

9 марта 2017 года

НАСТОЯЩЕЕ ОБЪЯВЛЕНИЕ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ РАССЫЛКИ ЛИЦАМ, НАХОДЯЩИМСЯ ИЛИ ПРОЖИВАЮЩИМ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ТАКОГО ОБЪЯВЛЕНИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕПРАВОМЕРНЫМ.

АО НК «КазМунайГаз» («КМГ» или «Эмитент») и KazMunaiGaz Finance Sub B.V. («KMG Finance») объявляют об обращении за предоставлением согласия в отношении выпущенных КМГ непогашенных нот, как подробно изложено в таблице ниже (каждая из семи серий нот, указанных ниже, именуется «Серия», а все непогашенные ноты всех Серий совместно – как «Ноты»)

Описание Нот	Международный идентификационный код (ISIN) глобальных нот по Положению S / Общий код	Международный идентификационный код (ISIN) глобальных нот по Правилу 144A / Общий код / CUSIP	Выпущено нот на сумму	Непогашенная сумма
Ноты на сумму U.S.\$1 600 000 000 под 9,125% со сроком погашения в 2018 году («Ноты 2018»)	XS0373641009 / 037364100	US48667QAA31 / 037371971 / 48667QAA3	U.S.\$1 600 000 000	U.S.\$1 600 000 000
Ноты на сумму U.S.\$1 500 000 000 под 7,000% со сроком погашения в 2020 году («Ноты 2020»)	XS0506527851 / 050652785	US48667QAE52 / 050653145 / 48667QAE5	U.S.\$1 500 000 000	U.S.\$1 371 437 000
Ноты на сумму U.S.\$1 250 000 000 под 6,375% со сроком погашения в 2021 году («Ноты 2021»)	XS0556885753 / 055688575	US48667QAF28 / 055708223 / 48667QAF2	U.S.\$1 250 000 000	U.S.\$1 130 274 000
Ноты на сумму U.S.\$1 000 000 000 под 4,400% со сроком погашения в 2023 году («Ноты 2023»)	XS0925015074 / 092501507	US46639UAA34 / 092527441 / 46639UAA3	U.S.\$1 000 000 000	U.S.\$406 564 000
Ноты на сумму U.S.\$500 000 000 под 4,875% со сроком погашения в 2025 году («Ноты 2025»)	XS1132166031 / 113216603	US48667QAH83 / 113217545 / 48667QAH8	U.S.\$500 000 000	U.S.\$123 177 000
Ноты на сумму U.S.\$2 000 000 000 под 5,750% со сроком погашения в 2043 году («Ноты 2043»)	XS0925015157 / 092501515	US46639UAB17 / 092527425 / 46639UAB1	U.S.\$2 000 000 000	U.S.\$512 249 000
Ноты на сумму U.S.\$1 000 000 000 под 6,000% со сроком погашения в 2044 году («Ноты 2044»)	XS1134544151 / 113454415	US48667QAK13 / 113454202 / 48667QAK1	U.S.\$1 000 000 000	U.S.\$30 112 000

Общая информация

Сегодня Эмитент совместно с KMG Finance представил уведомления о проведении собраний («Уведомления о Собраниях»), для обращения к бенефициарным держателям непогашенных нот («Держатели Нот») с запросом о предоставлении инструкций («Обращение») по рассмотрению Чрезвычайных резолюций и, при условии, что такие Чрезвычайные резолюции будут приемлемы, принятию таких Чрезвычайных резолюций («Чрезвычайные резолюции») на собраниях Держателей Нот («Собрания») в отношении определенных согласий и изменений («Согласия и изменения»), запрашиваемых в отношении: (i) условий Нот 2018 («Условия Нот 2018»), (ii) условий Нот 2020 («Условия Нот 2020»), (iii) условий Нот 2021 («Условия Нот 2021»), (iv) условий Нот 2023 («Условия Нот 2023»), (v) условий Нот 2025 («Условия Нот 2025»), (vi) условий Нот 2043 («Условия Нот 2043») и (vii) условий Нот 2044 («Условия Нот 2044»), которые совместно с Условиями Нот 2018, Условиями Нот 2020, Условиями Нот 2021, Условиями Нот 2023, Условиями Нот 2025 и Условиями Нот 2043 именуется «Условия», как все это более полно описано в Меморандуме о получении согласия («Меморандум») от 9 марта 2017 года («Предложение»).

С учетом условий Предложения и при условии, что все Чрезвычайные резолюции будут приняты и вступят в силу и по наступлении Даты вступления в силу (см. «Временной График» ниже), если только Эмитент не откажется от необходимости выполнения данного условия, Держатели Нот, которые законным образом голосуют за Предложение в соответствии с Обращением, приобретут право на получение соответствующего Вознаграждения за раннее согласие в Дату расчетов (см. «Вознаграждение за раннее согласие» ниже). Держателям Нот необходимо обращаться к Меморандуму для ознакомления со значением терминов, употребленных в настоящем объявлении с заглавной буквы, а также с полными условиями Обращения и связанными с ним процедурами.

В соответствии с Условиями, были опубликованы уведомления о Собраниях, которые будут проведены в офисе фирмы «Dechert LLP» по адресу: Куин Виктория Стрит 160, г. Лондон, EC4V 4QQ (160 Queen Victoria Street, London EC4V 4QQ) и на которых будут рассмотрены и приняты Чрезвычайные резолюции об одобрении Предложения и его реализации, при условии, что такие Чрезвычайные резолюции будут приемлемыми.

Первоначальное собрание (в отношении Нот 2018) будет открыто в 10:00 утра (лондонское время) 31 марта 2017 года, а последующие Собрания в отношении каждой другой Серии будут проведены после первоначального собрания с 15-минутным интервалом или после завершения предыдущего Собрания (в зависимости от того, что произойдет позднее).

Предпосылки и обоснование Предложения

Продажа KazMunayGas International N.V.

В соответствии с общей стратегией Группы, направленной на сосредоточении деятельности в Казахстане, а также в соответствии с государственной программой приватизации, КМГ рассматривает продажу всей или значительной части принадлежащей ему доли в компании KazMunayGas International N.V. («KMG International») посредством одной или нескольких сделок в краткосрочной или среднесрочной перспективе, в результате чего, КМГ перестанет быть собственником Неснижаемой доли простых акций KMG International (т. е., 75 процентов), которая является минимальным количеством простых акций, которые должны принадлежать КМГ в KMG International (совместно – «Продажа KMG International»). KMG International была учтена и отражена в консолидированной Финансовой отчетности КМГ в качестве «прекращаемой деятельности», а активы и обязательства KMG International были учтены и отражены как «активы,

классифицированные в качестве предназначенных для продажи» с декабря 2015 года (см. Примечание 4 к промежуточной неаудированной консолидированной финансовой отчетности КМГ по состоянию на и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года).

Для этого КМГ заключил с компанией CEFC China Energy Company Limited соглашение («Соглашение с CEFC») о продаже 51 процента простых акций KMG International, принадлежащих КМГ по состоянию на дату Меморандума, компании CEFC China Energy Company Limited или одному, или нескольким из ее аффилированных лиц («CEFC») за покупную цену в размере 680 миллионов Долларов США, выплачиваемую компанией CEFC в пользу КМГ («Предлагаемая Продажа KMG International/CEFC»). В соответствии с Соглашением с CEFC, Предлагаемая Продажа KMG International/CEFC обусловлена выполнением ряда отлагательных условий, включая, помимо прочего, получение Согласия на Продажу KMG International (как определено ниже), в той степени, в которой это требуется соответствующими кредитными линиями, получение согласий кредиторов по кредитам КМГ и получение одобрений регулирующих органов во всех применимых юрисдикциях; далее Соглашение с CEFC предусматривает, что, как ожидается, Предлагаемая Продажа KMG International/CEFC будет завершена к концу первого полугодия 2017 года, хотя КМГ и CEFC могут согласовать в письменной форме продление такого срока завершения так, как они сочтут необходимым или приемлемым.

КМГ считает, что условия Предлагаемой Продажи KMG International/CEFC, изложенные в Соглашении с CEFC, составляют стандартные коммерческие условия, и что, в частности, покупная цена, которую КМГ получит в связи с Предлагаемой Продажей KMG International/CEFC по Соглашению с CEFC, составляет Справедливую рыночную стоимость, что соответствует требованиям пункта (i) Условия 4(c) («Ограничения на продажу активов и акций дочерних предприятий») Условий. Совет директоров утвердил условия Предлагаемой Продажи KMG International/CEFC, включая покупную цену, по Соглашению с CEFC на основании независимой оценки, полученной от Независимого оценщика.

КМГ ожидает, что Предлагаемая Продажа KMG International/CEFC снизит уровень консолидированной задолженности КМГ приблизительно на 0,6 миллиарда Долларов США, и, как следствие, Предлагаемая Продажа KMG International/CEFC снизит стоимость обслуживания долга Группы и тем самым улучшит ее общую ликвидность, а также предоставит Группе денежные средства, которые будут использованы для поддержания финансовой стабильности Группы.

Вне зависимости от того, будет ли завершена Предлагаемая Продажа KMG International/CEFC, КМГ может предпринять продажу дополнительных долей в KMG International посредством слияния, консолидации или сходных сделок в отношении простых акций KMG International или путем продажи или отчуждения активов. В любом случае, однако, КМГ предполагает совершить любую такую продажу, только при условии, что предложенные условия будут соответствовать стандартным коммерческим условиям, и, в частности, покупная цена, которую должно будет получить КМГ, будет равна как минимум Справедливой рыночной стоимости. Справедливая рыночная стоимость покупной цены для любой такой продажи будет добросовестно определена Советом директоров, или, если это потребует согласно Условиям, Независимым оценщиком. Во избежание сомнений, любая такая дополнительная продажа или отчуждение, описанные в настоящем пункте, считаются включенными в определение термина «Продажа KMG International» и, соответственно, на них будет распространяться запрашиваемый отказ, описанный ниже.

На основании всего вышеизложенного, КМГ ожидает, что несмотря на то, что Продажа KMG International не будет иметь положительного влияния на EBITDA, однако, суммарный эффект от Продажи KMG International принесет КМГ улучшение соотношения консолидированной чистой задолженности/EBITDA. Детали, касающиеся поступлений, доходов, активов и обязательств, относящихся к KMG International после исключения внутригрупповых сделок, представлены в

примечании, озаглавленном «*Прекращенная деятельность и активы, предназначенные для продажи*» к Финансовой отчетности, размещенной на сайте <http://www.kmg.kz/en/investors/reports/reports/>.

Синдицированные и двусторонние кредитные линии

КМГ также отдельно запросит согласия и изменения по некоторым синдицированным и двусторонним кредитным линиям КМГ в отношении Продажи KMG International.

Рейтинговые агентства

КМГ обсудил сделки, рассматриваемые в Меморандуме, с агентствами Fitch Rating Limited («**Fitch**»), Moody's Investor Services Limited («**Moody's**») и Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited («**S&P**»). На основании этих обсуждений КМГ ожидает, что по результатам таких сделок ни одно из этих агентств не понизит и не предпримет иных негативных действий в отношении текущих кредитных рейтингов, присвоенных Нотам этими агентствами (Moody's: Baa3; S&P: BB; Fitch: BBB-).

Запрашиваемый отказ от прав

В целях совершения Продажи KMG International, запрашивается согласие Держателей Нот на отказ от прав в связи с любым потенциальным нарушением обязательств, изложенных в Условии 4(c)(ii) («*Ограничения на продажу активов и акций дочерних предприятий*») согласно Условиям, которое может возникнуть в результате Продажи KMG International («**Согласие на Продажу KMG International**»). Согласие на Продажу KMG International требуется, поскольку КМГ ожидает, что после Продажи KMG International (включая, помимо прочего, саму Предлагаемую Продажу KMG International/ CEFC) КМГ более не будет владеть Неснижаемой долей простых акций KMG International (т. е., 75 процентов), которая является минимальным количеством простых акций, которые должны принадлежать КМГ в KMG International, согласно Условию 4(c)(ii). Согласие на Продажу KMG International применимо и остается действительным в отношении любой Продажи KMG International, которая будет иметь место в период, пока любая из Нот остается непогашенной.

Изменение в Пункт «Судебные решения»

Также запрашивается Согласие Держателей Нот на внесение изменений в Условие 10(e) («*Судебные решения*»), чтобы увеличить корзину для случая неисполнения по судебному решению с U.S.\$10,000,000 до U.S.\$50,000,000 («**Изменение в Пункт «Судебные решения»**»).

КМГ считает, что Изменение в Пункт «Судебные решения» является справедливым и обоснованным по следующим причинам:

- Условие 10(e) должно применяться только в случае неуплаты со стороны КМГ или любого дочернего предприятия существенной суммы по какому-либо окончательному судебному решению. КМГ считает, что существующая корзина в U.S.\$10,000,000 не соответствует этому порогу существенности, если рассматривать его в контексте бизнеса и деятельности Группы в целом.
- Изменение в Пункт «Судебные решения» соответствует оговоренному в некоторых синдицированных и двусторонних кредитных линиях и, в соответствии со своими предыдущими действиями, КМГ желает привести условия Нот в соответствие с параллельными положениями по всей своей базе заимствований.

Дата составления списка

Настоящим запрашивается одобрение Держателей Нот относительно составления Эмитентом Списка Держателей Нот (см. «*Временной График*» ниже) для целей Предложения по состоянию на **20** марта

2017 года с ретроспективным действием, несмотря на требования Трастовых договоров. Дата составления списка используется для определения тех Участников DTC, которые будут допущены к голосованию по Предложению, и только те Прямые участники DTC, которые указаны в глобальных формах полномочий, выданных DTC на Дату составления списка, будут вправе подать Формы передачи полномочий. Трастовые договоры предусматривают, что дата составления списка для целей любого собрания не может быть ранее десяти дней до времени, установленного для такого собрания.

Вознаграждение за раннее согласие

Держатели Нот, которые законным образом представляют Электронные инструкции по голосованию или законным образом представляют Формы передачи полномочий, в зависимости от обстоятельств, в поддержку принятия соответствующей Чрезвычайной резолюции, полученные Агентом по подсчету голосов не позднее Времени истечения срока раннего согласия, и которые законным образом не отозвали свои Электронные инструкции по голосованию или Формы передачи полномочий, в зависимости от обстоятельств, получают право на выплату применимого Вознаграждения за раннее согласие, при условии, что все Чрезвычайные резолюции, являющиеся предметом Предложения, будут должным образом приняты (если только Эмитент не откажется от данного требования) и вступят в силу в соответствии со своими условиями, а также при условии, что Дата вступления в силу наступила.

Вознаграждение за раннее согласие будет выплачено в качестве вознаграждения за одобрение соответствующими Держателями Нот соответствующей Чрезвычайной резолюции, при условии, что будут приняты Чрезвычайные резолюции, относящиеся ко всем семи Сериям, за исключением случаев отказа Эмитента от данного требования. Вознаграждение за раннее согласие не будет выплачено ни одному из Держателей Нот в случае если одна или несколько Чрезвычайных резолюций не будут должным образом приняты на соответствующем Собрании, или, в зависимости от обстоятельств, на Повторном Собрании, невзирая на то, что какая-либо другая Чрезвычайная резолюция была должным образом принята на соответствующем Собрании или, в зависимости от обстоятельств, на Повторном Собрании, за исключением случаев, если Эмитент откажется от данного требования.

Вознаграждение за раннее согласие составит 2,00 Доллара США, в каждом случае на 1000 долларов США номинальной стоимости Квалифицированных Нот (как определено в Меморандуме) каждой Серии, держателем которых является соответствующий Держатель Нот.

Отзыв инструкций

Держатели Нот, представившие Электронные инструкции по голосованию или Формы передачи полномочий, в зависимости от обстоятельств, вправе отозвать такие инструкции только при следующих обстоятельствах: (i) если это требуется по закону или разрешено соответствующим Трастовым договором (в зависимости от обстоятельств); или (ii) если КМГ и KMG Finance сочтут, что любая модификация или изменение (за исключением любой существенной модификации или изменения в соответствующую Чрезвычайную резолюцию, которые не могут вноситься в течение соответствующего периода уведомления о Собрании) является существенно менее выгодным для Держателей Нот по сравнению с первоначальными условиями Предложения и Обращения, как более подробно описано в Меморандуме.

Ожидаемый график (при условии, что Собрание не перенесено)

Событие	Дата и время
Дата начала/Объявление об Обращении <i>Объявление об Обращении и каждое Уведомление о Собрании, представленное Держателям Нот каждой Серии через Клиринговую систему.</i> Меморандум передается Держателям Нот через Агента по подсчету голосов (бесплатно).	9 марта 2017 года
Дата составления списка <i>Дата составления списка в отношении Нот, расчеты по которым ведутся в DTC. Только прямые участники DTC вправе подать Форму передачи полномочий в эту дату и в это время</i>	17:00 (BCV) / 22:00 (лондонское время) 20 марта 2017 года
Время истечения срока раннего согласия и Дата раннего согласия <i>Крайний срок для представления или обеспечения представления Держателями Нот Электронных инструкций по голосованию или Форм передачи полномочий в поддержку соответствующей Чрезвычайной резолюции Агенту по подсчету голосов, чтобы получить право на применимое Вознаграждение за раннее согласие.</i>	17:00 (BCV) / 22:00 (лондонское время) 21 марта 2017 года
Время истечения срока и Дата истечения срока <i>Крайний срок для представления или обеспечения представления Держателями Нот Электронных инструкций по голосованию или Форм передачи полномочий в поддержку соответствующей Чрезвычайной резолюции Агенту по подсчету голосов, чтобы получить право на голосование, без права на получение Вознаграждения за раннее согласие.</i> <i>Самый крайний срок, когда Держатели Нот могут назначить Агента по подсчету голосов (или его уполномоченное лицо) доверенным лицом для присутствия на соответствующем Собрании и голосования по применимой Чрезвычайной резолюции, или назначить другое доверенное лицо для присутствия и голосования на соответствующем Собрании в соответствии с положениями соответствующего Трастового договора и соответствующего Уведомления о собрании.</i>	11:00 (BCV) / 16:00 (лондонское время) 29 марта 2017 года
Дата Собраний	31 марта 2017 года
Объявление результатов <i>Объявление через Клиринговую систему результатов или уведомление о переносе Собраний, в зависимости от обстоятельств.</i>	31 марта 2017 года, или в кратчайший разумный срок после проведения Собраний
Дата вступления в силу <i>Если все Чрезвычайные резолюции приняты, и повторных собраний не требуется, дата в которую все Предлагаемые Дополнительные соглашения к Трастовым договорам и Письмо-согласие Представителя Держателей Нот будут подписаны, вручены и вступят в силу</i>	Не позднее 2 дней после принятия всех Чрезвычайных резолюций
Дата расчетов <i>Выплата Вознаграждения за раннее согласие.</i>	7 апреля 2017 года или ближайшая дата

Эмитент объявит информацию (или обеспечит ее объявление) в связи с Обращением о предоставлении согласия в соответствии с применимым законодательством путем доставки уведомлений в Клиринговые системы для передачи Прямым участникам, а также через RNS, службу рассылки новостей Лондонской фондовой биржи. Копии всех объявлений, уведомлений и пресс-релизов также могут быть получены от Агента по подсчету голосов по его адресу и номеру телефона, указанным ниже. Уведомления, доставляемые в Клиринговую систему, могут приходиться с задержкой, и Держателей Нот настоятельно просят обращаться за соответствующими объявлениями в рамках Обращения о предоставлении согласия к Агентам по получению согласия и Агенту по подсчету голосов, чьи реквизиты указаны ниже.

Агенты по получению согласия

Вопросы от любого лица, касающиеся условий Предложения или Обращения, могут направляться Агентам по получению согласия по адресам и номерам телефонов, указанным ниже.

АГЕНТЫ ПО ПОЛУЧЕНИЮ СОГЛАСИЯ

DEUTSCHE BANK AG, ЛОНДОНСКОЕ ОТДЕЛЕНИЕ

Винчестер Хаус,
Грейт Винчестер Стрит 1,
г. Лондон, EC2N 2DB
Соединенное Королевство Великобритании и
Северной Ирландии
(Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
United Kingdom)
Кому: Команде DCM / LM
Тел.: +44 (0) 20 754 76153 / +44 (0) 20 754 76568/
+44 (0) 207 545 8011
Электронная почта: liability.management@db.com

UBS AG, ЛОНДОНСКОЕ ОТДЕЛЕНИЕ

Бродгейт 5,
г. Лондон, EC2M 2OS,
Соединенное Королевство Великобритании
и Северной Ирландии
(5 Broadgate
London EC2M 2OS
United Kingdom)

В Европе и Азии:

Кому: компания «Liability Management
Group»
Тел: +44 (0) 20 7568 2133
Электронная почта: ol-liabilitymanagement-
eu@ubs.com

В Южной и Северной Америке:

Кому: компания «Liability Management
Group»
Платный тел.: +1 (203) 719-4210
Бесплатный тел.: +1 (888) 719-4210

Агент по подсчету голосов

Держатели Нот могут получить копии Меморандума и Уведомлений о собраниях у Агентов по подсчету голосов:

Агент по подсчету голосов
Компания «Lucid Issuers Services Limited» Тэнкертон Воркс, Арджайл Уок 12, г. Лондон, WC1H 8HA Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии (Tankerton Works)

12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
United Kingdom)

Кому: Дэвид Шилсон / Пол Камминга (David Shilson / Paul Kamminga)

Тел.: +44 207 704 0880

Электронная почта: kmg@lucid-is.com

Агенты по получению согласия, Агент по подсчету голосов, Представитель Держателей Нот, КМГ и KMG Finance не несут никакой ответственности за содержание настоящего объявления. КМГ, KMG Finance, Агенты по получению согласия, Агент по подсчету голосов, Представитель Держателей Нот, и никто из их соответствующих директоров, работников или аффилированных лиц не представляет никаких заверений или рекомендаций в отношении Обращения и никаких рекомендаций в отношении того, следует ли Держателям Нот давать свое согласие на Обращение. С настоящим объявлением следует ознакомиться совместно с Меморандумом. Настоящее объявление и Меморандум содержат важную информацию, с которой следует внимательно ознакомиться, прежде чем принять какое-либо решение в отношении Обращения. Если у любого Держателя Нот возникают любые сомнения в отношении любого действия, которое он должен предпринять, ему рекомендуется самому проконсультироваться, в том числе касательно любых налоговых последствий, со своим биржевым брокером, банковским менеджером, юридическим консультантом, бухгалтером или иным независимым консультантом.