

НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ ВЫПУСКА, ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ ИЛИ ЛЮБОМУ ЛИЦУ, ИМЕЮЩЕМУ МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ ИЛИ ЯВЛЯЮЩЕМУСЯ РЕЗИДЕНТОМ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ РАСКРЫТИЕ, ПУБЛИКАЦИЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ДАННОГО ОБЪЯВЛЕНИЯ ИЛИ МЕМОРАНДУМА О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ПРОДАЖЕ И ПОЛУЧЕНИИ СОГЛАСИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕЗАКОННЫМ.

3 апреля 2018 года

АО НК «КАЗМУНАЙГАЗ» И КОМПАНИЯ KMG FINANCE SUB B.V. ОБЪЯВЛЯЮТ О ПРЕДЛОЖЕНИЯХ О ПРОДАЖЕ И ПОЛУЧЕНИИ СОГЛАСИЙ В ОТНОШЕНИИ СЛЕДУЮЩИХ СЕРИЙ ОБЛИГАЦИЙ, ВЫПУЩЕННЫХ СОГЛАСНО ПРОГРАММЕ ВЫПУСКА ГЛОБАЛЬНЫХ СРЕДНЕСРОЧНЫХ ОБЛИГАЦИЙ:

- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 1 500 000 000 ДОЛЛАРОВ США ПО СТАВКЕ 7,000% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2020 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS0506527851; КОД ISIN (ПРАВИЛО 144А): US48667QAE52; КОД CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 48667QAE5);**
- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 1 250 000 000 ДОЛЛАРОВ США ПО СТАВКЕ 6,375% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2021 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS0556885753; КОД ISIN (ПРАВИЛО 144А): US48667QAF28; КОД CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 48667QAF2);**
- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 500 000 000 ДОЛЛАРОВ США ПО СТАВКЕ 4,875% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2025 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS1132166031; КОД ISIN (ПРАВИЛО 144А): US48667QAH83; КОД CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 48667QAH8); И**
- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 2 000 000 000 ДОЛЛАРОВ США ПО СТАВКЕ 5,750% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2043 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS0925015157; КОД ISIN (ПРАВИЛО 144А): US46639UAB17; КОД CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 46639UAB1).**

Сегодня АО НК «КАЗМУНАЙГАЗ» («Эмитент») и компания **KMG FINANCE SUB B.V.** («**KMG Finance**») объявляют свое предложение каждому держателю («**Держатели**») (с учётом определённых ограничений на предложение и распространение, упомянутых ниже):

- **Непогашенных Облигаций Эмитента на сумму 1 500 000 000 долларов США с процентной ставкой 7,000% годовых и сроком погашения в 2020 году («Облигации 2020»)** продать Эмитенту любые или все такие Облигации 2020 года, которыми владеют Держатели, за денежные средства («**Предложение о продаже 2020**») и одновременно дать согласие на внесение изменений посредством чрезвычайной резолюции Держателей («**Чрезвычайная резолюция 2020**») в условия Облигаций («**Условия 2020**»), чтобы предусмотреть обязательное досрочное погашение Облигаций 2020 Эмитентом («**Предложение 2020**», также именуемое совместно с Предложением о продаже 2020 «**Оферта 2020**»);
- **Непогашенных Облигаций Эмитента на сумму 1 250 000 000 долларов США с процентной ставкой 6,375% годовых и сроком погашения в 2021 году («Облигации 2021»)** продать Эмитенту любые или все такие Облигации 2021, которыми владеют Держатели, за денежные средства («**Предложение о продаже 2021**») и одновременно дать согласие на внесение изменений посредством чрезвычайной резолюции Держателей («**Чрезвычайная резолюция 2021**») в условия Облигаций («**Условия 2021**»), чтобы предусмотреть обязательное досрочное погашение Облигаций 2021

Эмитентом («**Предложение 2021**», также именуемое совместно с Предложением о продаже 2021 «**Оферта 2021**»);

- Непогашенных Облигаций Эмитента на сумму 500 000 000 долларов США с процентной ставкой 4,875% годовых и сроком погашения в 2025 году («**Облигации 2025**») продать Эмитенту любые или все такие Облигации 2025, которыми владеют Держатели, за денежные средства («**Предложение о продаже 2025**») и одновременно дать согласие на внесение изменений посредством чрезвычайной резолюции Держателей («**Чрезвычайная резолюция 2025**») в условия Облигаций («**Условия 2025**»), чтобы предусмотреть обязательное досрочное погашение Облигаций 2025 Эмитентом («**Предложение 2025**», также именуемое совместно с Предложением о продаже 2025 «**Оферта 2025**»); и
- Непогашенных Облигаций Эмитента на сумму 2 000 000 000 долларов США с процентной ставкой 5,750% годовых и сроком погашения в 2043 году («**Облигации 2043**», также именуемые совместно с Облигациями 2020, Облигациями 2021 и Облигациями 2025 как «**Облигации**») продать Эмитенту любые или все такие Облигации 2043, которыми владеют Держатели, за денежные средства («**Предложение о продаже 2043**», и совместно с Предложением о продаже 2020, Предложением о продаже 2021 и Предложением о продаже 2025 – «**Предложения о продаже**») и одновременно дать согласие на внесение изменений посредством чрезвычайной резолюции Держателей («**Чрезвычайная резолюция 2043**», и совместно с Чрезвычайной резолюцией 2020, Чрезвычайной резолюцией 2021 и Чрезвычайной резолюцией 2025 – «**Чрезвычайные резолюции**») в условия Облигаций («**Условия 2043**», также именуемые совместно с Условиями 2020, Условиями 2021 и Условиями 2025 как «**Условия**»), чтобы предусмотреть обязательное досрочное погашение Облигаций 2043 Эмитентом («**Предложение 2043**», также именуемое совместно с Предложением о продаже 2043 «**Оферта 2043**»); при этом Предложение 2020, Предложение 2021, Предложение 2025 и Предложение 2043 именуются как «**Предложения**», а Оферта 2020, Оферта 2021, Оферта 2025 и Оферта 2043 именуются как «**Оферты**»).

Оферты делаются на условиях, изложенных в Предложении о продаже и Меморандуме о получении согласия от 3 апреля 2018 года («**Меморандум**»). Продажа любых Облигаций, указанных в любом Предложении о продаже, будет считаться действительной, если соответствующий Держатель одновременно проголосует за утверждение соответствующей Чрезвычайной резолюции, соглашаясь с соответствующим Предложением. Предложения о продаже начинают действовать с 3 апреля 2018 года, и срок их действия истекает в 10:00 (время г. Лондон) 1 мая 2018 года, если действие Предложений о продаже не будет продлено или прекращено ранее, как описано в Меморандуме («**Срок истечения**»).

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

Вознаграждение в отношении Предложений о продаже

В следующей таблице указаны подробности Предложений о продаже:

Предложение о продаже	Описание Облигаций	Код ISIN/ CUSIP	Непогашенная номинальная сумма	Вознаграждение по Предложению о продаже на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равное Сумме досрочного погашения)	Премия за ранее предложение на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равная Вознаграждению за ранее согласие)	Общая сумма вознаграждения на 1 000 долларов США номинальной стоимости, включающая Вознаграждение по Предложению о продаже и Премии за ранее предложение
Предложение о продаже 2020	Облигаций 2020	ISIN (Положение S): XS0506527851 ISIN (Правило 144A) : US48667QAE52 CUSIP (Правило 144A): 48667QAE5	1 371 437 000 долларов США	1 069,50 долларов США	20,00 долларов США	1 089,50 долларов США
Предложение о продаже 2021	Облигаций 2021	ISIN (Положение S): XS0556885753 ISIN (Правило 144A): US48667QAF28 CUSIP (Правило 144A): 48667QAF2	1 130 274 000 долларов США	1 073,50 долларов США	20,00 долларов США	1 093,50 долларов США
Предложение о продаже 2025	Облигаций 2025	ISIN (Положение S): XS1132166031 ISIN (Правило 144A): US48667QAH83 CUSIP (Правило 144A): 48667QAH8	123 177 000 долларов США	1 025,50 долларов США	30,00 долларов США	1 055,50 долларов США
Предложение о продаже 2043	Облигаций 2043	ISIN (Положение S): XS0925015157 ISIN (Правило 144A): US46639UAB17 CUSIP (Правило 144A): 46639UAB1	512 249 000 долларов США	1 048,00 долларов США	40,00 долларов США	1 088,00 долларов США

Вознаграждение в отношении Предложений

В следующей таблице указаны подробности Предложений:

Предложение	Описание Облигаций	Код ISIN/ CUSIP	Непогашенная номинальная сумма	Сумма досрочного погашения на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равная Вознаграждению по Предложению о продаже)	Вознаграждение за ранее согласие на 1 000 долларов США номинальной стоимости Облигаций (равное Премии за ранее предложение)
Предложение 2020	Облигаций 2020	ISIN (Положение S): XS0506527851 ISIN (Правило 144A): US48667QAE52 CUSIP (Правило 144A): 48667QAE5	1 371 437 000 долларов США	1 069,50 долларов США	20,00 долларов США
Предложение 2021	Облигаций 2021	ISIN (Положение S): XS0556885753 ISIN (Правило 144A): US48667QAF28 CUSIP (Правило 144A): 48667QAF2	1 130 274 000 долларов США	1 073,50 долларов США	20,00 долларов США
Предложение 2025	Облигаций 2025	ISIN (Положение S): XS1132166031 ISIN (Правило 144A): US48667QAH83 CUSIP (Правило 144A): 48667QAH8	123 177 000 долларов США	1 025,50 долларов США	30,00 долларов США
Предложение 2043	Облигаций 2043	ISIN (Положение S): XS0925015157 ISIN (Правило 144A): US46639UAB17 CUSIP (Правило 144A): 46639UAB1	512 249 000 долларов США	1 048,00 долларов США	40,00 долларов США

Ориентировочный график Оферт

Это ориентировочный график, в котором показан один возможный вариант временных рамок по Офертам, основанный на датах, указанных в Меморандуме. В этот график могут вноситься изменения, и даты могут переноситься и изменяться Эмитентом (или KMG Finance от имени Эмитента) по его усмотрению, согласно условиям, оговоренным в Меморандуме (включая Условия к Офертам). Соответственно, фактический график может значительно отличаться от графика, изложенного ниже. Кроме того, график может также меняться, если потребуются перенос какого-либо Собрания.

Дата и время (время г. Нью-Йорк, если не указано иное)

Событие

Дата и время (время г. Нью-Йорк, если не указано иное)	Событие
3 апреля 2018 года.....	Дата публикации оферты
17:00, 16 апреля 2018 года	Дата составления списка
23:59, 16 апреля 2018 года	Срок раннего участия
17 апреля 2018 года.....	Объявление ранних результатов
05:00 (10:00, время г. Лондон), 1 мая 2018 года.....	Срок истечения
1 мая 2018 года (в отношении каждой серии Облигаций во время, указанное в соответствующем Уведомлении о собрании)	Срок голосования
3 мая 2018 года.....	Собрания и объявление результатов
4 мая 2018 года.....	Дата расчетов
11 мая 2018 года.....	Дата досрочного погашения

Обоснование Оферт

Целью Оферт и выпуска новых облигаций, деноминированных в долларах США, которые Эмитент намерен выпустить с учетом рыночных условий («**Новые облигации**»), является предоставление Группе возможности активно управлять предстоящими погашениями задолженности Группы, снизить среднюю стоимость долгового портфеля Группы и продлить средний срок погашения задолженности Группы. Эмитент намерен аннулировать все Облигации, выкупленные им по Офертам. Предложения нужны, чтобы помочь гармонизировать обязательства в рамках всего облигационного портфеля Эмитента.

Оферты

В отношении любой Оферты:

- Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к продаже и одновременно дадут согласие на соответствующее Предложение не позднее завершения Срока раннего участия, получат, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к покупке, соответствующее Полное вознаграждение за свои Облигации, состоящее из соответствующего Вознаграждения по Предложению о продаже и соответствующей Премии за раннее предложение.

- Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к продаже и одновременно дадут согласие на соответствующее Предложение после завершения Срока раннего участия, но до Срока истечения, получат, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к покупке, только соответствующее Вознаграждение по Предложению о продаже за свои Облигации, которое не включает соответствующую Премии за раннее предложение; и
- В любом случае Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к продаже и одновременно дадут согласие на соответствующее Предложение, также получат, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к покупке, Начисленные проценты по таким Облигациям, как описывается далее в Меморандуме.

Для того чтобы предложение Облигаций к продаже в рамках любого Предложения о продаже было действительным, необходимо чтобы соответствующий Держатель одновременно дал согласие на утверждение соответствующего Предложения. В отношении Облигаций, владение которыми осуществляется через Euroclear или Clearstream, Luxembourg, предложение любых Облигаций к продаже в рамках любого Предложения о продаже автоматически приведёт к голосованию такими Облигациями за утверждение соответствующей Чрезвычайной резолюции, дающей согласие на соответствующее Предложение. В отношении Облигаций, владение которыми осуществляется через Депозитарную трастовую компанию (DTC), предложение любых Облигаций к продаже в рамках любого Предложения о продаже будет действительным, если соответствующий Держатель одновременно выдаст Агенту по предложению и подсчету голосов Форму передачи полномочий на утверждение Чрезвычайной резолюции, дающей согласие на Предложение.

Согласно Предложениям, Эмитент и KMG Finance предлагают Держателям утвердить изменения в Условиях каждой серии Облигаций (как описано в Чрезвычайных резолюциях, изложенных в Уведомлениях о собраниях, оговоренных в Меморандуме), предусматривающие, что Эмитент выкупит все, а не только некоторые, Облигации каждой серии, остающиеся (если таковые имеются) по завершении каждого Предложения о продаже, в предполагаемую дату 11 мая 2018 года или сразу после нее, за Сумму досрочного погашения, равную Вознаграждению по Предложению о продаже, вместе с Начисленными процентами по Облигациям (для этих целей считается, что любые Начисленные проценты были бы иным образом выплачены полностью в ближайшую следующую дату выплаты процентов), начиная с ближайшей предыдущей даты выплаты процентов (и включая такую дату) до Даты досрочного погашения (но исключая такую дату).

В качестве альтернативы, чтобы иметь право на получение Вознаграждения за раннее согласие (не предлагая Облигации для продажи), Держатели должны согласиться с соответствующим Предложением не позднее Срока раннего участия. Вознаграждение за раннее согласие будет выплачиваться, только если соответствующая Чрезвычайная резолюция будет утверждена на соответствующем Собрании. Держатели, согласившиеся с любым Предложением (не предлагая Облигации для продажи) после Срока раннего участия, но не позднее Срока истечения, не вправе получить какое-либо вознаграждение за согласие или иное вознаграждение.

Эмитент принимает предложения Облигаций для покупки только в следующих минимальных номиналах (i) в отношении Облигаций 2020 – 100 000 долларов США и сверх того на суммы, кратные 1000 долларов США, и (ii) в отношении Облигаций 2021, Облигаций 2025 и Облигаций 2043 – 200 000 долларов США и сверх того на суммы, кратные 1000 долларов США. Альтернативные, условные и обусловленные предложения не принимаются.

Держатели вправе дать согласие на любое Предложение, проголосовать против него или воздержаться, не предлагая Облигации для продажи.

Новые условия финансирования

На фактическую или примерную дату Меморандума, Эмитент планирует объявить о своём намерении выпустить Новые облигации. Эмитент (или KMG Finance от имени Эмитента) примет по собственному усмотрению решение в отношении того, принять или нет к покупке Облигации, действительным образом предложенные в рамках Предложений о продаже, при условии, что Эмитент (или KMG Finance от имени Эмитента) удостоверится в том, что он получил (или получит не позднее Даты расчетов) сумму в виде выручки от выпуска Новых облигаций, достаточную для того (как будет определено Эмитентом (или KMG Finance от имени Эмитента) по его собственному усмотрению), чтобы позволить Эмитенту полностью или частично выплатить (i) сумму соответствующего Полного вознаграждения или Вознаграждения по Предложению о продаже (в зависимости от обстоятельств) и Начисленные проценты по всем Облигациям, действительным образом предложенным к продаже и принятым к покупке в соответствии с Предложениями о продаже, (ii) любые Вознаграждения за раннее согласие, и (iii) соответствующую Сумму досрочного погашения и Начисленные проценты в отношении всех Облигаций, подлежащих Обязательному досрочному погашению, если Чрезвычайные резолюции в отношении любых серий Облигаций будут утверждены на Собраниях. Выкупит ли Эмитент какие-либо Облигации, действительным образом предложенные в рамках Предложений о продаже, будет зависеть, без ограничений, от ценообразования и урегулирования выпуска Новых облигаций.

Преимущественное право распределения

Держатель, желающий подписаться на Новые облигации, помимо того, что он (i) предложит Облигации в соответствии с любым Предложением о продаже и одновременно даст согласие на соответствующее Предложение, или (ii) даст согласие на соответствующее Предложение, вправе в обоих случаях до завершения Срока раннего участия потребовать преимущественного права при распределении Новых облигаций, при условии выпуска Новых облигаций и согласно изложенному ниже.

Такое преимущественное право будет предоставлено в отношении совокупной номинальной стоимости Новых облигаций (такая преимущественная сумма далее именуется «**Преимущественное право распределения**») в размере до совокупной номинальной стоимости Облигаций соответствующих серий, которые составляют предмет (i) действующей Инструкции Держателя по Предложению о продаже и Преимущественному праву распределения, или (ii) действующей Инструкции Держателя по голосованию и Преимущественному праву распределения, в обоих случаях, до Срока раннего участия.

Во избежание сомнений, Держатель вправе потребовать предоставление Преимущественного права распределения в отношении номинальной стоимости Новых облигаций, которая равна или меньше совокупной номинальной стоимости Облигаций соответствующих серий, являющихся предметом Инструкции по предложению о продаже и преимущественному праву распределения такого Держателя или Инструкции по голосованию и преимущественному праву распределения такого Держателя.

Для получения Преимущественного права распределения, Держателю необходимо:

- (i) связаться с Дилер-менеджером, чтобы зарегистрировать свою заинтересованность в Новых облигациях и получить уникальный номер ссылки («**Код распределения**») до Срока раннего участия;
- (ii) представить Инструкцию по предложению о продаже и преимущественному праву распределения или Инструкцию по голосованию и преимущественному праву распределения через соответствующую Клиринговую систему, включая Код распределения, согласно требованиям, изложенным в Меморандуме; и

- (iii) подать заявку Совместному ведущему менеджеру на покупку Новых облигаций в соответствии со стандартными процедурами нового выпуска, включая ссылку на такой Код распределения.

Получение Кода распределения от Дилер-менеджера в связи с любым предложением Облигаций не является заявкой на покупку Новых облигаций, и Держатели, желающие принять участие в размещении Новых облигаций, должны подать заявку на покупку Новых облигаций, как описано выше.

Предоставление любых Кодов распределения дилер-менеджерами (действующими в качестве Совместных ведущих менеджеров в отношении размещения Новых облигаций) обусловлено выпуском Новых облигаций. Кроме того, Эмитент вправе по своему единоличному усмотрению отклонить заявку, содержащую Код распределения, в случае, если Держатель указал неправильный Код распределения или имеется какая-либо иная неточность, связанная с Кодом распределения. При этом Эмитент оставляет за собой право отказаться от использования любой подобной неточности и предоставить соответствующему Держателю соответствующее Преимущественное право распределения, которое будет применимо, если не считать неточности.

Собрания и объявление результатов

Собрания Держателей, на которых будут рассматриваться Предложения, будут проводиться 3 мая 2018 года в офисе фирмы Dechert LLP по адресу: 160 Queen Victoria Street, London EC4V 4QQ, United Kingdom, в следующее время (i) в отношении Облигаций 2020 – 10:00 (время г. Лондон), (ii) в отношении Облигаций 2021 – 10:15 (время г. Лондон), (iii) в отношении Облигаций 2025 – 10:30 (время г. Лондон), и (iv) в отношении Облигаций 2043 – 10:45 (время г. Лондон).

После Собраний Эмитент и/или KMG Finance объявят (i) совокупную номинальную стоимость Облигаций каждой серии, действительным образом предложенных к продаже, и результаты Оферт, (ii) было ли выполнено Условие нового финансирования, и (iii) результаты Собраний, а также, при условии, что были приняты любые Чрезвычайные резолюции (при условии выполнения Условия нового финансирования), и были подписаны соответствующие Дополнительные соглашения к Трассовому договору, Дату досрочного погашения. Если какое-либо Собрание будет перенесено из-за отсутствия кворума или иным образом, Эмитент и KMG Finance намерены продлить срок действия Оферт и перенести Дату расчётов. Держателям не будут предоставлены права отзыва в результате такого переноса, если он будет иметь место, и все предложенные к продаже Облигации будут оставаться заблокированными до любой более поздней Даты расчётов или последующего прекращения действия Предложений о продаже (или, в обоих случаях, непосредственно после указанного).

Общая информация

Эмитент (или KMG Finance от имени Эмитента) вправе по собственному усмотрению продлить, вновь открыть, изменить или отказаться от использования любых условий любой Оферты, в том числе Нового условия финансирования, или прекратить действие любой Оферты в любое время (с учетом применимого законодательства и в соответствии с Меморандумом). Подробная информация о любом таком продлении, повторном открытии, изменении, отказе от использования, прекращении или отзыве будет объявлена, как предусмотрено в настоящем объявлении, в кратчайшие разумные сроки после принятия соответствующего решения.

Держателям следует проверять в любом банке, у любого брокера ценных бумаг или другого посредника, через которого они осуществляют владение Облигациями, когда такому посреднику необходимо получить инструкции от Держателя, чтобы этот Держатель мог принять участие или (в ограниченных обстоятельствах, при которых разрешен отзыв) отозвать

свои инструкции об участии в любой Оферте до наступления крайних сроков, указанных в Меморандуме. Следует также отметить, что сроки, установленные каждой Клиринговой системой для представления и отзыва Инструкций по предложению, наступают ранее, чем соответствующие сроки, указанные в Меморандуме.

Для получения дополнительной информации об Офертах и условиях, на которых сделаны Оферты, Держателям следует обратиться к Меморандуму. Вопросы и запросы о помощи (а) в связи с Офертами могут быть направлены Дилер-менеджерам; и (b) в связи с Офертами и представлением Инструкций по предложению могут быть направлены Агенту по предложению и подсчету голосов, все контактные данные которых приводятся ниже.

Если не указано иное, объявления в отношении Оферт будут доступны (i) в виде пресс-релиза, направленного признанной службе новостей; (ii) путём доставки уведомлений в Клиринговые системы для передачи Прямым участникам; (iii) через Службу официальных новостей (RNS) Лондонской фондовой биржи, и (iv) посредством публикации на вебсайте Казахстанской фондовой биржи (www.kase.kz). Эмитент и KMG Finance также могут делать объявления, относящиеся к Офертам, через соответствующий видео-сервис Insider Screen международного агентства «Рейтер». Копии всех таких объявлений, пресс-релизов и уведомлений также могут быть получены от Агента по предложению и подсчету голосов, контактные данные которого приводятся в конце настоящего объявления. При доставке уведомлений в Клиринговые системы могут возникать значительные задержки, и Держателям настоятельно рекомендуется связываться с Агентом по предложению и подсчету голосов для получения соответствующих объявлений в ходе Оферт. Кроме того, держатели Облигаций могут обращаться за информацией к Дилер-менеджерам, используя контактные данные, приводимые в конце настоящего объявления. Держателям следует внимательно ознакомиться с Меморандумом для получения полной информации о процедурах участия в Офертах.

Настоящее объявление представлено:

АО НК «КазМунайГаз»

ул. Кабанбай Батыра 19
г. Астана, 010000
Казахстан

KazMunaiGaz Finance Sub B.V.

Strawinskylaan 723 (WTC Tower A, 7th Floor)
1077 XX Amsterdam
The Netherlands

Настоящее объявление представлено г-ном Карабаевым Д.С., Исполнительным вице-президентом – финансовым директором, от имени АО НК «КазМунайГаз» и г-ном Каролусом О.Э., Управляющим директором, от имени компании KazMunaiGaz Finance Sub B.V. и представляет собой публичное раскрытие внутренней информации в соответствии с Регламентом (ЕС) 596/2014 (от 16 апреля 2014 года).

Вопросы и запросы о помощи в связи с Офертами могут быть направлены любому Дилер-менеджеру и Агенту по получению согласия.

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
United Kingdom

Вниманию: Группа по операциям с
финансовыми обязательствами
Телефон: +44 20 7986 8969
Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

J.P. Morgan Securities plc

25 Bank Street
Canary Wharf
London E14 5JP
United Kingdom

Вниманию: Отдел по операциям с
финансовыми обязательствами
Телефон: +44 (0) 207 134 2468
Email: em_europe_lm@jpmorgan.com

АО «Halyk Finance»

пр. Абая 109 «В», 5-й этаж
A05A1B9
г. Алматы
Республика Казахстан

Вниманию: Отдел консалтинга и
андеррайтинга
Телефон: +7-727-357-3177
Email: IB@halykfinance.kz

MUFG Securities EMEA plc

Ropemaker Place
25 Ropemaker Street
London EC2Y 9AJ
United Kingdom

Вниманию: Группа по операциям с
финансовыми обязательствами
Телефон: +44-207- 577-40-48/4218
Email: DCM-LM@int.sc.mufg.jp

UBS AG, Лондонский филиал

5 Broadgate
London EC2M 2QS
United Kingdom

Вниманию: Группа по операциям с финансовыми обязательствами
Телефон (США): (с оплатой абонентом) +1 (203) 719-4210; (бесплатно) +1 (888) 719-4210
Телефон (Великобритания): +44 20 7568 2133
Email: ol-liabilitymanagement-eu@ubs.com

Вопросы и запросы о помощи в связи с представлением Инструкции по предложению могут быть направлены Агенту по предложению и подсчету голосов.

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
United Kingdom

Вниманию: Дэвид Шилсон / Александр Янгаев
Факс: +44 203 004 1590
Телефон: +44 207 704 0880
Email: kmg@lucid-is.com
Вебсайт: <https://portal.lucid-is.com>

ОГОВОРКА ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящее объявление должно рассматриваться совместно с Меморандумом. Настоящее объявление и Меморандум содержат важную информацию, которую следует внимательно изучить, прежде чем принимать какое-либо решение в отношении Оферт. Если у вас есть какие-либо сомнения относительно содержания настоящего объявления или Меморандума, или относительно действий, которые вам следует предпринять, вам рекомендуется напрямую обратиться за финансовой и юридической консультацией, в том числе в отношении любых налоговых последствий, к вашему биржевому брокеру, банковскому менеджеру, юридическому консультанту, бухгалтеру или иному независимому финансовому консультанту. Любое лицо или компания, владение чьими Облигациями от их имени осуществляется брокером, дилером, банком, кастодиальным депозитарием, трастовой компанией или иным номинальным держателем или посредником, должны связаться с указанными организациями, если такое лицо или компания желает предложить Облигации для покупки в соответствии с Предложениями о продаже. Во избежание сомнений, ни Дилер-менеджеры, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Доверительное лицо, ни Эмитент или KMG Finance не дают никаких рекомендаций относительно того, должны ли Держатели участвовать в Офертах, и не предоставляют иным образом никакие юридические, коммерческие, налоговые или другие консультации в связи с Офертами.

Настоящее объявление предназначено только для информационных целей. Оферты представляются только в соответствии с Меморандумом и только в тех юрисдикциях, которые разрешены в соответствии с применимым законодательством. Ни настоящее объявление, ни Меморандум, ни любые иные документы или материалы, относящиеся к Офертам, не являются предложением о покупке или запросом о предложении о покупке или продаже Облигаций в адрес или от любого лица, имеющего местоположение или являющегося резидентом в любой юрисдикции, где такое предложение или оферта являются неправомерными.

Ни Дилер-менеджеры, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Доверительное лицо (и их соответствующие аффилированные лица, директора, должностные лица, работники и агенты) отдельно не проверяли информацию, содержащуюся в Меморандуме, и ни Дилер-менеджеры, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Доверительное лицо, их аффилированные лица и их соответствующие директора, должностные лица, работники или агенты не дают никаких заверений, гарантий, обязательств или рекомендаций (прямых или косвенных) в отношении Меморандума или Оферт, и ни одно из этих лиц не принимает на себя никакой ответственности за точность или полноту информации, содержащейся в Меморандуме, или любой другой информации, предоставленной Эмитентом или KMG Finance в связи с Офертами или в отношении Оферт, или за любое нераскрытие существенной информации в отношении Эмитента, KMG Finance или Оферт со стороны Эмитента или KMG Finance.

Дилер-менеджеры, Доверительное лицо и Агент по предложению и подсчету голосов (и их соответствующие директора, работники и аффилированные лица) не дают никаких заверений или рекомендаций относительно настоящего объявления, Меморандума или Оферт. Агент по предложению и подсчету голосов является агентом Эмитента и KMG Finance и не несет никаких обязанностей перед любым из Держателей. Ни Эмитент, ни KMG Finance, ни Дилер-менеджеры, ни Агент по предложению и подсчету голосов, ни Доверительное лицо, ни любой из их соответствующих директоров, работников или аффилированных лиц не дают никаких рекомендаций относительно того, должны ли Держатели участвовать в Офертах или воздерживаться от каких-либо действий по Офертам в отношении любых из Облигаций, и ни один из них не уполномочивал какие-либо лица давать такие рекомендации.

ОГРАНИЧЕНИЯ ПО ОФЕРТЕ И РАСПРОСТРАНЕНИЮ

Общая информация

Настоящее объявление не является предложением о покупке или запросом на предложение о покупке или продаже или на осуществление каких-либо прав голоса в отношении любых Облигаций в адрес любого лица или от любого лица, имеющего местоположение или являющегося резидентом в любой юрисдикции, где такое предложение или запрос являются неправомерными, и предложения Облигаций Держателями, происходящими из какой-либо юрисдикции, в которой такое предложение или запрос являются неправомерными, не будут приняты. Оферты не представляются, ни прямо, ни косвенно, в любой юрисдикции, где это налагает какие-либо обязательства на Эмитента или KMG Finance в такой юрисдикции, включая любое требование квалифицироваться в качестве иностранной корпорации либо иного лица или в качестве дилера по ценным бумагам в любой такой юрисдикции, предоставить любое общее согласие на вручение повесток в любой такой юрисдикции, стать субъектом налогообложения в любой такой юрисдикции, если он иным образом не подлежит такому налогообложению, представить любые документы в любые регулирующие органы в любой такой юрисдикции, либо иным образом получить утверждение любого документа любым регулирующим органом в такой юрисдикции или представить такой документ в указанный орган. В тех юрисдикциях, где законы о ценных бумагах или другие законы требуют, чтобы Оферты представлялись лицензированным брокером или дилером, и любой Дилер-менеджер или любое из его соответствующих аффилированных лиц является таким лицензированным брокером или дилером в такой юрисдикции, Оферты считаются представленными от имени Эмитента и KMG Finance таким Дилер-менеджером или аффилированным лицом (в зависимости от обстоятельств) в такой юрисдикции, и Оферты не представляются в любой такой юрисдикции, где либо Дилер-менеджер, либо любое из его аффилированных лиц не лицензированы. Ни настоящее объявление, ни вручение Меморандума, ни любая покупка Облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают, что в делах Эмитента или KMG Finance не произошло никаких изменений начиная с даты настоящего документа, или что указанная в настоящем документе информация верна в любой момент времени после даты настоящего документа.

Каждый Держатель, участвующий в любой Оферте, будет считаться предоставившим определённые заверения в отношении юрисдикций, упомянутых ниже, и в целом при предложении Облигаций к продаже в рамках соответствующего Предложения о продаже и при предоставлении согласия на соответствующее Предложение. Любое предложение Облигаций к покупке в соответствии с любым Предложением о продаже от Держателя, который не может представить такие заверения, не будет принято. Эмитент, KMG Finance, Дилер-Менеджеры и Агент по предложению и получению согласия оставляют за собой право по своему абсолютному усмотрению расследовать в отношении любого предложения Облигаций к покупке в соответствии с Предложением о продаже или предоставления согласия на соответствующее Предложение, является ли любое такое заверение, представленное Держателем, верным, и, если такое расследование будет проведено, и в результате Эмитент или KMG Finance определяют (по любой причине), что такое заверение неверно, такое предложение не будет принято.

Держатель, являющийся Лицом, ограниченным санкциями, не вправе участвовать в любой Оферте. Облигации, предложенные к продаже согласно Меморандуму Лицом, ограниченным санкциями, не будут приняты к покупке, и ни одно Лицо, ограниченное санкциями, не будет иметь права на получение любой денежной суммы, относящейся к соответствующему Общему вознаграждению, Вознаграждению по Предложению о продаже или Вознаграждению за раннее согласие ни при каких обстоятельствах. Эмитент (или KMG Finance от имени Эмитента) по своему усмотрению сохраняет за собой абсолютное право не принимать предложение о

продаже любых Облигаций от лица, в отношении которого у Эмитента имеются основания полагать, что оно является или может являться Лицом, ограниченным санкциями.

Великобритания

Информация о настоящем объявлении, Меморандуме и любых других документах и материалах, относящихся к Офертам, не передается, и такие документы и/или материалы не были утверждены уполномоченным лицом для целей раздела 21 Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года («**FSMA**»). Соответственно, такие документы и/или материалы не распространяются и не должны передаваться широкой публике в Великобритании. Передача таких документов и/или материалов не подпадает под ограничение в отношении финансовой рекламы согласно разделу 21 FSMA, на основании того, что они предназначены и могут быть переданы только (i) лицам, которые имеют профессиональный опыт в вопросах, связанных с инвестициями, являясь профессиональными инвесторами, как определено в Статье 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 года (Финансовая реклама) Приказ 2005 года («**Приказ о финансовой рекламе**») (ii) лицам, подпадающим под действие Статьи 43(2) Приказа о финансовой рекламе, включая текущих участников и кредиторов Эмитента или KMG Finance, (iii) компаниям с высоким уровнем собственного капитала и другим лицам, которым они могут быть переданы на законном основании, подпадающим под действие Статьи 49(2), пункты с (a) по (d) Приказа о финансовой рекламе; (iv) любым иным лицам, которым такие документы и/или материалы могли быть на законном основании предоставлены согласно Приказу о финансовой рекламе. Любые инвестиции или инвестиционная деятельность, к которым относится Меморандум, доступны только таким лицам и будут вестись только с привлечением таких лиц, при этом другим лицам не следует полагаться на это.

Италия

Ни настоящее объявление, ни Меморандум и никакие другие документы или материалы, относящиеся к Офертам, не были и не будут представлены Национальной комиссии по компаниям и биржам *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* («**CONSOB**») для процедуры оформления в соответствии с итальянским законодательством. В Итальянской Республике Оферты осуществляются в качестве не подпадающих под запрет предложений в соответствии с пунктом 3-бис статьи 101-бис Законодательного декрета № 58 от 24 февраля 1998 года, с учетом изменений и дополнений («**Закон о финансовых услугах**») и статьи 35-бис, пункт 4 Регламента CONSOB № 11971 от 14 мая 1999 года, с учетом изменений и дополнений, в зависимости от обстоятельств.

Держатель, находящийся в Итальянской Республике, вправе предлагать Облигации через уполномоченных лиц (таких как инвестиционные фирмы, банки или финансовые посредники, которым разрешено осуществление такой деятельности в Итальянской Республике в соответствии с Законом о финансовых услугах, Регламентом CONSOB № 17890 от 29 октября 2007 года, с учетом периодически вносимых изменений и дополнений, и Законодательным декретом № 385 от 1 сентября 1993 года, с учетом изменений и дополнений) и в соответствии с применимым законодательством или с требованиями, установленными CONSOB или любым другим итальянским органом управления.

Каждый посредник обязан соблюдать действующее законодательство, касающееся обязанностей по информированию своих клиентов в связи с Облигациями или Офертами.

Бельгия

В Бельгии Оферты не будут, прямо или косвенно, представляться в адрес или от имени любых лиц, кроме квалифицированных инвесторов, упомянутых в Статье 10, § 1 Бельгийского закона о публичном размещении инвестиционных инструментов и допуске инвестиционных инструментов к торгам на регулируемых рынках от 16 июня 2006 года, с учетом периодически вносимых изменений и дополнений («**Бельгийский закон о проспектах**»). Ни настоящее

объявление, ни Меморандум, ни какая-либо другая документация или материалы, относящиеся к Офертам, не были и не будут представлены на утверждение в Управление по финансовым услугам и рынкам («*Autorité des services et marchés financiers / Autoriteit voor financiële diensten en markten*»). Соответственно, в Бельгии, Оферты не могут быть представлены путём публичной оферты в значении статьи 3 Закона Бельгии о проспектах и статьи 3 Закона Бельгии о публичных офертах о поглощении от 1 апреля 2007 года, с учетом периодически вносимых изменений и дополнений («**Бельгийский закон о поглощениях**»). Таким образом, Оферты не могут рекламироваться и не представляются любому лицу в Бельгии (за исключением «квалифицированных инвесторов» в значении Статьи 10, § 1 Бельгийского закона о проспектах, которые действуют от собственного имени и без ущерба для применения Статьи 6, § 4 Закона о поглощениях). Настоящее объявление, Меморандум и любая другая документация или материалы, относящиеся к Офертам (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры или аналогичные документы), не были отправлены или предоставлены и не отправляются и не предоставляются, прямо или косвенно, любому такому лицу. Что касается Бельгии, настоящее объявление было передано, а Меморандум будет передан только для личного использования вышеупомянутыми квалифицированными инвесторами и только для целей Оферт. Соответственно, информация, содержащаяся в настоящем объявлении и в Меморандуме, не может использоваться для каких-либо других целей или передаваться любому другому лицу в Бельгии (без ущерба для применения Статьи 6 § 4 Закона о поглощениях).

Франция

Оферты не представляются, ни прямо, ни косвенно, широкой публике во Французской Республике. Ни настоящее объявление, ни Меморандум, ни любая иная документация или материалы, касающиеся Оферт (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры или аналогичные документы), не распространялись и не распространяются среди широкой публики во Французской Республике. Только (i) лица, которые предоставляют инвестиционные услуги в области управления портфелем от имени третьих лиц (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) и/или (ii) квалифицированные инвесторы (*investisseurs qualifiés*) (не являющиеся физическими лицами), действующие от своего имени, в каждом случае, как определено в статьях L.411-1, L.411-2 и D.411-1 - D.411-43 Французского валютно-финансового кодекса, могут участвовать в Офертах. Настоящее объявление и Меморандум не были представлены для процедуры оформления в Управление по финансовым рынкам (*Autorité des marchés financiers*).

Нидерланды

В Нидерландах Оферты не будут, прямо или косвенно, представляться в адрес или от имени любых лиц, кроме квалифицированных инвесторов, упомянутых в Разделе 1:1 Голландского закона о финансовом надзоре, с учетом периодически вносимых поправок (*de Wet op het Financieel Toezicht*, «**FSA**»). Ни настоящее объявление, ни Меморандум, ни любая другая документация или материал, относящийся к Офертам, не были и не будут представлены на утверждение в Голландское управление по финансовым рынкам (*de Autoriteit Financiële Markten*, «**AFM**»). Поэтому ни настоящее объявление, ни Меморандум, ни любая другая документация или материал, относящийся к Офертам, не квалифицируются как утвержденный проспект в значении Раздела 5:2 FSA. Соответственно, в Нидерландах Оферты не могут быть представлены путем публичного предложения в значении Раздела 5:2 FSA, и Оферты нельзя рекламировать и представлять любому лицу в Нидерландах (за исключением «квалифицированных инвесторов» в значении Раздела 1:1 совместно с Разделом 5:3(1)(a) FSA). Настоящее объявление, Меморандум и любая другая документация или материалы, относящиеся к Офертам (включая меморандумы, информационные циркуляры, брошюры или аналогичные документы), не были отправлены или предоставлены и не отправляются и не предоставляются, прямо или косвенно, любому такому лицу. Что касается Нидерландов,

настоящее объявление было передано, а Меморандум будет передан только для личного использования вышеупомянутыми квалифицированными инвесторами и только для целей Оферт. Соответственно, информация, содержащаяся в настоящем объявлении и в Меморандуме, не может использоваться для каких-либо других целей или передаваться любому другому лицу в Нидерландах.

Республика Казахстан

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