПРЕКРАЩЕНИЯ»). ТОЛЬКО ВЛАДЕЛЬЦЫ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПРИСЛАВШИЕ ДЕЙСТВИТЕЛЬНОЕ СОГЛАСИЕ ДО ВРЕМЕНИ ПРЕКРАЩЕНИЯ (ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО ОНО НЕ БЫЛО ОТОЗВАНО НАДЛЕЖАЩИМ ОБРАЗОМ) БУДУТ ВПРАВЕ ПОЛУЧИТЬ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА СОГЛАСИЕ (В СООТВЕТСТВИИ С ОТПРЕДЛЕНИЕМ ЭТОГО ТЕРМИНА НИЖЕ). СОГЛАСИЯ МОГУТ БЫТЬ ОТОЗВАНЫ ДО НАСТУПЛЕНИЯ БОЛЕЕ РАННЕГО ИЗ СЛЕДУЮЩЕГО: (А) ВРЕМЕНИ ПРЕКРАЩЕНИЯ; И (Б) ВРЕМЕНИ ПОДПИСАНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ (В СООТВЕТСТВИИ С ОТПРЕДЛЕНИЕМ ЭТОГО ТЕРМИНА НИЖЕ) («ВРЕМЯ ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ») НА УСЛОВИЯХ, ИЗЛОЖЕННЫХ В НАСТОЯЩЕМ СООБЩЕНИИ О ПРИВЛЕЧЕНИИ СОГЛАСИЯ. СМ. «ПРИВЛЕЧЕНИЕ—ОТЗЫВ СОГЛАСИЙ».**

**ЭМИТЕНТ ОЖИДАЕТ, ЧТО НЕЗАМЕДЛИТЕЛЬНО ПОСЛЕ ПОЛУЧЕНИЯ НЕОБХОДИМЫХ СОГЛАСИЙ НА ИЛИ ДО ВРЕМЕНИ ПРЕКРАЩЕНИЯ ЭМИТЕНТ УВЕДОМИТ ТРАСТИ О ТОМ, ЧТО НЕОБХОДИМЫЕ СОГЛАСИЯ БЫЛИ ПОЛУЧЕНЫ, И ЭМИТЕНТ, ГАРАНТЫ, ТРАСТИ И АГЕНТ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ПОДПИШУТ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ СОГЛАШЕНИЕ (ЭТО ВРЕМЯ БУДЕТ СЧИТАТЬСЯ ВРЕМЕНЕМ ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ). ДЕЛЖАТЯМ СЛЕДУЕТ ПОМНИТЬ О ТОМ, ЧТО ОНИ НЕ ПОЛУЧАТ ЗАРАНЕЕ УВЕДОМЛЕНИЕ О ТАКОМ ВРЕМЕНИ ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ. ВЛАДЕЛЬЦЫ НЕ СМОГУТ ОТОЗВАТЬ СВОИ СОГЛАСИЯ ПОСЛЕ ВРЕМЕНИ ВСТУПЛЕНИЯ В СИЛУ.**

ТОО «Жайкмунай» (Zhaikmunai LLP), партнерство с ограниченной ответственностью, созданное по законодательству Казахстана («Эмитент»), привлекает («Привлечение») согласия («Согласия» и каждое в отдельности - «Согласие») от Держателей (в соответствии с определением этого термина в этом документе) непогашенных Старших Ценных Бумаг на совокупную основную сумму 450 000 000 долларов США с процентной ставкой 10,50% и сроком погашения в 2015 г. («Ценные Бумаги») на некоторые предложенные изменения и отказы от прав («Предложенные Изменения и Отказы от Прав») в отношении некоторых положений соглашения от 19 октября 2010 г. (с изменениями на конкретный период времени - «Соглашение») между Эмитентом, Жайкмунай Л.П. (Zhaikmunai L.P.) («Материнская Компания»), Клейдон Индастриал Лимитед (Claydon Industrial Limited), Конденсейт-Холдинг ЛЛП (Condensate-Holding LLP), Юбилата Инвестментс Лимитед (Jubilata Investments Limited), Жайкмунай Файненс Би.Ви. (Zhaikmunai Finance B.V.) и Жайкмунай Нидерланды Би.Ви. (Zhaikmunai Netherlands B.V.) (ранее известная как Франс ван дер Шут Би.Ви. (Frans van der Schoot B.V.)) («Дочерни Гаранты» и совместно с Материнской Компанией - «Гаранты»), Ситибанк Эн.Эй. (Citibank N.A.) в качестве трасти («Трасти»), Платежным Агентом по Основной Сумме, Платежным Агентом в Нью-Йорке и Агентом по Удостоверению, Капита Трасти Кампани Лимитед (Capita Trust Company Limited) в качестве агента по обеспечению («Агент по Обеспечению»), публичной акционерной компанией с ограниченной ответственностью Дексия Банк Интернациональ а Люксембург (Dexia Banque Internationale à Luxembourg société anonyme) в качестве Агента по Передаче и Платежного Агента в Люксембурге и Ситигруп Глобал Маркет Дойчланд АГ (Citigroup Global Markets Deutschland AG) в качестве Регистратора, согласно которому были выпущены Ценные Бумаги. Если из

контекста не следует иное, заглавные термины, определенные в Соглашении и используемые без определения в настоящем документе, имеют значение, приданное им в Соглашении.

---

*Агентом по Привлечению для Привлечения является:*

## **Ситигруп (Citigroup)**

### ***Предложенные Изменения и Отказы от Прав***

Материнская Компания рассматривает возможность поиска листинга («**Листинг**») всего или части своего Акционерного Капитала (либо всего или части Акционерного Капитала новой (напрямую или косвенно) холдинговой компании Эмитента («**Новая Компания**»)) либо на Лондонской Фондовой Бирже, компанией с ограниченной ответственностью (the London Stock Exchange plc) («**Лондонская Фондовая Биржа**»), либо на какой-либо иной общепризнанной фондовой бирже (которая может быть нерегулируемым рынком для целей законодательства Европейского Союза) либо в качестве альтернативы – листинговать свои ГДР (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе) на какой-либо иной общепризнанной фондовой бирже, которая может, в каждом случае, потребовать прекращения листинга ГДР на Лондонской Фондовой Бирже.

В дополнение, в связи с Листингом и/или в связи с реорганизацией корпоративной структуры Материнской Компании и ее Ограниченных Дочерних Компаний, Материнская Компания и ее Ограниченные Дочерние Компании могут заключить некоторые сделки по реорганизации, что может потребовать осуществление одной либо нескольких сделок («**Сделки по Реорганизации**», более подробно описанные в разделе «*Предпосылки и цель Привлечения*»).

Эмитент, с учетом условий, содержащихся в Сообщении по Привлечению Согласий, привлекает Согласия Владельцев Ценных Бумаг на то, чтобы:

- изменить и/или отказаться от прав в отношении некоторых положений Соглашения, чтобы позволить Материнской Компании или Новой Компании осуществить Листинг;
- позволить Материнской Компании и/или Ограниченным Дочерним Обществам заключить некоторые Сделки по Реорганизации;
- уполномочить и дать распоряжение Трости и Агенту по Обеспечению и уполномочить и дать распоряжение Трости проинструктировать Агента по Обеспечению заключить дополнительное соглашение («**Дополнительное Соглашение**») для изменения Соглашения с целью позволить Листинг и/или Сделки по Реорганизации (в соответствии с дальнейшим описанием в Сообщении о Привлечении Согласий); и
- в мере, необходимой по Соглашению, уполномочить и дать распоряжение Трости и Агенту по Обеспечению и уполномочить и дать распоряжение Трости проинструктировать Агента по Обеспечению заключить какие-либо изменения либо отказаться от прав в отношении некоторых положений Соглашения, которые препятствовали бы Листингу и/или Сделкам по Реорганизации.

См. «*Предложенные Изменения и Отказы от Прав*».

После дачи Согласия Держателем Ценных Бумаг в соответствии с условиями, изложенными в настоящем документе, такой Держатель будет считаться данным Согласие на все (а не только некоторые) Предложенные Изменения и Отказы от Прав.

Приглашение делается на условиях и с учетом условий, изложенных в Сообщении о Привлечении Согласий. Эмитент в явно выраженной форме сохраняет за собой право, по своему личному усмотрению, прекратить либо продлить Привлечение в любое время.

### ***Вознаграждение за Согласие***

Вознаграждение за каждую основную сумму в 1 000 долларов США Ценных Бумаг, для которых Согласие получено до Времени Прекращения и не отозвано надлежащим образом до наиболее раннего из: (а) Времени Прекращения; и (б) Времени Вступления в Силу, составляет 5 долларов США («**Вознаграждение за Согласие**»). Уплата Вознаграждения за Согласие на Дату Уплаты (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе) осуществляет при удовлетворении либо отказе от прав в отношении Условий Вознаграждения за Согласие (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе).

### ***Условия Вознаграждения за Согласие***

Предложенные Изменения и Отказы от Прав вступят в силу на Время Вступления в Силу, и Вознаграждение за Согласие будет уплачено на третий Рабочий День, следующий за Временем Прекращения, напрямую в ДТК (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе), Юроклир (Euroclear) или Клирстрим (Clearstream) для платежей Держателям, которые дали действительное согласие, детально описанное в настоящем документе, но только при удовлетворении некоторых условий, включая:

- (i) получение Необходимых Согласий до Времени Прекращения;
- (ii) подписание и вручение Дополнительного Соглашения Эмитентом, Гарантами, Трасти и Агентом по Обеспечению; и
- (iii) отсутствие каких-либо законов, регулирований, судебных предписаний или действий либо иных процедур, текущих или возможных в будущем, которые, в случае какого-либо действия или процедуры, отрицательно разрешенных, привели бы к незаконности или недействительности либо запретили бы Предложенные Изменения и Отказы от Прав либо уплату Вознаграждения за Согласие (пп. (i) - (iii) совместно упоминаются в настоящем документе как «Условия Вознаграждения за Согласие»).

### ***Необходимые Согласия***

Принятие по Соглашению Предложенных Изменений и Отказов от Прав требует Согласие Держателей как минимум большинства по совокупной основной сумме непогашенных Ценных Бумаг («Необходимые Согласия»).

При неполучении Необходимых Согласий до Времени Прекращения, Эмитент вправе, по своему усмотрению, прекратить Привлечение либо продлить Привлечение. При прекращении Привлечения Эмитентом уплата Вознаграждения за Согласие не производится. С и включая Время Вступления в Силу все Держатели Ценных Бумаг будут связаны Предложенными Изменениями и Отказами от Прав, в независимости от направления ими Согласия. За исключением Вознаграждения за Согласие, Держатели не получают какого-либо вознаграждения за дачу Согласия, привлеченного посредством настоящего документа. Держатели, не давшие своего согласия, не будут иметь каких-либо прав производить оценку либо иных прав возражающих (согласно Соглашению, организационным инструментам Эмитента или Гарантов либо применимым положениям законодательства) в отношении принятия Предложенных Изменений и Отказов от Прав.

*См. «Некоторые Важные Замечания — Если Предложенные Изменения и Отказы от Прав вступят в силу и действие, все Ценные Бумаги, выпущенные согласно Соглашению, будут подчинены и связаны всеми Предложенными Изменениями и Отказами от Прав».*

### ***Отзыв Согласий***

Согласия могут быть отозваны Держателем в любое время до наступления более раннего из: (а) Времени Прекращения; и (б) Времени Вступления в Силу, в соответствии с описанием в настоящем документе.

### ***Регистрация в Национальном Банке Казахстана и Казахстанской Фондовой Бирже***

От Эмитента может потребоваться подать и/или зарегистрировать настоящее Сообщение о Привлечении Согласий и Дополнительное Соглашение в Национальном Банке Казахстана и Казахстанской Фондовой Бирже, вследствие чего Национальный Банк Казахстана может потребовать внесение некоторых изменений в настоящее Сообщение о Привлечении Согласий и/или Дополнительное Соглашение до или после даты настоящего Сообщения о Привлечении Согласий. Если Национальный Банк Казахстана потребует внесение каких-либо изменений в эти документы, от Эмитента может потребоваться продлить и/или изменить Привлечение в соответствии с процедурой, изложенной в разделе «Привлечение – Время Прекращения, Продления; Изменение».

### ***Общие положения***

Вне зависимости от вступления в силу Предложенных Изменений и Отказов от Прав, Ценные Бумаги останутся законным образом существовать и останутся непогашенными в соответствии с условиями Соглашения и Ценных Бумаг.

Ни Трасти, ни Агент по Обеспечению не несет какой-либо ответственности за отслеживание, составление сводных данных или проверку соблюдения крайних сроков или иных формальностей в связи с направлением либо отзывом Согласий или уплату Вознаграждения за Согласие и будет полагаться только на Эмитента, Материнскую Компанию и Агента по Табулированию соответственно.

При отсутствии указаний на иное, объявления по настоящему Сообщению о Привлечении Согласий будут делаться Материнской Компанией в соответствии с применимым законодательством (i) посредством выпуска пресс-релиза в общепризнанной службе или службах финансовых новостей, по выбору Материнской Компании, (ii) на сайте Люксембургской Фондовой Бирже, Лондонской Фондовой Биржи и Казахстанской Фондовой Биржи, и (iii) посредством направления уведомлений в Клиринговые Системы для сообщения прямым участникам. Копии всех объявлений, уведомлений и пресс-релизов могут быть получены у Агента по Табулированию, контактные данные которого представлены на последней странице настоящего Сообщения о Привлечении Согласий.

Эмитент в явно выраженной форме оставляет за собой право, по своему усмотрению, в любой время (i) прекратить Привлечение, (ii) отказаться от каких-либо прав по Условиям Вознаграждения за Согласие, (iii) продлить Время Прекращения и (iv) изменить каким-либо образом условия Привлечения. При прекращении Привлечения Эмитентом в какое-либо время или в случае невыполнения или отказа от каких-либо условий, изложенных в настоящем документе, какое-либо Согласие, полученное в связи с Привлечением, автоматически прекращает свое действие, Вознаграждение за Согласие не будет произведено, а Дополнительное Соглашение и Предложенные Изменения и Отказы от Прав не начнут действовать.

Если из контекста не следует иное, ссылки в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий на «**Держателей**» включают:

- (i) каждое лицо, числящееся в записях Юроклир Банк Эс.Эй./Эн.Ви. (Euroclear Bank S.A./N.V.) («**Юроклир**») или публичной акционерной компанией с ограниченной ответственностью Клирстрим Банкинг (Clearstream Banking, société anonyme) («**Клирстрим, Люксембург**») или Депозитари Траст Кампани (The Depository Trust Company) («**ДТК**» и, совместно с Юроклир и Клирстрим, Люксембург – «**Клиринговые Системы**», а каждая в отдельности – «**Клиринговая Система**») в качестве держателя Ценных Бумаг (также обозначаемые в качестве «**Прямых Участников**», а каждый в отдельности – «**Прямого Участника**»);
- (ii) какого-либо брокера, дилера, коммерческий банк, трастовую компанию, иное доверенное лицо или доверительного хранителя, являющегося держателем Ценных Бумаг; и
- (iii) каждого бенефициарного владельца Ценных Бумаг, являющегося держателем таких Ценных Бумаг, прямо или косвенно, на счете на имя Прямого Участника, действующего от имени такого бенефициарного владельца,

при условии, что для целей какой-либо уплаты Вознаграждения за Согласие Держателю, в тех случаях, когда бенефициарный владелец соответствующих Ценных Бумаг не является Прямым Участником, такая уплата будет произведена соответствующей Клиринговой Системой соответствующему Прямому Участнику, и производство такого платежа Материнской Компанией такой Клиринговой Системе либо Клиринговой Системой такому Прямому Участнику удовлетворит соответствующие обязательства Материнской Компании или такой Клиринговой Системы в отношении Привлечения.



## **ПРЕДУПРЕЖДАЮЩЕЕ СООБЩЕНИЕ КАСАТЕЛЬНО ИНФОРМАЦИИ ИЛИ УДОСТОВЕРЕНИЙ, НЕ СОДЕРЖАЩИХСЯ В НАСТОЯЩЕМ СООБЩЕНИИ О ПРИВЛЕЧЕНИИ СОГЛАСИЙ**

Никакое лицо не было уполномочено давать какую-либо информацию либо делать какие-либо удостоверения, за исключением тех, которые содержатся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий и других сопутствующих материалах. Если такая информация предоставлена или заверения сделаны, на них нельзя полагаться как на разрешенные Эмитентом, Гарантами, Трасти, Агентом по Обеспечению, Агентом по Привлечению, Ситибанком Эн.Эй., подразделением в Лондоне (Citibank, N.A., London Branch) («Агент по Табулированию») или каким-либо иным лицом.

Направление настоящего Сообщения о Привлечении Согласий в любое время не предполагает, что информация в нем достоверна на какую-либо дату, следующую за датой, указанной на его титульном листе.

Привлечение не производится, и Согласия не привлекаются от Держателей или бенефициарных владельцев Ценных Бумаг в какой-либо юрисдикции, в которой незаконно производить такое привлечение или давать такие Согласия. Однако, Эмитент вправе, по своему усмотрению и при соблюдении применимого законодательства, предпринимать такие действия, которые он считает необходимыми для привлечения Согласий в какой-либо юрисдикции и может распространить привлечение на и привлекать Согласия от лиц в такой юрисдикции.

Производство Привлечения и Вознаграждения за Согласие соответственно может быть ограничено законодательством в некоторых юрисдикциях. Лица, в чье владение поступает настоящее Сообщение о Привлечении Согласий, обязаны осведомиться о и соблюдать такие ограничения.

Если Вы продали или иным образом передали все свои Ценные Бумаги, пожалуйста, перенаправьте этот документ покупателю или получателю, либо биржевому брокеру, банку или иному агенту, через которого осуществлялась продажа или передачи, для дальнейшей передачи покупателю или получателю.

Пожалуйста, ведите это дело через Ваш банк или брокера. Вопросы, касающиеся условий Привлечения, следует адресовать Агенту по Привлечению, а запросы на дополнительные копии настоящего Сообщения о Привлечении Согласий или иные сопутствующие документы должны быть адресованы Агенту по Табулированию по адресу или телефонному номеру, указанным на задней стороне обложки настоящего документа.

## **СООБЩЕНИЕ КАСАТЕЛЬНО ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В НАСТОЯЩЕМ СООБЩЕНИИ О ПРИВЛЕЧЕНИИ СОГЛАСИЙ**

Информация, представленная в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, основана на информации, предоставленной Эмитентом и Гарантами. Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Трасти и Агент по Обеспечению не проверяли самостоятельно и не дают какие-либо гарантии или заверения, в прямо или косвенно выраженной форме, и не принимают на себя какую-либо ответственность в отношении точности и адекватности информации, содержащейся в настоящем документе.

Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Трасти и Агент по Обеспечению не дают каких-либо рекомендаций в отношении того, следует ли давать Согласия на Предложенные Изменения и Отказы от Прав. Трасти не исследовал влияние Предложенных Изменений и Отказов от Прав на конкретных держателей Ценных Бумаг и не дает каких-либо рекомендаций в отношении того, следует ли давать Согласия на

Предложенные Изменения и Отказы от Прав. При получении Необходимых Согласий от Траси и Агента по Обеспечению потребуется заключение Дополнительного Соглашения для введения в действие Предложенных Изменений и Отказов от Прав. Получатели Сообщения о Привлечении Согласий и сопутствующих материалов не должны расценивать их содержание в качестве юридического, коммерческого или налогового совета. Каждый получатель должен получить консультацию у своего адвоката, коммерческого консультанта и налогового консультанта в отношении правовых, коммерческих и налоговых вопросов, касающихся Привлечения.

## **ПРЕДУПРЕЖДАЮЩЕЕ СООБЩЕНИЕ КАСАТЕЛЬНО ЗАЯВЛЕНИЙ НА ПЕРСПЕКТИВУ**

Настоящее Сообщение о Привлечении Согласий включает в себя заявления на перспективу. Все заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включенные в настоящее Сообщение о Привлечении Согласий касательно финансового положения Эмитента либо о будущих событиях и перспективах являются заявлениями на перспективу. Слова «ожидать», «полагать», «будущее», «намереваться», «может», «должно», «следует», «будет» либо их отрицания или иные их вариации, а также иные заявления касательно обстоятельств, не являющихся историческим фактом, являются либо могут означать заявления на перспективу. Эти заявления на перспективу основаны на текущем суждении руководства Эмитента и/или Материнской Компании в отношении будущих событий и финансовых показателей. Эти суждения отражают наилучшую оценку руководства Эмитента и/или Материнской Компании, но содержат в себе некоторые риски, сомнения и предположения. При претворении в жизнь одного или нескольких из этих рисков или сомнений, либо при неверности лежащих в основе предположений, фактические результаты могут существенно отличаться от предполагаемых в заявлениях Эмитента на перспективу и от прошлых результатов, показателей работы и достижений. Ко всем заявлениям на перспективу, содержащимся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, полностью применимы оговорки настоящего предупреждающего сообщения.

Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Траси и Агент по Обеспечению не намереваются обновлять или исправлять какие-либо заявления на перспективу вследствие новой информации, будущих событий или иного. Ко всем последующим письменным или устным заявлениям на перспективу, относимым на счет Эмитента или лиц, действующих от имени Эмитента, прямо и полностью применяются оговорки предупреждающих сообщений, содержащихся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий. Вследствие таких рисков, сомнений и предположений, Вам не следует полагаться на такие заявления на перспективу.

Ни при каких обстоятельствах настоящее Сообщение о Привлечении Согласий не представляет собой предложение продать или выпустить либо склонение к предложению купить или подписаться на Ценные Бумаги в какой-либо юрисдикции. Привлечение не должно рассматриваться в качестве «публичного предложения ценных бумаг» для целей закона Люксембурга о проспектах для публичных предложений от 10 июля 2005 г., либо служить поводом или требовать проспект в государстве-участнике ЕЭЗ, которое одобрило Директиву 2003/71/ЕС (Директива о Проспекте).

## **ДОСТУПНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

До тех пор пока Ценные Бумаги допущены к торгам на Рынке Евро МТФ (the Euro MTF Market) и листингу в Официальном Списке Люксембургской Фондовой Бирже, и правила и положения этой биржи того требуют, копии отчетов и иная информация, касающаяся Эмитента и Гарантов, может быть изучена и получена в указанном офисе Платежного Агента в Люксембурге в обычные рабочие часы.

Кроме того, все уведомления в отношении Привлечения и результаты Привлечения будут опубликованы на электронном сайте Люксембургской Фондовой Биржи, Лондонской Фондовой Биржи и Казахстанской Фондовой Биржи.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Примерное расписание привлечения согласий.....	1
Предпосылки и цель Привлечения.....	2
Предложенные Изменения и Отказы от Прав.....	5
Некоторые Важные Замечания.....	12
Привлечение.....	15
Некоторые Налоговые Последствия.....	26
Агент по Привлечению и Агент по Табулированию.....	30
Расходы по Привлечению.....	31

## ПРИМЕРНОЕ РАСПИСАНИЕ ПРИВЛЕЧЕНИЯ СОГЛАСИЙ

Нижеприведенные даты и время указаны с учетом (если применимо) права Эмитента продлевать, вновь открывать, изменять и/или прекращать Привлечение. Бенефициарным владельцам следует проверять у банка, фондового брокера или иного посредника, через которого осуществляется держание Ценных Бумаг, потребуется ли такому посреднику получить распоряжения участвовать в Привлечении до крайних сроков, указанных ниже. Крайние сроки, установленные каждой Клиринговой Системой, могут также быть более ранними, нежели нижеуказанные крайние сроки. См. «Привлечение – Процедуры Дачи Согласия».

<u>Дата</u>	<u>Календарная дата</u>	<u>Событие</u>
Дата Запуска	21 февраля, 2012 г.	Начало Привлечения.
Время Прекращения	17:00 по времени Нью-Йорка, 1 марта 2012 г., при отсутствии продления или более раннего прекращения Эмитентом по своему усмотрению.	Время, до наступления которого Держатели должны надлежащим образом подать свои Согласия для получения права на Вознаграждение за Уплату.
Время Вступления в Силу	Время подписания Дополнительного Соглашения.	Время, до наступления которого Держатели могут надлежащим образом отозвать свои Согласия (при его наступлении ранее Даты Прекращения). Надлежащий отзыв Согласия приведет к потере права Держателя получить Вознаграждение за Согласие, если только иное Согласие не будет надлежащим образом подано до Времени Прекращения.
Дата Уплаты	Предположительно, 6 марта 2012 г. Вознаграждение за Согласие не подлежит уплате и никакие из Предложенных Изменений или Отказов от Прав не вступят в действие, если Необходимые Согласия не будут получены до Даты Прекращения.	При удовлетворении Условий Вознаграждения за Согласие, дата («Дата Уплаты»), в которую Материнская Компания производит Вознаграждение за согласие Держателям Ценных Бумаг.

## ПРЕДПОСЫЛКИ И ЦЕЛЬ ПРИВЛЕЧЕНИЯ

### Цель Привлечения

В настоящий момент, обязательства в Соглашении ограничивают возможность Эмитента и Гарантов осуществить Листинг и некоторые Сделки по Реорганизации (в соответствии с определениями этих терминов в настоящем документе). В этой связи, для осуществления Листинга и некоторых Сделок по Реорганизации, Эмитенту требуется получить некоторые отказы от прав и внести некоторые изменения в Соглашение, более детально изложенные ниже в разделе «Предложенные Изменения и Отказы от Прав». Соглашение предусматривает, что Эмитент, Гаранты, Трасти и Агент по Обеспечению могут заключить Дополнительное Соглашение, которое вводит в действие Предложенные Изменения и Отказы от Прав, с согласия Держателей большинства по основной сумме Ценных Бумаг. Следовательно, Эмитент и Гаранты привлекают Соглашения от Держателей Ценных Бумаг с целью уполномочить и дать распоряжение Трасти и Агенту по Обеспечению, а также уполномочить и дать распоряжение Трасти проинструктировать Агента по Обеспечению действовать соответствующим образом.

### Листинг и Сделки по Реорганизации

Материнская Компания является партнерством с ограниченной ответственностью, организованным по законодательству Острова Мэн, чьи доли участия состоят из: (i) обыкновенных долей, которые представляют долевое право в отношении всех прав партнера с ограниченной ответственностью, и (ii) право генерального партнера, принадлежащее Жайкмунай Груп Лимитед (Zhaikmunai Group Limited) («Генеральный Партнер»). Глобальные депозитарные расписки («ГДР»), представляющие обыкновенные доли Материнской Компании, были выпущены Банком Нью-Йорка Меллон (The Bank of New York Mellon) и включены в список на основном рынке Лондонской Фондовой Биржи посредством стандартного листинга.

Материнская Компания рассматривает возможность поиска Листинга, т.е. листинга всего или части своего Акционерного Капитала (либо всего или части Акционерного Капитала Новой Компании) либо на Лондонской Фондовой Бирже, либо на какой-либо иной общепризнанной фондовой бирже (которая может быть нерегулируемым рынком для целей законодательства Европейского Союза) либо в качестве альтернативы – листинговать свои ГДР на какой-либо иной общепризнанной фондовой бирже, которая может, в каждом случае, потребовать прекращения листинга ГДР на Лондонской Фондовой Бирже.

В дополнение, в связи с Листингом и/или в связи с реорганизацией корпоративной структуры Материнской Компании и ее Ограниченных Дочерних Компаний, Материнская Компания и ее Ограниченные Дочерние Компании ищут возможность заключить некоторые сделки по реорганизации, что может потребовать осуществление одной либо нескольких из следующих сделок ((А), (Б) и (В) ниже, совместно именуемые «Сделки по Реорганизации»):

(А) «**Внутригрупповая Сделка**», которая потребовала бы один или несколько из следующих шагов:

- создание Новой Компании в качестве Дочерней Компании Материнской Компании;
- передача в значительной степени всех активов Материнской Компании Новой Компании;
- присоединение Новой Компании в качестве правопреемника Материнской Компании к Соглашению;

- распределение или передача бывшей Материнской Компанией эмиссионных ценных бумаг Новой Компании текущим держателям обыкновенных долей бывшей Материнской Компании;
- листинг эмиссионных ценных бумаг Новой Компании на общепризнанной фондовой бирже;
- отмена листинга ГДР бывшей Материнской Компании; и
- добровольный роспуск бывшей Материнской Компании и Генерального Партнера.

(Б) «Сделка с Предложением о Приобретении», которая потребовала бы один или несколько из следующих шагов:

- создание Новой Компании в качестве Дочерней Компании Разрешенного Держателя;
- осуществление Новой Компанией предложения о приобретении всех существующих ГДР и обыкновенных долей в Материнской Компании (и акций Генерального Партнера) в обмен на выпуск новых эмиссионных ценных бумаг Новой Компании;
- листинг эмиссионных ценных бумаг Новой Компании на общепризнанной фондовой бирже;
- передача в значительной степени всех активов Материнской Компании Новой Компании;
- присоединение Новой Компании в качестве правопреемника Материнской Компании к Соглашению; и
- добровольный роспуск или ликвидация бывшей Материнской Компании и Генерального Партнера.

(В) «Альтернативная Сделка по Реорганизации», которая включает в себя какую-либо иную реорганизацию или реструктуризацию Материнской Компании, Генерального Партнера, Эмитента и иных Гарантов, и в результате которой Новая Компания стала бы новой холдинговой компанией Эмитента с листингом ее эмиссионных ценных бумаг на общепризнанной фондовой бирже вместо листинга ГДР Материнской Компании на Лондонской Фондовой Бирже, передачей в значительной степени всех активов Материнской Компании Новой Компании и присоединением Новой Компании в качестве правопреемника Материнской Компании к Соглашению.

Изменение или отказы от прав по Соглашению, Ценные Бумаги и Обеспечительные Документы, Листинг и Сделки по Реорганизации, и все сопутствующие им действия, либо необходимые или желательные для вступления в силу чего-либо из вышеперечисленного, совместно именуется в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий в качестве «Листинга и Корпоративных Сделок по Реорганизации».

Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Трасти и Агент по Обеспечению не дает какое-либо заверение касательно того, что Материнская Компании или Гаранты осуществят все или какие-либо из Листинга и Корпоративных Сделок по Реорганизации. См. *«Некоторые Важные Замечания – Материнская Компания, Эмитент и Гаранты могут решить не осуществлять Листинг или Корпоративные Сделки по Реорганизации, даже при получении Необходимых Согласий и заключении Дополнительного Соглашения»*.

## **Дополнительное Соглашение**

Эмитент просит Согласия Держателей на Предложенные Изменения и Отказы от Прав. При получении Необходимых Согласий до Времени Прекращения, Эмитент, Гаранты, Трести и Агент по Обеспечению заключат Дополнительное Соглашение с целью внести изменение в Соглашение и Ценные Бумаги для отражения Предложенных Изменений и Отказов от Прав.



## ПРЕДЛОЖЕННЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ И ОТКАЗЫ ОТ ПРАВ

*Ниже приведено краткое изложение Предложенных Изменений и Отказов от Прав, на которые запрашиваются Соглашения в соответствии с настоящим Сообщением о Привлечении Согласий. Держателям Ценных Бумаг следует рассмотреть факторы, указанные ниже, а также иную информацию, содержащуюся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, до направления Согласия. Настоящие заявления, относящиеся к Предложенным Изменениям и Отказам от Прав, являются кратким изложением, которое не являются окончательными. Окончательные условия Предложенных Изменений и Отказов от Прав будут содержаться в Дополнительном Соглашении и соответствующих документах.*

После подачи Согласия Держателем Ценных Бумаг в соответствии с условиями, содержащимися в настоящем документе, такой Держатель будет считаться подавшим Согласие на все (а не только некоторые Предложенные Изменения и Отказы от Прав. При введении в действие, Предложенные Изменения и Отказы от Прав позволят, среди прочего, осуществление всех или каких-либо Листинга и Корпоративных Сделок по Реорганизации.

Если из контекста не следует иное, заглавные термины, определенные в Соглашении и используемые без определения в настоящем документе, имеют значение, приданное им в Соглашении. Ссылки на номера разделов обозначают пронумерованные положения Соглашения.

### **Изменения и Отказы от Прав**

#### *Листинг*

*Предложенное Изменение в Раздел 4.09.* Материнская Компания рассматривает возможность листинга всего или части своего Акционерного Капитала (либо всего или части Акционерного Капитала Новой Компании) либо на Лондонской Фондовой Бирже, либо на какой-либо иной общепризнанной фондовой бирже (которая может быть нерегулируемым рынком для целей законодательства Европейского Союза) либо в качестве альтернативы – листинговать свои ГДР на какой-либо иной общепризнанной фондовой бирже, которая может, в каждом случае, потребовать прекращения листинга ГДР на Лондонской Фондовой Бирже.

Согласно п. (ii) Раздела 4.09 Соглашения, от Материнской Компании требуется использовать все коммерчески разумные средства для поддержания листинга своих ГДР на основном рынке Лондонской Фондовой Биржи. Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить следующее изменение в Раздел 4.09 Соглашения с тем, чтобы поддержание такого листинга более не требовалось бы:

«Материнская Компания должна использовать все коммерчески разумные средства для ~~(i)~~ листинга и поддержания листинга своих Ценных Бумаг на Люксембургской Фондовой Бирже; при этом если Материнская Компания не может листинговать свои Ценные Бумаги на Люксембургской Фондовой Бирже либо поддержание такого листинга становится чрезмерно обременительным, она может использовать все коммерчески разумные средства для листинга и поддержания листинга Ценных Бумаг на какой-либо иной общепризнанной фондовой бирже ~~и (ii) поддержания листинга своих глобальных депозитарных расписок на основном рынке Лондонской Фондовой Биржи.~~»

Вследствие внесения такого изменения, Материнская Компания более не будет обязана использовать все коммерчески разумные средства для поддержания листинга своих ГДР на основном рынке Лондонской Фондовой Биржи.

### **Ограничение по Обязательству об Ограниченных Платежах**

*Предложенное Изменение в Раздел 4.04(a)(1).* При осуществлении Эмитентом Сделки с Предложением о Приобретении или Альтернативной Сделке по Реорганизации, что включает в себя некоторые шаги, обозначенные в Сделке с Предложением о Приобретении, и последующем успешном завершении таких сделок (вследствие которых Материнская Компания станет Дочерней Компанией Новой Компании) и листинге эмиссионных ценных бумаг Новой Компании на общепризнанной фондовой бирже, все или в значительной степени все активы Материнской Компании будут переданы Новой Компании с тем, чтобы Новая Компания, в соответствии с Разделом 5.01 Соглашения (*Слияние и Объединение*), стала «Материнской Компанией» для целей Ценных Бумаг и Соглашения. Поскольку Новая Компания, в результате осуществления предложения о приобретении или иной сделки согласно Альтернативной Сделке по Реорганизации, станет акционером/партнером с ограниченной ответственностью Материнской Компании, передача в значительной степени всех активов Материнской Компании Новой Компании может быть рассмотрена в качестве Ограниченного Платежа.

Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить следующее изменение в Раздел 4.04(a)(1) Соглашения, посредством добавления нового подпункта (iii):

«(iii) какой-либо дивиденд, распределение, продажа, уступка, передача, перевод правового титула, аренда либо иное отчуждение всех или в значительной мере всех активов Материнской Компании в степени, разрешенной и при соблюдении положений Раздела 5.01 Соглашения, Компании-Правопреемнику (в соответствии с определением этого термина в Разделе 5.01(a)(1)) Материнской Компании в связи с какой-либо Сделкой по Реорганизации.»

Вследствие внесения такого изменения, какая-либо передача всех или в значительной мере всех активов Материнской Компании Новой Компании, вследствие которой Новая Компания станет, в соответствии с Разделом 5.01 Соглашения (*Слияние и Объединение*), «Материнской Компанией», для всех целей Ценных Бумаг и Соглашения, будет прямо исключена из определения «Ограниченный Платеж» и, следовательно, не будет являться Ограниченный Платеж.

### **Ограничение по Сделкам с Аффилированными Лицами**

*Предложенное Изменение в Раздел 4.07(b).* При осуществлении Эмитентом Сделки с Предложением о Приобретении или Альтернативной Сделке по Реорганизации, что включает в себя некоторые шаги, обозначенные в Сделке с Предложением о Приобретении, в значительной мере все активы Материнской Компании будут переданы Новой Компании с тем, чтобы Новая Компания, в соответствии с Разделом 5.01 Соглашения (*Слияние и Объединение*), стала «Материнской Компанией» для целей Ценных Бумаг и Соглашения. Поскольку Новая Компания после ее создания станет Аффилированным Лицом Материнской Компании, передача таких активов в связи со Сделкой с Предложением о Приобретении или Альтернативной Сделкой по Реорганизации может быть рассмотрена в качестве Сделки с Аффилированными Лицами для целей Раздела 4.07 Соглашения.

Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить изменение в Раздел 4.07(b) Соглашения с тем, чтобы разрешить какую-либо сделку, контракт, договор, или договоренность с или на благо какого-либо Аффилированного Лица Материнской Компании, необходимые для осуществления Сделки по Реорганизации. Чтобы придать силу такому изменению, необходимо внести изменение в Раздел 4.07(b) Соглашения посредством добавления нового подпункта (11):

«(11) сделки, разрешенные и при соблюдении условий положений Раздела 5.01 Соглашения и все договоры и инструменты, посредством которых осуществляются такие сделки.»

Вследствие внесения такого изменения, требование Раздела 4.07(a)(3) Соглашения предоставить, среди прочего, беспристрастное заключение в связи с какой-либо передачей в значительной мере всех активов Материнской Компании Новой Компании в качестве части Внутригрупповой Сделки или Альтернативной Сделки по Реорганизации, а также заключить какое-либо соглашение, посредством которого вступает в силу или завершается такая передача, не будет применимо к какой-либо подобной передаче.

**Определение «Смена Контроля»**

*Предложенное Изменение в Раздел 1.01.* Согласно определению «Смена Контроля» в Разделе 1.01 Соглашения, Смена Контроля произойдет, если, среди прочих событий, (а) Разрешенный Держатель станет бенефициарным владельцем в совокупности менее 25% Акционерного Капитала Материнской Компании и не будет иметь права или возможности посредством права голоса, контракта или иным образом производить назначение большинства Совета Директоров Материнской Компании либо перестанет быть единственным членом какого-либо генерального партнера Материнской Компании, либо (б) члены Совета Директоров Материнской Компании, назначенные Разрешенным Держателем, перестанут составлять большинство такого Совета Директоров.

Предположительно, для проведения Листинга Материнской Компании и ее дочерним компаниям придется соблюсти правила листинга фондовой биржи, на которой произойдет Листинг. Это может потребовать (i) интернационализирование руководства Материнской Компании внутри такого юридического лица, вместо управления Материнской Компанией извне (что имеет место быть на настоящий момент с учетом того, что Генеральный Партнер управляет бизнесом Материнской Компании), с тем, чтобы Совет Директоров Материнской Компании мог быть напрямую назначен держателями эмиссионных акций Материнской Компании, и/или (ii) внедрение некоторых принципов корпоративного управления, включая обеспечение того, что большинство членов Совета Директоров Материнской Компании являются независимыми. В результате соблюдения таких требований, Разрешенный Держатель более не сможет назначать большинство Совета Директоров Материнской Компании, и члены такого Совета Директоров, назначенные Разрешенным Держателем, перестанут составлять большинство такого Совета Директоров. Таким образом, соблюдение таких требований приведет к Смене Контроля.

Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить изменение определения «Смена Контроля» в Разделе 1.01 Соглашения с тем, чтобы убрать это определение полностью и заменить его следующим определением, которое Эмитент считает более распространенным на европейском высокодоходном рынке:

**«Смена Контроля»** означает наступление какого-либо из следующих событий:

- (1) прямую или косвенную продажу, переход, перевод правового титула или иное отчуждение (за исключением посредством слияния, объединения или перехода, разрешенного либо не запрещенного по условиям Соглашения), в одной или нескольких взаимосвязанных сделках, всех или в значительной мере всех активов Материнской Компании и их Ограниченных Дочерних Компаний, вместе взятых, какому-либо Лицу (включая какое-либо «лицо» (в соответствии с использованием этого термина в Разделе 13(d)(3) Биржевого Акта)), не являющемуся Разрешенным Держателем;

- (2) какое-либо «лицо» (в соответствии с использованием этого термина в Разделе 13(d)(3) Биржевого Акта), не являющееся Разрешенным Держателем, является или становится бенефициарным владельцем (в соответствии с его определением в Правилах 13d-3 и 13d-5 Биржевого Акта, за исключением когда для целей этого пункта (2) такое лицо считается имеющим «бенефициарное владение» всех ценных бумаг, которые какое-либо такое имеет право приобрести, вне зависимости от возможности использовать такое право сразу или только по истечении определенного срока), прямо или косвенно, Голосующего Акционерного Капитала, представляющего 50% или более голосующих прав всего непогашенного Акционерного Капитала Материнской Компании; либо
- (3) принятие держателями Акционерного Капитала Материнской Компании добровольного плана, относящегося к ликвидации или добровольному роспуску Материнской Компании.»

Вследствие внесения такого изменения, Смена Контроля более не произойдет, в случае если (i) Разрешенный Держатель станет бенефициарным владельцем в совокупности менее 25% Акционерного Капитала Материнской Компании или перестанет иметь право посредством права голоса, контракта или иным образом производить назначение большинства Совета Директоров Материнской Компании либо перестанет быть единственным членом какого-либо генерального партнера Материнской Компании, либо (ii) члены Совета Директоров Материнской Компании, назначенные Разрешенным Держателем, перестанут составлять большинство такого Совета Директоров.

#### **Определение «Связанные Стороны»**

*Предложенное Изменение в Раздел 1.01.* Согласно определению «Связанные Стороны» в Разделе 1.01 Соглашения, Связанные Стороны включают в себя некоторые юридические лица, в которых бенефициары напрямую или косвенно бенефициарно владеют 95% или более Акционерного Капитала.

Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить следующее изменение в определении «Связанные Стороны» в Разделе 1.01 Соглашения, чтобы сократить барьер в 95% до 50.1%, который Эмитент считает более распространенным на европейском высокодоходном рынке:

**«Связанные Стороны»** означает, в отношении к какому-либо Лицу:

- (1) супруга такого Лица; либо
- (2) какой-либо траст, корпорацию, партнерство, компанию с ограниченной ответственностью или иное юридическое лицо, бенефициары, акционеры, партнеры, члены, владельцы или Лица, прямо или косвенно владеющих ~~95%~~ 50.1% или более Акционерного Капитала (включая Голосующий Акционерный Капитал), которых состоят исключительно из такого Лица и/или таких других Лиц, указанных в непосредственно предшествующем пункте (1).»

#### **Слияние и Объединение**

*Предложенное Изменение в Раздел 5.01(f).* При осуществлении Эмитентом Внутригрупповой Сделки или Альтернативной Сделки по Реорганизации, что включает в себя некоторые шаги, обозначенные во Внутригрупповой Сделке, в значительной мере все активы Материнской Компании будут переданы Новой Компании. Раздел 5.01(f)(iii) Соглашения предусматривает, что Раздел 5.01 (*Слияние и Объединение*) не применяется к передаче активов

среди Гарантов. Соответственно, в случае осуществления передачи всех или в значительной степени всех активов Материнской Компании какому-либо Гаранту в связи с Внутригрупповой Сделкой либо Альтернативной Сделкой по Реорганизации, такой Гарант не станет, после соблюдения требований Раздела 5.01 (*Слияние и Объединение*), правопреемником Материнской Компании.

Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить изменение в Раздел 5.01(f)(iii) Соглашения о нижеследующем:

«(f) Настоящий Раздел 5.01 не будет применяться к: (i) какому-либо объединению или слиянию между Гарантами, (ii) какому-либо объединению или слиянию между Эмитентом и каким-либо Гарантом при условии, что, если Эмитент прекратит свое существование в результате такого слияния или объединения, соответствующий Гарант является обществом, организованным и существующим по законодательству Республики Казахстан, Британских Виргинских Островов, Острова Мэн, какого-либо государства-участника Европейского Союза, Швейцарии, Канады, Соединенных Штатов, какого-либо штата Соединенных Штатов или округа Колумбии, и примет на себя обязательства Эмитента по настоящему Соглашению, Ценным Бумагам, и (в применимой степени) Обеспечительным Документам, либо (iii) какой-либо продаже, уступке, передаче, переводу правового титула, аренде или иному отчуждению активов между Эмитентом и/или Гарантами- при условии, однако, что настоящий Раздел 5.01 применяется, по выбору Эмитента, к какой-либо продаже, уступке, передаче, переводу правового титула, аренде или иному отчуждению всех или в значительной мере всех активов от Материнской Компании какому-либо Гаранту.»

Вследствие внесения такого изменения, какой-либо Гарант, которому были переданы все или в значительной степени все активы Материнской Компании, может стать правопреемником «Материнской Компании» по Соглашению согласно Разделу 5.01 Соглашения.

#### ***Отсутствие ухудшения обязательства по обеспечительным интересам; погашение обеспечения***

*Предложенное Изменение в Раздел 4.13.* Акции Жайкмунай Нидерланды Би.Ви. (ранее известной под именем Франс ванн дер Шут Би.Ви.), принадлежащие Материнской Компании, в настоящий момент заложены в пользу Агента по Обеспечению согласно договору залога от 19 октября 2010 г.

В качестве части Внутригрупповой Сделки, Эмитент ожидает, что перед Листингом в значительной степени все активы Материнской Компании (включая акции Жайкмунай Нидерланды Би.Ви. (Zhaikmunai Netherlands B.V.)) будут переданы Новой Компании с тем, чтобы Новая Компания, в соответствии и с учетом применения Раздела 5.01 Соглашения (*Слияние и Объединение*), стала «Материнской Компанией» для всех целей Ценных Бумаг и Соглашения. В качестве части Сделки с Предложением о Приобретении, Эмитент ожидает, что после Листинга в значительной степени все активы Материнской Компании (включая акции Жайкмунай Нидерланды Би.Ви. (Zhaikmunai Netherlands B.V.)) будут переданы Новой Компании с тем, чтобы Новая Компания, в соответствии и с учетом применения Раздела 5.01 Соглашения (*Слияние и Объединение*), стала «Материнской Компанией» для всех целей Ценных Бумаг и Соглашения.

Переход акций Нидерланды Би.Ви. (Zhaikmunai Netherlands B.V.) как в случае Внутригрупповой Сделки, так и в случае Сделки с Предложением о Приобретении потребует, и в случае Альтернативной Сделки по Реорганизации может потребовать изменение,

продление, возобновление, пересмотр, дополнение или поправки в договор залога таких акций с тем, чтобы обозначить в нем Новую Компанию в качестве правопреемника залогодателя.

Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить изменение в первый абзац Раздела 4.13 Соглашения о нижеследующем:

«Материнская Компания не должна и не должна позволять какой-либо из своих Ограниченных Дочерних Компаний совершать или умышленно либо по неосторожности позволять не совершать какое-либо действие, совершение или несовершение которого могло бы либо привело бы к существенному ухудшению обеспечительных интересов в отношении Обеспечения в пользу Агента по Обеспечению, Траксти, Держателей Обеспечения (при этом достигнуто понимание и соглашение о том, что Возникновение Разрешенных Обеспечительных Прав на Обеспечение ни при каких обстоятельствах не считается ухудшением обеспечительного интереса в отношении Обеспечения); при условии, однако, что никакой Обеспечительный Документ не может быть изменен, продлен, возобновлен, пересмотрен, дополнен или иным образом видоизменен, если только одновременно с таким изменением, продлением, возобновлением, пересмотром, дополнением или поправками Эмитент не предоставит Агенту по Обеспечению и Траксти, по форме и существу, приемлемых для каждого из них, (i) Заключение Консультанта о том, что после введения в действие каких-либо из сделок, относящихся к такому изменению, продлению, возобновлению, пересмотру, дополнению или поправкам Обеспечительные Права обеспечивающие Ценные Бумаги по Обеспечительным Документам, таким образом измененным, продленным, возобновленным, пересмотренным, дополненным или видоизмененным, останутся действительными и оформленными Обеспечительными Правами без каких-либо ограничений, дефектности либо нового обременительного срока, по праву справедливости (в степени, применимой на основании закона) либо в силу закона, которые отсутствовали в отношении таких Залоговых Прав непосредственно перед таким изменением, продлением, возобновлением, пересмотром, дополнением или поправками, либо (ii) заключение о состоятельности Независимого Финансового Консультанта, по форме и существу, приемлемых для Агента по Обеспечению и Траксти, подтверждающее состоятельность Материнской Компании и ее Ограниченных Дочерних Компаний, взятых в целом, после введения в действие сделок, относящихся к такому изменению, продлению, возобновлению, пересмотру, дополнению или поправкам. В случае исполнения Материнской Компанией этого обязательства, Траксти и Агент по Обеспечению (с учетом обычных средств защиты и гарантий возмещения ущерба) соглашаются на такое изменение, продление, возобновление, пересмотр, дополнение или поправки без необходимости получать указания от держателей Ценных Бумаг, при условии однако, что, в отношении изменения, продления, возобновления, пересмотра, дополнения или поправок к какому-либо Обеспечительному Документу в связи с какой-либо Сделкой по Реорганизации, Заключение Консультанта либо заключение о состоятельности, указанные в пп. (i) и (ii), соответственно, Эмитенту не потребуется предоставлять Агенту по Обеспечению и Траксти.»

Вследствие внесения такого изменения, Эмитенту не потребуется предоставлять Агенту по Обеспечению и Трасти, одновременно с вышеописанными изменением, продлением, возобновлением, пересмотром, дополнением или поправками к Обеспечительным Документам в связи с какой-либо Сделкой по Реорганизацией, Заключение Консультанта и беспристрастное заключение, требуемые в соответствии с Разделом 4.13 Соглашения.

#### *Добавление некоторых определений*

*Предложенное Изменение в Раздел 1.01.* Эмитент просит Держателей, посредством направления своих Согласий, разрешить изменение в Раздел 1.01 Соглашения с тем, чтобы добавить каждое из следующих определений:

**«Сообщение о Привлечении Согласий от февраля 2012 г.»** означает сообщение Эмитента о привлечении согласий от 21 февраля 2012 г. в отношении, среди прочего, заключения Второго Дополнительного Соглашения, приложенное в качестве Приложения А ко Второму Дополнительному Соглашению.

**«Второе Дополнительное Соглашение»** означает второе дополнительное соглашение, заключенное во Время Вступления в Силу (в соответствии с определением этого термина в Сообщении о Привлечении Согласий от февраля 2012 г.).

**«Сделки по Реорганизации»** означает, совместно – каждую из сделок, описанных в определении «Сделки по Реорганизации» под заголовком *«Предпосылки и Цель Привлечения – Листинг и Сделки по Реорганизации»* в Сообщении о Привлечении Согласий от февраля 2012 г.

#### *Иные Отказы от Прав, разрешения, изменения и указания*

Эмитент просит отказ от прав и изменение каких-либо и всех положений Соглашения, Ценных Бумаг или Обеспечительных Документов, которые могли бы воспрепятствовать осуществлению Листинга и/или Сделок по Реорганизации, и Эмитент просит согласие и явно выраженное разрешение на такой Листинг и/или Сделки по Реорганизации вне зависимости от каких-либо положений таких документов.

Эмитент просит согласие внести какие-либо и все изменения в Соглашение, Ценные Бумаги и Обеспечительные Документы, вследствие Предложенных Изменений и Отказов от Прав в Соглашении. Соглашаясь заключить какие-либо изменения или отказаться от прав в отношении каких-либо положений Соглашения, Трасти и Агент по Обеспечению будут полагаться исключительно (в случае Трасти) на Свидетельство Должностного Лица Материнской Компании или Эмитента и Заключение Консультанта о том, что Трасти и Агент по Обеспечению уполномочены и им дано распоряжение заключить какие-либо изменения и отказаться от прав в отношении каких-либо положений Соглашения по условиям Необходимых Согласий. В соответствии с Соглашением, Трасти даст распоряжение Агенту по Обеспечению заключить какие-либо изменения и отказаться от прав в отношении каких-либо положений Соглашения.

#### **Ценные Бумаги**

Эмитент просит изменение, согласие и/или отказ от прав в отношении каждой Ценной Бумаги с тем, чтобы эти документы считались бы дополненными, видоизмененными и измененными в степени, необходимой для приведения условий Ценных Бумаг в соответствие с условиями Соглашения после вступления в силу Предложенных Изменений и Отказов от Прав.

## НЕКОТОРЫЕ ВАЖНЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ

*Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Трасти, Агент по Обеспечению, Агент по Табулированию, какие-либо из их соответствующих директоров, должностных лиц, сотрудников, агентов или аффилированных лиц не дают рекомендаций касательно того, следует ли Держателю Ценных Бумаг дать согласие на Предложенные Изменения и Отказы от Прав, и никто из Эмитента, Гарантов или их соответствующих советов директоров не уполномочил какое-либо лицо делать какое-либо подобное утверждение. Держателям Ценных Бумаг настоятельно рекомендовано взвесить тщательно всю информацию, включенную в настоящее Сообщение о Привлечении Согласий, получить консультацию у своих собственных инвестиционных и налоговых консультантов и принять свое собственное решение о том, давать ли Согласие на Предложенные Изменения и Отказы от Прав в соответствии с Привлечением. При принятии решения дать согласие на Предложенные Изменения и Отказы от Прав, Вам следует тщательно изучить нижеследующее, в дополнение к информации, содержащейся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий.*

***Настоящее Сообщение о Привлечении Согласий и Дополнительное Соглашение, возможно, потребует предоставления и/или зарегистрировать в Национальном Банке Казахстана и Казахстанской Фондовой Бирже, вследствие чего Национальный Банк Казахстана может потребовать внесение некоторых изменений в Сообщение о Привлечении Согласий и/или Дополнительное Соглашение***

От Эмитента может потребоваться подать и/или зарегистрировать настоящее Сообщение о Привлечении Согласий и Дополнительное Соглашение в Национальном Банке Казахстана и Казахстанской Фондовой Бирже, вследствие чего Национальный Банк Казахстана может потребовать внесение некоторых изменений в настоящее Сообщение о Привлечении Согласий и/или Дополнительное Соглашение до или после даты настоящего Сообщения о Привлечении Согласий. Если Национальный Банк Казахстана потребует внесения каких-либо изменений в эти документы, от Эмитента может потребоваться продлить и/или изменить Привлечение в соответствии с процедурой, изложенной в разделе «Привлечение – Время Прекращения, Продления; Изменение».

***Материнская Компания, Эмитент и Гаранты могут решить не осуществлять Листинг или Корпоративные Сделки по Реорганизации, даже при получении Необходимых Согласий и заключении Дополнительного Соглашения***

Осуществление Листинга и Корпоративных Сделок по Реорганизации зависит от некоторых неопределенностей, в частности в отношении необходимости получить государственные, регуляторные и иные отзывы, одобрения и согласия. Листинг и Корпоративные Сделки по Реорганизации не смогут быть завершены без окончания процедур получения таких отзывов, одобрений и согласий, которые могут занять более долгий период времени, нежели ожидаемого, и могут привести к тому, что сделка станет менее привлекательной, или более сложной и затратной в завершении. В качестве альтернативы, соответствующие правительственные, регуляторные и иные органы либо стороны могут наложить условия или ограничения на Листинг и Корпоративные Сделки по Реорганизации, которые также могут привести к тому, что Листинг и Корпоративные Сделки по Реорганизации станут менее привлекательными или более сложными и затратными в завершении. Нет никаких гарантий того, что стороны получают разрешение осуществить Листинг и Корпоративные Сделки по Реорганизации без наложения таких условий или ограничений, и нет никаких гарантий того, что Материнская Компания, Эмитент и Гаранты примут решение осуществить Листинг и/или Корпоративные Сделки по Реорганизации даже при получении Необходимых Согласий и заключении Дополнительного Соглашения.



***Если Предложенные Изменения и Отказы от Прав, запрашиваемые в Привлечении, вступят в силу и действие, все Ценные Бумаги, выпущенные согласно Соглашению, будут подчинены и связаны всеми Предложенными Изменениями и Отказами от Прав***

Если Предложенные Изменения и Отказы от Прав вступят в силу и действие, все Держатели Ценных Бумаг будут связаны Предложенными Изменениями и Отказами от Прав, вне зависимости от того, предоставляли ли такие Держатели Согласие либо прямо возражали против Предложенных Изменений и Отказов от Прав. Держатели, не дававшие свое согласие, несмотря на то, что они будут связаны Предложенными Изменениями и Отказами от Прав, в отношении которых заключено Дополнительное Соглашение, не будут иметь право на Вознаграждение за Согласие. Держатели, не дававшие свое согласие (вне зависимости от того, возражали ли они прямо против Предложенных Изменений и Отказов от Прав) не будут иметь какие-либо права производить оценку либо подобные права возражающих (согласно Соглашению, организационным инструментам Эмитента или Гарантов) в отношении принятия Предложенных Изменений и Отказов от Прав и заключения Дополнительного Соглашения.

### ***Возможность Держателей отозвать Согласия ограничена***

Согласия могут быть надлежащим образом отозваны в любое время до наступления более раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу, но не позднее, при отсутствии требований применимого законодательства об обратном. Кроме того, Эмитент вправе, по своему усмотрению, в соответствии с применимым законодательством и некоторыми договорными ограничениями, продлить, изменить и прекратить Привлечение. Поэтому, от Держателей, направивших свои Согласия до Времени Прекращения, может потребоваться подождать в течение продленного срока получения Вознаграждения за Согласие и, при отсутствии требований применимого законодательства об обратном, они не смогут отозвать свои Согласия после Даты Вступления в Силу.

### ***Ответственность за соблюдение процедур Привлечения***

Держатели ответственны за соблюдение всех процедур подачи Согласий. Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Трасти и Агент по Обеспечению не принимают на себя какую-либо ответственность за информирование Держателей о нарушениях в отношении какого-либо Согласия. Все согласия, поданные и не отозванные надлежащим образом до Времени Вступления в Силу, становятся безотзывными.

### ***Ответственность за оценку существа Привлечения***

Каждый Держатель ответственен за оценку существа Привлечения. Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Трасти и Агент по Обеспечению, какой-либо их директор, должностное лицо, сотрудник, агент или аффилированное лицо не производили и не будут производить оценку существа Привлечения или влияние Привлечения на интересы Держателей в качестве группы или на каждого из них и не дают какие-либо рекомендации относительно того, должен ли Держатель дать согласие на Предложенные Изменения и Отказы от Прав.

### ***Блокирование Ценных Бумаг***

При решении вопроса об участии в Привлечении, Держателям следует принять во внимание, что ограничения на переход Ценных Бумаг от Держателей будут применяться с момента подачи Согласий. В отношении Держателей, которые держат Ценные Бумаги в Юроклир/Клирстрим (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе), Держатель, после подачи Электронного Указания на Согласие, соглашается в том, что все Ценные Бумаги будут заблокированы на соответствующем счете в соответствующей Клиринговой Системе с даты, в которую подано Электронное Указание на Согласие до

наступления более ранней из (i) даты (если применимо), в которую, в соответствии с условиями Привлечения, Электронное Указание на Согласие отозвано, (ii) Даты Уплаты и (iii) даты какого-либо прекращения Привлечения. Держатели, которые держат Ценные Бумаги в ДТК в соответствии с определением этого термина в настоящем документе), после подачи электронного Согласия в соответствии с АПОП ДТК (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе), переведут соответствующие основные суммы Ценных Бумаг на счет Агента по Табулированию и, следовательно, не смогут передать такие Ценные Бумаги до наступления более раннего из (i) Даты Уплаты и (ii) даты, в которую Участник ДТК доставляет Агенту по Табулированию надлежаще отформатированный и переданный запрос на изъятие, отзывающий Согласие до наиболее раннего из (a) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу.

### ***Некоторые налоговые последствия***

Для краткого изложения некоторых налоговых последствий Привлечения и получения Вознаграждения за Согласие, см. раздел «*Некоторые Налоговые Последствия*».

## ПРИВЛЕЧЕНИЕ

### Общие положения

В соответствии с Разделом 9.02 Соглашения, принятие Предложенных Изменений и Отказов от Прав требует получение Необходимых Согласий, которые состоят из действительных и неотозванных Согласий Держателей не менее большинства по совокупной основной сумме всех непогашенных Ценных Бумаг до Времени Прекращения.

С даты настоящего Сообщения о Привлечении Согласий, непогашенная совокупная основная сумма Ценных Бумаг составляет 450 000 000 долларов США. Предложенные Изменения и Отказы от Прав вступят в силу во Время Вступления в Силу, и Вознаграждение за Согласие будет уплачено на третий Рабочий День, следующий за Временем Прекращения, напрямую в соответствующие Клиринговые Системы (как этот термин определен в настоящем документе), но только при удовлетворении некоторых условий, указанных в настоящем документе, включая:

- (i) получение Необходимых Согласий до Времени Прекращения;
- (ii) подписание и вручение Дополнительного Соглашения Эмитентом, Гарантами, Трасти и Агентом по Обеспечению; и
- (iii) отсутствие каких-либо законов, регулирований, судебных предписаний или действий либо иных процедур, текущих или возможных в будущем, которые, в случае какого-либо действия или процедуры, отрицательно разрешенных, привели бы к незаконности или недействительности либо запретили бы Предложенные Изменения и Отказы от Прав либо уплату Вознаграждения за Согласие.

Дополнительное Соглашение не вступит в действие, если Необходимые Согласия не будут получены до Времени Прекращения.

Нет никаких гарантий того, что Предложенные Изменения и Отказы от Прав вступят в силу и действие. **При получении Необходимых Согласий, от Трасти и Агента по Обеспечению потребуется заключить Дополнительное Соглашение, чтобы ввести в действие Предложенные Изменения и Отказы от Прав. При введении в действие Предложенных Изменений и Отказов от Прав, Предложенные Изменения и Отказы от Прав, изложенные в Дополнительном Соглашении, будут обязательными для всех Держателей и их правопробретателей, вне зависимости от того, давали ли такие Держатели согласие на Предложенные Изменения и Отказы от Прав.**

Материнская Компания не будет предварительно уведомлять о получении каких-либо Необходимых Согласий, но Материнская Компания опубликует уведомление о вступлении в силу Предложенных Изменений и Отказов от Прав. Неподача Согласия будет приравниваться к тому, как если бы Держатель голосовал «против» Предложенных Изменений и Отказов от Прав.

Инвесторы, которые держат свои права на Ценные Бумаги непосредственно через ДТК либо косвенно через организации, являющиеся участниками ДТК («**Ценные Бумаги в ДТК**») должны придерживаться процедур, изложенных ниже в разделе «—Процедуры Дачи Согласия—ДТК».

Инвесторы, которые держат свои права на Ценные Бумаги непосредственно через Юроклир или Клирстрим Люксембург либо косвенно через участников этих систем («**Ценные Бумаги в Юроклир/Клирстрим**») должны придерживаться процедур, изложенных ниже в разделе «—Процедуры Дачи Согласия—Юроклир и Клирстрим». Юроклир и Клирстрим

держат права на такие Ценные Бумаги от имени своих участников через своих соответствующих депозитариев, которые в свою очередь держат права на Ценные Бумаги на клиентских счетах ценных бумаг на имя депозитариев на балансе ДТК.

Бенефициарные владельцы Ценных Бумаг, которые желают предоставить Согласие и чьи Ценные Бумаги записаны на имя брокера, дилера, коммерческого банка, трастовой компании или иного доверенного учреждения, должны незамедлительно связаться с таким доверенным лицом и дать указания такому доверенному лицу, как Держателю таких Ценных Бумаг, дать согласие в соответствии с общепринятыми процедурами ДТК, Юроклир и Клирстрим, соответственно.

## **Объявления**

Если не указано иное, объявления по настоящему Сообщению о Привлечении Согласий будут делаться Материнской Компанией в соответствии с применимым законодательством (i) посредством выпуска пресс-релиза в общепризнанной службе или службах финансовых новостей, по выбору Материнской Компании, (ii) на сайте Люксембургской Фондовой Бирже, Лондонской Фондовой Биржи и Казахстанской Фондовой Биржи, и (iii) посредством направления уведомлений в Клиринговые Системы для сообщения прямым участникам. Копии всех объявлений, уведомлений и пресс-релизов могут быть получены у Агента по Табулированию, контактные данные которого представлены на последней странице настоящего Сообщения о Привлечении Согласий.

## **Вознаграждение за Согласие**

По условиям, изложенным в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, Вознаграждение за Согласие будет уплачиваться на Дату Уплаты напрямую на денежные счета Евроклир, Клирстрим или ДТК, соответственно, на имя Держателей Ценных Бумаг, чьи Согласия не были надлежащим образом отозваны до наступления более раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу и были получены Агентом по Табулированию до Времени Прекращения.

Ни при каких обстоятельствах, не будут начисляться и причитаться к выплате проценты в отношении Вознаграждения за Согласие. Для целей настоящего Сообщения о Привлечении Согласий, Дата Уплаты означает дату, в которую Материнской Компанией уплачено Вознаграждение за Согласие и которая будет, при условии удовлетворения Условий Вознаграждения за Согласие, третьим Рабочим Днем, следующим за Временем Прекращения.

При неполучении Необходимых Согласий до Даты Прекращения, Эмитент вправе, по своему усмотрению, прекратить Привлечение или продлить Время Прекращения.

**Держатели, которые вовремя не предоставят свои Согласия, и Держатели, чьи Согласия отозваны до наиболее раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу, не получат Вознаграждение за Согласие, даже несмотря на то, что Предложенные Изменения и Отказы от Прав после вступления в силу будут обязательными для них и каких-либо правопреемников Ценных Бумаг. Неподача Согласия будет приравниваться к тому, как если бы Держатель голосовал «против» Предложенных Изменений и Отказов от Прав.**

## **Неполучение Необходимых Согласий**

В случае неполучения Необходимых Согласий до истечения Времени Прекращения, неудовлетворения либо отказа от прав в отношении какого-либо иного Условия Вознаграждения за Согласие либо прекращения Привлечения Эмитентом, Вознаграждение за

Согласие не будет уплачиваться каким-либо Держателям, а Предложенные Изменения и Отказы от Прав не вступят в силу.

### **Время Прекращения, Продления; Изменение**

**Определение «Время Прекращения» означает 17:00 по времени Нью-Йорка, 1 марта 2012 г., если только Эмитент, по своему усмотрению, не продлит Время Прекращения, в таком случае Временем Прекращения будет последняя дата и время, в отношении которых действует продление. С целью продления Привлечения, Материнская Компания уведомит Агента по Привлечению о каком-либо продлении путем направления письменного уведомления и сделает публичное объявление об этом, в каждом случае до 17:00 по времени Нью-Йорка, на следующий рабочий день после ранее установленного Времени Прекращения. Объявления о продлении будут делаться Материнской Компанией в соответствии с применимым законодательством (i) посредством выпуска пресс-релиза в общепризнанной службе или службах финансовых новостей, по выбору Материнской Компании, (ii) на сайте Люксембургской Фондовой Бирже, Лондонской Фондовой Биржи и Казахстанской Фондовой Биржи, и (iii) посредством направления уведомлений в Клиринговые Системы для сообщения прямым участникам. Копии всех объявлений, уведомлений и пресс-релизов могут быть получены у Агента по Табулированию, контактные данные которого представлены на последней странице настоящего Сообщения о Привлечении Согласий.**

**Неуведомление таким образом какого-либо Держателя Ценных Бумаг не повлечет продление Привлечения.**

**Эмитент в явно выраженной форме оставляет за собой право, по своему усмотрению, в любой время (i) прекратить Привлечение, (ii) отказаться от каких-либо прав по Условиям Вознаграждения за Согласие, (iii) продлить Время Прекращения и (iv) изменить каким-либо образом условия Привлечения.**

Если Привлечение изменено или видоизменено каким-либо образом, определенным Эмитентом, что оказывает существенное неблагоприятное влияние на Держателей, Эмитент незамедлительно раскроет такое изменение посредством письменного уведомления Держателей и продлит Привлечение на срок, который Эмитент посчитает приемлемым для дачи возможности Держателям решить, давать ли свои Согласия на измененное Привлечение.

Без ограничений способа, посредством которого Эмитент может сделать публичное объявление о каком-либо продлении, изменении или прекращении Привлечения или Времени Прекращения, Эмитент не обязан опубликовывать, делать рекламу или иным образом сообщать о таком публичном объявлении, за исключением обязанности соблюдать какие-либо применимые положения об уведомлениях в Соглашении.

Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Агент по Обеспечению и Трасти не несут ответственности в случае несоблюдения каким-либо Держателем этих крайних сроков (или каких-либо более ранних крайних сроков, установленных брокером, дилером, коммерческим банком, трастовой компанией или иным доверенным лицом или учреждением, через которое он держит свои Ценные Бумаги) и невозможности участия в Привлечении.

## Процедуры Дачи Согласий

**Эмитент принимает Согласия, поданные в соответствии со следующими общепризнанными процедурами Юроклир, Клирстрим и АПОП ДТК (в соответствии с определением этого термина в этом документе), соответственно.**

Эмитент будет решать все вопросы касательно действительности, формы, допустимости (включая время получения) и принятия и отзыва Согласий и эти решения будут обязательными. Эмитент оставляет за собой право отклонить какие-либо или все Согласия и отзывы, сделанные ненадлежащим образом, либо какие-либо Согласия, принятие которых Эмитентом могло бы, по его мнению либо по мнению консультанта Эмитента, быть противозаконным либо нарушать какие-либо из его либо его Гарантов договоры или контракты (либо нарушать какие-либо договоры или контракты каких-либо аффилированных лиц вышеперечисленных лиц). Эмитент также оставляет за собой право отказаться от прав в отношении каких-либо дефектов или неточностей в связи с подачами либо потребовать устранения таких неточностей в течение срока, определенного Эмитентом. Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Агент по Табулированию, Трасти, Агент по Обеспечению или какое-либо иное лицо не обязаны подавать уведомления о каких-либо таких отказах от прав, дефектах и неточностях, и не несут какую-либо ответственность за неподачу такого уведомления. Подача Согласий или уведомлений об отзыве не будет считаться произведенной, до тех пор пока такие неточности не будут устранены либо в отношении них не будет отказа от прав.

### ***Заявления, Гарантии и Обязательства***

Путем подачи действующего Электронного Указания на Согласие (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе) в Юроклир или Клирстрим либо передачи и вручении Ценных Бумаг Агенту по Табулированию в соответствии с процедурами АПОП ДТК, Держатель (либо соответствующий прямой участник от имени Держателя) считается заявляющим, гарантирующим и принимающим на себя обязательство перед Эмитентом, Гарантами, Агентом по Привлечению, Трасти, Агентом по Обеспечению и Агентом по Табулированию о том, что:

- Держатель получил и ознакомился с настоящим Сообщением о Привлечении Согласий и осознает, что Держатель соглашается на принятие всех (а не только некоторых) Предложенных Изменений и Отказов от Прав на условиях и с учетом условий, изложенных в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий;
- в случае Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим, Ценные Бумаги, являющиеся предметом Электронного Указания на Согласие, были заблокированы (и останутся заблокированными) по распоряжению Агента по Табулированию на счете ценных бумаг, на который эти Ценные Бумаги записаны в соответствующей Клиринговой Системе в течение всего Срока Блокировки (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе);
- Держатель соглашается на Привлечение, описанное в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, и уполномочивает, дает распоряжение и просит Трасти и Агента по Обеспечению и уполномочивает и дает распоряжение Трасти проинструктировать Агента по Обеспечению подписать и вручить Дополнительное Соглашение для введения в действие Предложенных Изменений и Отказов от Прав;
- Держатель признает, что подача Электронного Указания на Согласие, в случае Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим, либо временная передача и вручение Ценных Бумаг в ДТК Агенту по Табулированию в соответствии с процедурами АПОП ДТК, в случае Ценных Бумаг ДТК, составляет письменное Согласие Держателя;

- Держатель признает, что все полномочия, предоставленные или о предоставлении которых достигнута договоренность согласно настоящим заявлениям, гарантиям и обязательствам, и каждая обязанность Держателя и Согласия, данные Держателем, являются обязательными для правопреемников, цессионариев, наследников, исполнителей, администраторов, управляющих в банкротстве и юридических представителей Держателя и на них не влияет и они сохраняют свое действие после смерти или недееспособности Держателя;
- Держателю не была предоставлена какая-либо информация от Агента по Привлечению, Агента по Табулированию, Агента по Обеспечению или Трасти в отношении налоговых последствий для Держателей Ценных Бумаг, имеющих место при получении Вознаграждения за Согласие или участия в Привлечении, и Держатель признает, что исключительно он несет ответственность за какие-либо налоги и сходные или сопутствующие платежи, налагаемые на Держателя по законодательству какой-либо применимой юрисдикции вследствие участия Держателя в Привлечении, и соглашается с тем, что Держатель не будет и не имеет права регресса (посредством возмещений, гарантий от убытков или иным образом) против Агента по Привлечению, Агента по Табулированию, Агента по Обеспечению или Трасти либо какого-либо иного лица в отношении таких налогов и платежей;
- Держатель настоящим уступает, освобождает и навсегда освобождает от обязательства Трасти, Агента по Обеспечению и их соответствующих сотрудников, должностных лиц, директоров, аффилированных лиц и агентов, предшественников и правопреемников, в отношении каких-либо и всех действий, причин действий, исков, долгов, платежей, счетов, долговых расписок, обязательств, контрактов, договоров, судебных решений, требований и каких-либо просьб по закону или по праву справедливости, относящихся к заключению Дополнительного Соглашения и какого-либо изменения к Обеспечительным Документам для введения в действие Предложенных Изменений и Отказов от Прав и каких-либо сделок, предусмотренных в связи с Согласием и Сообщением о Привлечении Согласий;
- Держатель разрешает, уполномочивает и просит Трасти и Агента по Обеспечению и уполномочивает и дает указание Трасти проинструктировать Агента по Обеспечению принять все необходимые шаги, необходимые или целесообразные для осуществления и введение в действие Привлечения либо Предложенных Изменений и Отказов от Прав;
- Держатель предоставляет свое согласие на раскрытие всей информации, содержащейся в Электронном Указании на Согласие, Эмитенту, Гарантам, Агенту по Привлечению и Агенту по Табулированию;
- Держатель заявляет и признает, что ни Трасти, ни Агент по Обеспечению не будут ответственны за какие-либо обязательства или последствия в результате действий, предпринятых им, либо в соответствии с условиями Привлечения или Сообщения о Привлечении Согласий, и Держатель далее заявляет, что ни Трасти, ни Агент по Обеспечению не несет ответственности за условия Привлечения или Сообщения о Привлечении Согласий, либо уплату Вознаграждения за Согласие; и
- Держатель признает, что Сообщение о Привлечении Согласий и сделки, предусмотренные им, не считаются советом по инвестированию или рекомендацией касательно линии поведения от Агента по Привлечению, Агента по Табулированию, Трасти, Агента по Обеспечению или какого-либо из их соответствующих должностных лиц, директоров, сотрудников или агентов; Держатель далее заявляет, что при подписании и направлении Электронного Указания на Согласие (в случае Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим) либо при передачи и вручении своих Ценных Бумаг

Агенту по Табулированию (в случае Ценных Бумаг ДТК), он сделал независимое инвестиционное решение, проконсультировавшись со своими собственными агентами и специалистами.

### ***Юроклир и Клирстрим***

Согласие на Ценные Бумаги в Юроклир/Клирстрим подается в соответствии с процедурами Юроклир и Клирстрим. Согласия, поданные в отношении каких-либо Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим в соответствии с процедурами, описанными ниже, составят подачу письменного Согласия такого Держателя на Предложенные Изменения и Отказы от Прав в отношении таких Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим. Юроклир и Клирстрим являются держателями прав на такие Ценные Бумаги в Юроклир/Клирстрим от имени своих участников через своих соответствующих депозитариев, которые в свою очередь являются держателями прав на такие Ценные Бумаги на клиентских счетах ценных бумаг на имя депозитариев на балансе ДТК.

### ***Подача Согласий***

Подача Согласий в соответствии с процедурами, изложенными ниже, представит собой юридически связывающее соглашение между таким Держателем и Эмитентом в соответствии с условиями и с учетом условий, изложенных в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий.

### ***Электронные Указания на Согласия***

Для подачи Согласий посредством Электронного Указания на Согласие (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе), Держателю следует (i) связаться с Юроклир или Клирстрим для процедур участия и крайних сроков касательно подачи ключевого телекса, ключевого сообщения по системе СВИФТ, сервера Евклид или Указания на создание в режиме онлайн (каждое – «**Электронное Указание на Согласие**»), чтобы разрешить подачу Согласий в отношении своих Ценных Бумаг; либо (ii) попросить своего брокера, дилера, банк, трастовую компанию или иное доверенное лицо провести подачу Электронного Указания на Согласие от своего имени. Держатели, чьи Ценные Бумаги в Юроклир/Клирстрим находятся от их имени у брокера, дилера, банка, трастовой компании или иного доверенного лица, должны связаться с таким лицом при желании дать согласие на Привлечение.

Во избежание сомнений, только Держатели (или прямой участник от их имени) могут подать Электронное Указание на Согласие. Получение такого Электронного Указания на Согласие Юроклир или Клирстрим может быть признано в соответствии с общепринятой практикой Юроклир или Клирстрим. Любое такое признание не представляет собой принятие Согласия Эмитентом или от его имени.

### ***Процедуры подачи Электронных Указаний на Согласие***

Держатели Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим должны подать и доставить Электронные Указания на Согласие через Юроклир или Клирстрим в соответствии с процедурами и в пределах временных ограничений, указанных Юроклир или Клирстрим, для получения Агентом по Табулированию до истечения Срока Прекращения.

Каждый Держатель должен четко указать в каждом Электронном Указании на Согласие, которое он подает в Юроклир или Клирстрим, Люксембург:

- совокупную основную сумму Ценных Бумаг, в отношении которых Держатель желает подать свое Согласие; и



- имя Держателя, номер счета ценных бумаг для Юроклир или Клирстрим, на котором находятся Ценные Бумаги, имя участника и соответствующий номер Юроклир или Клирстрим.

Вся эта информация в Электронном Указании на Согласие будет раскрыта Эмитенту, Гарантам, Агенту по Привлечению и Агенту по Табулированию. Подавая Электронное Указание на Согласие, Держатель считается разрешившим такое раскрытие.

Согласие Держателя Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим составит, после принятия Согласия Эмитентом и удостоверением Держателей таких Ценных Бумаг, юридически связывающее соглашение между Держателем и Эмитентом в соответствии с условиями и с учетом условий, изложенных в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий и Электронном Указании на Согласие, соответственно. Согласие Держателя может быть отозвано до наступления более раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу путем подачи электронного указания на отзыв в Юроклир или Клирстрим, в соответствии с процедурами, изложенными в разделе «*Отзыв Согласий*».

Все согласия будут даваться на основе условий, изложенных в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, и, после Времени Вступления в Силу, будут (с учетом вышеуказанного) безотзывными и обязательными для соответствующего Держателя. Согласия в отношении Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим может быть дано только посредством подачи надлежащего Электронного Указания на Согласие в Юроклир или Клирстрим не позднее истечения Времени Прекращения.

Подавая либо доставляя Электронное Указание на Согласие в соответствующую Клиринговую Систему, Ценные Бумаги, являющиеся предметом такого Электронного Указания на Согласие, вслед за тем блокируются в соответствующей Клиринговой Системе по распоряжению Агента по Табулированию до Даты Уплаты, либо даты какого-либо прекращения Привлечения, либо до такого времени, пока такие Электронные Указания на Согласие не будут надлежащим образом отозваны («Срок Блокировки»). В течение Срока Блокировки, Ценные Бумаги, которые являются предметом такого Электронного Указания на Согласие, не могут быть переданы.

Ценные Бумаги должны быть заблокированы в соответствии с процедурами и в пределах временных ограничений, указанных соответствующей Клиринговой Системой. Эмитент и Агент по Табулированию имеют право расценивать предоставление или доставку Электронного Указания на Согласие в качестве подтверждения того, что Ценные Бумаги, являющиеся предметом такого Электронного Указания на Согласие, были заблокированы. Агент по Табулированию может потребовать, чтобы соответствующая Клиринговая Система подтвердила в письменной форме, что такие Ценные Бумаги были заблокированы с даты подачи или доставки Электронного Указания на Согласие. В случае непредставления соответствующей Клиринговой Системой такого подтверждения, Агент по Табулированию информирует Эмитента и Эмитент вправе, но не обязан, отклонить Электронное Указание на Согласие.

Получение Электронного Указания на Согласие Юроклир или Клирстрим может быть признано в соответствии с общепринятой практикой Юроклир или Клирстрим. Все вопросы касательно действительности, формы и допустимости (включая время получения) какого-либо Электронного Указания на Согласие будут устанавливаться исключительно Эмитентом. Такое установление касательно факта и времени получения Электронного Указания на Согласие, надлежащего заполнения и подписания и надлежащего отзыва Согласия, считаются окончательными и обязательными.

Держатели, не являющиеся прямыми владельцами счетов в Юроклир или Клирстрим, должны организовать для владельца счета, через которого они держат свои Ценные Бумаги,

подачу или доставку Электронного Указания на Согласие от их имени в и через Юроклир или Клирстрим, в соответствии с их процедурами, и в пределах временных ограничений, установленных Юроклир или Клирстрим, для получения Агентом по Табулированию до истечения Времени Прекращения.

При отсутствии отказа от прав Эмитента, какие-либо неточности в Электронных Указаниях на Согласие должны быть исправлены в течение такого срока, которые определит Эмитент по своему полному усмотрению. Эмитент, Гаранты, Агент по Привлечению, Агент по Обеспечению, Трасти, Агент по Табулированию, какие-либо из их соответствующих аффилированных лиц, должностных лиц, директоров или сотрудников и какое-либо иное лицо не будут обязаны подавать уведомление о каких-либо дефектах или неточностях в таком Электронном Указании на Согласие, и не будут нести какую-либо ответственность за неподдачу такого уведомления.

#### *Отсутствие гарантированной доставки*

Какие-либо гарантированные процедуры доставки, предоставленные Эмитентом в связи с Привлечением, отсутствуют. Бенефициарные владельцы Ценных Бумаг в Юроклир/Клирстрим, которыми осуществляется держание от имени доверительного хранителя, должны связаться с таким лицом заранее до истечения Времени Прекращения при желании дать согласие на Предложенные Изменения и Отказы от Прав.

#### **ДТК**

Привлечение осуществляется способом, допускающим использование Автоматизированной Программы Открытого Предложения («АПОП») ДТК. На дату настоящего Сообщения о Привлечении Согласий, все Ценные Бумаги в ДТК зарегистрированы на имя доверенного лица ДТК. В свою очередь, Ценные Бумаги в ДТК записаны на балансе ДТК на имена участников ДТК («Участники ДТК»), которые являются держателями Ценных Бумаг для себя либо для конечных бенефициарных владельцев. Для того чтобы произвести подачу Согласий в отношении Ценных Бумаг в ДТК, Участники ДТК должны электронно подать Согласие посредством распоряжения ДТК передать и доставить их Ценные Бумаги Агенту по Табулированию в соответствии с процедурами АПОП ДТК. Осуществляя такую передачу, Участники ДТК будут считаться подавшими свое Согласие в отношении каких-либо Ценных Бумаг, таким образом переданных и доставленных. ДТК удостоверит каждую передачу и вручение Ценных Бумаг и подтвердит электронную подачу Согласия посредством направления Агентского Сообщения (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе) Агенту по Табулированию. Какие-либо Ценные Бумаги, переданные и доставленные, будут находиться у Агента по Табулированию и не будут доступны для передачи третьим лицам до того момента, пока Агент по Табулированию не возвратит Ценные Бумаги, в соответствии с нижеследующим.

Определение «Агентское Сообщение» означает сообщение, переданное ДТК, полученное Агентом по Табулированию и составляющее часть Бездокументарного Подтверждения (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе), которое указывает, что ДТК получил явно выраженное признание от Участника ДТК, доставляющего Согласия, которые являются предметом такого Бездокументарного Подтверждения, о том, что такой Участник ДТК (i) получил и соглашается быть связанным условиями Привлечения, изложенными в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, и что Эмитент и Гаранты могут принудить этого участника к исполнению такого договора, и (ii) дает согласие на Предложенные Изменения и Отказы от Прав и подписание и вручение Дополнительного Соглашения, описанного в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий. **Держателям, желающим доставить свои Согласия до Времени Прекращения, следует помнить, что они должны оставить достаточное время для осуществления процедур АПОП в период обычных рабочих часов ДТК в такую соответствующую дату. Согласия, не полученные**

**Агентом по Табулированию до Времени Прекращения, не будут приниматься во внимание и не вступят в действие.**

#### *Отсутствие Письма о Передаче или Формы Согласия*

В отношении Привлечения или Согласий, поданных через ДТК, не нужно заполнять какую-либо Форму Согласия или Письмо о передаче. Надлежащая электронная подача Согласий через временную передачу и вручение текущих Ценных Бумаг в ДТК в соответствии с процедурами АПОП ДТК составляет письменное согласие на Привлечение.

#### *Бездокументарная Передача*

Агент по Табулированию откроет и будет поддерживать один или несколько счетов в отношении Ценных Бумаг в ДТК («**Механизм Бездокументарной Передачи**») незамедлительно после даты настоящего Сообщения о Привлечении Согласий (если подобные договоренности не были сделаны ранее Агентом по Табулированию), и какое-либо финансовое учреждение, являющееся Участником ДТК и чье наименование значится в листинге торговли ценными бумагами в качестве владельца Ценных Бумаг в ДТК может осуществить бездокументарную передачу и вручение Ценных Бумаг в ДТК на один из счетов Агента по Табулированию в соответствии с процедурами Механизма Бездокументарной Передачи для такой передачи. Подтверждение бездокументарной передачи Ценных Бумаг в ДТК на один из счетов Агента по Табулированию в ДТК, в соответствии с описанием выше, именуется в настоящем документе в качестве «**Бездокументарного Подтверждения**».

Ценные Бумаги в ДТК, переданные Агенту по Табулированию как часть Привлечения до Времени Прекращения, будут находиться под вторым временным номером CUSIP («**Временный Номер CUSIP до Прекращения**»), в каждом случае, присвоенные с помощью Агента по Табулированию и ДТК в течение срока, начинающегося во время, когда Участник ДТК электронно дает Согласие, и оканчивающегося в наиболее раннюю из (i) Даты Уплаты и (ii) даты, в которую Участник ДТК подает надлежащим образом отформатированный и переданный запрос на изъятие Агенту по Табулированию, отзывающий Согласие до наиболее раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу. На следующий рабочий день, следующий за Датой Уплаты, либо в дату какого-либо надлежащего отзыва согласно запросу на изъятие, поданному Агенту по Табулированию для возврата в ДТК до Времени Вступления в Силу, Ценные Бумаги в ДТК будут возвращены соответствующим Участникам ДТК и будут торговаться под их изначальными номерами CUSIP. В течение срока, в который держание такими Ценными Бумагами осуществляется под временным номером или номерами CUSIP, такие Ценные Бумаги не будут свободно передаваемыми третьим лицам. На Дату Уплаты Вознаграждение за Согласие будет уплачено напрямую в ДТК для уплаты Держателям, которые держали Временный Номер CUSIP до Прекращения во Время Прекращения.

**Эмитент имеет право продлить или прекратить Привлечение по своему усмотрению в любое время и по любой причине, включая неудовлетворение какого-либо условия Привлечения. Соответственно, Держателям, которые передают и вручают свои Ценные Бумаги и таким образом дают электронное Согласие, если оно надлежащим образом не отозвано до наиболее раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу, может потребоваться подождать дольше ожидаемого Времени Прекращения, в этот период такие Держатели не смогут осуществить переходы или продажу своих Ценных Бумаг третьим лицам, до тех пор Агент по Табулированию не возвратит Ценные Бумаги на следующий рабочий день, следующий за Временем Прекращения.**

Все вопросы касательно действительности, формы и допустимости (включая время получения) в отношении процедур дачи Согласия будут устанавливаться Эмитентом по своему усмотрению, и такое установление будет считаться окончательным и обязательным. Эмитент

сохраняет за собой право отклонить какие-либо или все Соглашения, которые даны не в надлежащей форме, либо принятие которых, по его мнению либо по мнению его консультанта, может быть незаконным либо нарушающим какие-либо из договоров и контрактов какого-либо Гаранта (либо нарушающих какие-либо договоры и контракты каких-либо аффилированных лиц вышеперечисленных лиц). Эмитент оставляет за собой право отказаться от прав в отношении каких-либо дефектов или неточностей в связи с подачей конкретных Соглашений. При отсутствии отказа от прав, какие-либо дефекты или неточности в отношении подачи Соглашений должны быть исправлены в течение срока, установленного Эмитентом. Эмитент, какой-либо Гарант или какое-либо из их аффилированных лиц, Агент по Табулированию, Трасти, Агент по Обеспечению, Агент по Привлечению или какое-либо иное лицо не обязаны направлять уведомление о каких-либо таких дефектах или неточностях либо отказе от прав, и никто из них не несет ответственности на ненаправление такого уведомления. Подача Соглашение не будет считаться осуществленной, пока какие-либо дефекты или неточности в нем не будут исправлены или в отношении них не будет отказа от прав. Толкование Эмитентом условий Привлечения является окончательным и обязательным.

## **Отзыв Соглашений**

**Держатель вправе отозвать свое Соглашение в любое время до наиболее раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу.** Все Соглашения, полученные до Времени Вступления в Силу, будут считаться, если только в любое время до Времени Вступления в Силу не поступит уведомление об отзыве в соответствии с общепринятыми процедурами Юроклир, Клирстрим и/или ДТК, описанными ниже. Какое-либо уведомление об отзыве либо запрос на изъятие, полученные после Даты Вступления в Силу, не будет иметь силу, даже если получено до Времени Прекращения. До Времени Вступления в Силу, Соглашение Держателя Ценных Бумаг будет связывать Держателя и каждого последующего держателя таких Ценных Бумаг либо части таких Ценных Бумаг, даже если запись о Соглашении не произведена на таких Ценных Бумагах.

Каждый Держатель Ценных Бумаг Юроклир/Клирстрим, подавший Соглашения через Юроклир или Клирстрим, может отозвать свои Соглашения до наиболее раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу посредством подачи электронного указания на изъятие через Юроклир или Клирстрим. Если Держатель просит депозитария подать Электронное Указание на Соглашение от своего имени и желает отозвать свое Электронное Указание на Соглашение, Держателю следует связаться с таким депозитарием до Времени Вступления в Силу. Держателю следует знать, однако, что депозитарий может обозначить более ранние крайние сроки для отзыва или внесения исправлений в Электронное Указание на Соглашение в соответствии со своими процедурами.

Участники ДТК, желающие осуществить свое право отзыва касательно Привлечения в отношении Ценных Бумаг в ДТК, должны предоставить надлежащим образом отформатированный и переданный запрос на изъятие Агенту по Табулированию для возврата в ДТК до наиболее раннего из (а) Времени Прекращения и (б) Времени Вступления в Силу. Чтобы быть действительным, запрос на изъятие должен указать наименование лица, чье Соглашение подлежит отзыву и который поместил Ценные Бумаги в ДТК, подлежащие отзыву, («Депозитор»), имя участника ДТК, чье имя значится в листинге торговли ценными бумагами в качестве владельца таких Ценных Бумаг, если оно отличается от имени Депозитора, и описание Ценных Бумаг, в отношении которых производится отзыв (включая основную сумму Ценных Бумаг, в отношении которых производится отзыв). Если свидетельства были установлены через подтверждение бездокументарной передачи таких Ценных Бумаг Агенту по Табулированию, наименование Держателя и номер или номера свидетельства, относящегося к таким отзываемым Ценным Бумагам, должны быть также предоставлены Агенту по Табулированию в соответствии с вышеизложенным перед именем и номером счета в ДТК, на кредит которого будут записаны отзываемые Ценные Бумаги за Ценные Бумаги, ранее переданные бездокументарно.

Для вступления в силу уведомление об отзыве должно быть сделано в формате, общепринятом в соответствующей Клиринговой Системе.

Отзыв Согласия вступит в силу только в отношении Ценных Бумаг, указанных в отзыве и только если такой отзыв производится с соблюдением положений настоящего Сообщения о Привлечении Согласий. Только Держатель вправе отозвать Согласие, ранее данное. Бенефициарный владелец Ценных Бумаг должен распорядиться через своего брокера, дилера, коммерческий банк, трастовую компанию или иное доверенное лицо произвести и подать от своего имени отзыв какого-либо Согласия, ранее данного в отношении таких Ценных Бумаг.

Мнимое уведомление об отзыве, которое получено в ненадлежащий срок и не принято Эмитентом в качестве надлежащего отзыва, не сможет отозвать Согласие, данное ранее.

**Отзыв Согласия может быть аннулирован только посредством подписания и подачи нового Согласия в соответствии с процедурами, изложенными в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий. Держатель, направивший отзыв, вправе после такого отзыва подать новое электронное указание в любое время до Даты Прекращения.**

Эмитент оставляет за собой право оспорить действительность каких-либо отзывов.

## НЕКОТОРЫЕ НАЛОГОВЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ

Комментарии, изложенные ниже, представляют собой краткое изложение ожидаемых налоговых последствий в некоторых юрисдикциях в отношении Предложенных Изменений и Отказов от Прав, после их вступления в силу, и Вознаграждения за Согласие. Независимо от кратких выводов, представленных ниже, мы рекомендуем Держателям проконсультироваться у своих собственных налоговых консультантов в отношении налоговых последствий Предложенных Изменений и Отказов от Прав, после их вступления в силу, и Вознаграждения за Согласие.

### Казахские налоговые последствия

Нижеприведенные абзацы описывают весьма обобщенно налоговое законодательство Казахстана, применимое к Держателю в отношении Вознаграждения за Согласие. Нижеследующее имеет целью всего лишь дать общий обзор основных Казахских налоговых последствий уплаты Вознаграждения за Согласие. Этот обзор не должен рассматриваться в качестве полного анализа всех существенных налоговых последствий, которые могут быть применимы к Держателям. Этот обзор также не учитывает особые обстоятельства конкретных Держателей. Нижеследующее не предназначено заменить профессиональную налоговую консультацию, которая примет во внимание особые обстоятельства, применимые к конкретному Держателю. Соответственно, Держателям следует проконсультироваться у своих собственных профессиональных консультантов о возможных налоговых последствиях уплаты Вознаграждения за Согласия по законодательству Казахстана, а также по законодательству страны своего гражданства, местонахождения или постоянного местожительства.

По казахстанскому праву на дату настоящего Сообщения о Привлечении Согласий, уплата Вознаграждения за Согласие Материнской Компанией (i) физическому лицу, являющемуся налоговым нерезидентом Казахстана, либо (ii) юридическому лицу, которое (a) не создано в соответствии с законодательством Казахстана, не имеет действующего органа управления (место фактического руководства) в Казахстане и не имеет постоянное представительство в Казахстане, либо (б) иным образом не имеет юридически налогового присутствия в Казахстане, не будет подлежать налогообложению в Казахстане.

Уплата Вознаграждения за Согласие Материнской Компанией резидентам Казахстана или налоговым нерезидентам, которые имеют постоянное представительство в Казахстане, будет подлежать обложению Казахстанским налогом на доходы.

### Последствия в виде федерального налога на доходы США

Нижеследующее является описанием основных последствий в виде федерального налога на доходы США, которые могут быть применимы к Американскому Держателю (в соответствии с определением этого термина в настоящем документе) Ценных Бумаг в отношении Привлечения при вступлении в силу Предложенных Изменений и Отказов от Прав и уплате Вознаграждения за Согласие. Настоящее описание применяется только к Ценным Бумагам, держание которыми происходит в качестве держания капитальных активов, и не рассматривает, за исключением нижеуказанного, аспекты налогообложения федеральным налогом на доходы США, которые могут применяться к держателям, подпадающим под специальные налоговые правила, такие как:

- финансовые институты;
- страховые компании;
- трасты по инвестициям в недвижимость;

- контролируемые инвестиционные компании;
- некоторые бывшие граждане и резиденты Соединенных Штатов на протяжении длительного срока;
- лица, владеющие Ценными Бумагами, через партнерства или иные свидетельства через юридические лица;
- трасты доверителя;
- организации, изъятые из налогообложения;
- дилеры или трейдеры ценных бумаг или валют либо иные лица, которые должны корректировать по рынку свои активы;
- держатели, которые держат Ценную Бумагу в качестве части сделок стрэдл, хеджирования, конвертации, конклюдентной продажи или иной комплексной или иной сделки, уменьшающей риск, для целей федерального налога на доходы США; или
- держатели с функциональной валютой, не являющейся долларом США.

Настоящее описание не касается федерального налога США на имущество или дарение либо последствий в качестве альтернативного минимального налога в отношении Привлечения, Вознаграждения за Согласие или возможное принятие Предложенных Изменений и Отказов от Прав. Кроме того, настоящее описание не касается налоговых последствий владения опционами или подобными инструментами Ценных Бумаг или каких-либо налоговых последствий, применимых к держателю долей участия в Держателе Ценных Бумаг. Каждому Американскому Держателю следует проконсультироваться у своего налогового консультанта в отношении федеральных налоговых последствий США, налоговых последствий штатов, местных и иностранных налоговых последствиях Привлечения, Вознаграждения за Согласие и возможной реализации Предложенных Изменений и Отказов от Прав.

Настоящее описание основано на Кодексе Внутренних Доходов США 1986 г., с соответствующими изменениями к нему («Кодекс»), действующих Положениях Казначейства США («Положения»), официальных заявлениях администрации и судебных решениях, каждое из которых существует и действует на дату настоящего документа. Все из вышеперечисленного может быть изменено, иметь обратную силу либо различное толкование, что могло бы повлиять на налоговые последствия, описанные в настоящем документе. Нижеследующие комментарии основаны на предположении о том, что Ценные Бумаги надлежащим образом квалифицируются в качестве долга для целей федерального налога на доходы США.

Для целей настоящего описания, «Американский Держатель» является бенефициарным владельцем Ценных Бумаг, который для целей федерального налога на доходы США является:

- физическим лицом – гражданином или резидентом Соединенных Штатов;
- корпорацией (или иным юридическим лицом, считающимся в качестве корпорации для целей федерального налога на доходы США), созданным или организованным по законодательству Соединенных Штатов или какого-либо их штата, включая Округ Колумбия;
- имуществом, доход с которого подлежит обложению федеральным налогом на доходы США, вне зависимости от его источника; или

- трастом, если (1) такой траст надлежащим образом изберет считаться лицом США для целей федерального налога на доходы США, или (2) суд в пределах Соединенных Штатов вправе осуществить первичное наблюдение за его управлением и один или несколько лиц США имеют полномочие контролировать все существенные решения такого траста.

Если держателем Ценных Бумаг является партнерство (или какое-либо иное юридическое лицо, считающееся партнерством для целей федерального налога на доходы США), применение норм о налогообложении к партнеру в таком партнерстве будет в целом зависеть от статуса партнера и видов деятельности партнерства. Такому партнеру или партнерству следует проконсультироваться у своего собственного налогового консультанта касательно налоговых последствий.

Американским Держателям следует проконсультироваться у своих собственных налоговых консультантов касательно федерального налога на доходы США и других последствий налогообложения штатов, местных и иностранных налоговых последствиях Привлечения, Вознаграждения за Согласие и возможной реализации Предложенных Изменений и Отказов от Прав в свете их особых ситуаций, а также касательно каких-либо последствий, возникающих по законодательству какой-либо иной юрисдикции налогообложения.

### *Раскрытие Циркуляра 230 Службы Внутренних Доходов*

**В соответствии с Циркуляром 230 Службы Внутренних Доходов, Гаранты и Эмитент настоящим информируют Вас о том, что описание, изложенное в данном документе в отношении федеральных налоговых вопросов США, не предназначено и не составлено для использования и такое описание не может быть использовано каким-либо налогоплательщиком для целей избежания каких-либо штрафов, которые могут быть наложены на налогоплательщика в соответствии с Кодексом. Такое описание было составлено для поддержания маркетинга Привлечения. Налогоплательщикам следует получить консультацию независимого налогового консультанта, основанную на конкретных обстоятельствах налогоплательщика.**

### *Применение норм о налогообложении к Привлечению*

Как правило, видоизменение долгового инструмента будет рассматриваться в качестве «признаваемого» обмена старого долгового инструмента на новый долговой инструмент, если такое видоизменение является «значительным» в значении применимых Положений. Согласно Положениям, видоизменение долгового инструмента, как правило, является значительным видоизменением, если, основываясь на всех фактах и обстоятельствах и принимая во внимание все видоизменения долгового инструмента вместе взятые, измененные юридические права и обязанности и степень, в которой они изменены, является «экономически значительной». Однако, согласно Положениям, некоторые типы видоизменений не являются значительными видоизменениями. Положения предусматривают, что видоизменение долгового инструмента, которое добавляет, удаляет или изменяет обычные обязательства по отчетности или финансовые обязательства, не является значительным видоизменением. Однако Положения не определяют понятие «обычные обязательства по отчетности или финансовые обязательства». Положения также устанавливают, что изменение ставки дохода долгового инструмента не является значительным видоизменением, если только ставка дохода такого видоизмененного инструмента (определяемого, принимая во внимание какие-либо платежи, совершенные эмитентом держателю в качестве вознаграждения за видоизменение) не отличается от ставки дохода изначального инструмента (определяемого на дату такого видоизменения) на более чем 25 базисных пунктов или 5 процентов годовой доходной ставки изначального инструмента («**Значительное Изменение Ставки Дохода**»). Эмитент полагает, что Предложенные Изменения и Отказы от Прав не должны привести к значительному видоизменению Ценных Бумаг в соответствии с Положениями и не должны привести к признаваемому обмену Ценных



Бумаг для целей федерального налога на доходы США, поскольку (i) Вознаграждение за Согласие Держателям в качестве вознаграждения за видоизменение не должно привести к Значительному Изменению Ставки Дохода, и (ii) видоизменения долгового инструмента согласно Предложенным Изменениям и Отказам от Прав не являются экономически значительными, основываясь на всех фактах и обстоятельствах, и оставшаяся часть настоящего обзора основана на таком предположении. Соответственно, Американский Держатель (вне зависимости от своего согласия) не должен признавать какой-либо доход, прибыль или убыток в связи с Привлечениями, за исключением как в отношении полученного Вознаграждения за Согласие, и должен иметь прежнюю скорректированную базу налогообложения и период держания Ценных Бумаг после принятия Предложенных Изменений и Отказов от Прав.

### ***Вознаграждение за Согласие***

Не существует каких-либо прецедентов или опубликованных руководств, которые напрямую касаются последствий федерального налога на доходы США вследствие получения Вознаграждения за Согласие. Однако, основываясь на недавнем ответе Службы Внутренних Доходов («СВД») на частный запрос налогоплательщика, который истолковывает некоторые применимые Положения, Эмитент предполагает рассматривать Вознаграждение за Согласие сперва в качестве платежа начисленного процента, в пределах начисленных и неуплаченных процентов по соответствующим Ценным Бумагам, и затем – в качестве уплаты основной суммы по соответствующим Ценным Бумагам.

Американским Держателям следует принять во внимание, что какое-либо руководство касательно налоговых последствий Вознаграждения за Согласие не было запрошено у СВД. Нет никаких гарантий того, что вышеописанные позиции, занятые Эмитентом, будут приняты СВД или судом. Держателям, рассматривающим вариант дачи Согласий, следует проконсультироваться у своих собственных налоговых консультантов касательно последствий в виде федерального налога на доходы, налога на доходы штата, местных или иностранных налогов на доходы и иных налогов в отношении возможного получения Вознаграждения за Согласие.

### ***Налог США, удерживаемый до «выяснения обстоятельств», и сообщение информации***

Требования о налоге, удерживаемом до «выяснения обстоятельств» и сообщении информации может быть применимо к Вознаграждению за Согласие, уплаченном некоторым Американским Держателям. Плательщику потребуется удержать налог, удерживаемый «до выяснения обстоятельств» на такие платежи, произведенные в Соединенных Штатах, либо произведенные плательщиком США или посредником США держателю Ценной Бумаги, являющемуся лицом США и не имеющим право на освобождение от уплаты налогов, если держатель не предоставит свой правильный налоговый идентификационный номер или иным образом не соблюдет и не получит право освобождения от налога, удерживаемого до «выяснения обстоятельств». Текущая ставка налога, удерживаемого до «выяснения обстоятельств», составляет 28 процентов.

Удержание «до выяснения обстоятельств» не является дополнительным налогом. Американские Держатели, как правило, будут иметь возможность зачесть суммы, удержанные «до выяснения обстоятельств» в качестве своих обязательств по федеральному налогу на доходы США либо произвести возмещение удержанных сумм, при условии своевременного предоставления необходимой информации в СВД.

**Вышеприведенное описание не предполагает составить окончательный анализ всех налоговых последствий, относящихся к Привлечению. Вам следует проконсультироваться с своего собственного налогового консультанта касательно налоговых последствий Вашей конкретной ситуации.**

## АГЕНТ ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ И АГЕНТ ПО ТАБУЛИРОВАНИЮ

Эмитент и Гаранты пригласили Ситигруп Глобал Маркетс Лимитед (Citigroup Global Markets Limited) («Ситигруп») в качестве Агента по Привлечению в связи с Привлечением. Материнская Компания согласилась уплатить Агенту по Привлечению вознаграждение за ее услуги в связи с Привлечением. Эмитент и Гаранты согласились гарантировать возмещение ущерба Агенту по Привлечению и некоторым связанным лицам от некоторых обязательств и расходов в связи с Привлечением. В любой конкретный период времени, Агент по Привлечению может осуществлять торги Ценными Бумагами на своих счетах либо на счетах своих клиентов соответственно и вправе занимать долгосрочную или краткосрочную позицию в Ценных Бумагах.

Ситигруп и его аффилированные лица предоставили инвестиционный и коммерческий банкинг, финансовое консультирование и иные услуги Эмитенту, Гарантам и их аффилированным лицам и вправе делать это в будущем.

Агент по Привлечению не берет на себя какую-либо ответственность за точность и полноту информации, содержащуюся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий либо за какое-либо нераскрытие событие, которые могли наступить и могут повлиять на значимость или точность такой информации.

Эмитент и Материнская Компания пригласили Ситибанк, Эн.Эй., подразделение в Лондоне (Citibank, N.A., London Branch) в качестве Агента по Табулированию.

Эмитент и Гаранты уполномочили Агента по Привлечению либо Агента по Табулированию предоставлять какую-либо информацию или делать какие-либо заявления в связи с настоящим Привлечением, за исключением тех, которые содержатся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий, а если последние предоставляют или делаются, на них не следует полагаться как на разрешенную информацию или заявления.

## **РАСХОДЫ ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ**

Материнская Компания согласилась уплатить Агенту по Привлечению и Агенту по Табулированию стандартные вознаграждения за их услуги в связи с Привлечением. Трасти и Агент по Обеспечению имеют право получить свои стандартные вознаграждения и возмещение расходов в связи с запросом, содержащимся в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий. Материнская Компания согласилась возместить Агенту по Привлечению и Агенту по Табулированию некоторых из их подотчетных расходов (включая комиссии и издержки консультанта) и гарантировать им возмещение ущерба от некоторых обязательств. За исключением сумм, уплаченных Агенту по Привлечению, Агенту по Табулированию, Трасти и Агенту по Обеспечению, Материнская Компания не будет уплачивать какие-либо вознаграждения или комиссии какому-либо брокеру, дилеру или иному лицу за привлечение Согласий в Привлечении.

**ТОО Жайкмунай (Zhaikmunai LLP)**

**Привлечение Согласий на Предложенные Изменения и Отказы от Прав**

Агентом по Привлечению является:

**Ситигруп Глобал Маркетс Лимитед (Citigroup Global Markets Limited)**

Центр Ситигруп  
Канада Сквер, Канари Ворф,  
Лондон  
E14 5LB  
Великобритания

Вниманию: Группа Управления Ответственностью (Liability Management Group)

Лондон: +44 (0) 20 7986 8969

Бесплатный вызов: (800) 558 3745

Коллект: (212) 723 6106

Электронная почта: [liabilitymanagement.europe@citi.com](mailto:liabilitymanagement.europe@citi.com)

Агентом по Табулированию является:

**Ситибанк, Эн. Эй., подразделение в Лондоне (Citibank, N.A., London Branch)**

14й этаж  
Центр Ситигруп  
Канада Сквер  
Лондон E14 5LB  
Великобритания

Связаться с Агентом по Табулированию можно по номеру:

+44 (0) 20 7508 3867

Номер факсимильной передачи: +44 (0)20 3320 2405 (только для допустимых учреждений)

Электронная почта: [exchange.gats@citi.com](mailto:exchange.gats@citi.com)

Вниманию: Биржевой Команде (Exchange Team)

*Процесс подачи Согласия через Юроклир и Клирстрим*

С целью подать Согласие через Юроклир и Клирстрим, Держатель должен направить Электронное Указание на Согласие в соответствии с процедурами, описанными в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий. Какие-либо вопросы либо запросы консультаций или дополнительных копий настоящего Сообщения о Привлечении Согласий могут быть направлены Агенту по Табулированию по его телефонному номеру, указанному выше. Держатель может также связаться с Агентом по Привлечению по телефонному номеру, указанному выше.

*Процесс подачи Согласия через ДТК*

С целью подать Согласие через ДТК, Держателю следует направить свое Согласие электронно, используя Автоматизированную Программу Открытого Предложения ДТК, в соответствии с описанием в настоящем Сообщении о Привлечении Согласий. Какие-либо вопросы либо запросы консультаций или дополнительных копий настоящего Сообщения о Привлечении Согласий могут быть направлены Агенту по Табулированию по его телефонному номеру, указанному выше. Держатель (или бенефициарный владелец, не являющийся Держателем) может также связаться со своим брокером, дилером, коммерческим банком, трастовой компанией или иным доверенным лицом для содействия касательно Привлечения.