

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 ПРИОБРЕТЕНИИ И ПОЛУЧЕНИИ СОГЛАСИЯ ЯВЛЯЕТСЯ НЕЗАКОННЫМ.

23 сентября 2020 года

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

- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 500 000 000 ДОЛЛАРОВ США ПО СТАВКЕ 3,875% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2022 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS1595713279; КОД ISIN (ПРАВИЛО 144А): US48667QAM78; КОД CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 48667QAM7); И**
- **ОБЛИГАЦИИ НА СУММУ 1 000 000 000 ДОЛЛАРОВ США ПО СТАВКЕ 4,400% И СРОКОМ ПОГАШЕНИЯ В 2023 ГОДУ (КОД ISIN (ПОЛОЖЕНИЕ S): XS0925015074; КОД ISIN (ПРАВИЛО 144А): US46639UAA34; КОД CUSIP (ПРАВИЛО 144А): 46639UAA3).**

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):

- Облигаций Эмитента на сумму 500 000 000 долларов США с процентной ставкой 3,875% годовых и сроком погашения в 2022 году (из которых остаются непогашенными Облигации на номинальную сумму 500 000 000 долларов США) («**Облигации 2022**») продать Эмитенту любые или все такие Облигации 2022, которыми владеют Держатели, за денежные средства («**Предложение о приобретении 2022**») и одновременно дать согласие на внесение изменений посредством решения квалифицированного большинства Держателей («**Решение квалифицированного большинства 2022**») в условия Облигаций («**Условия 2022**»), чтобы предусмотреть обязательное досрочное погашение Облигаций 2025 Эмитентом («**Предложение 2022**», также именуемое совместно с Предложением о приобретении 2022 «**Оферта 2022**»); и
- Облигаций Эмитента на сумму 1 000 000 000 долларов США с процентной ставкой 4,400% годовых и сроком погашения в 2023 году (из которых остаются непогашенными Облигации на номинальную сумму 406 564 000 долларов США) («**Облигации 2023**», также именуемые совместно с Облигациями 2022 «**Облигации**») продать Эмитенту любые или все такие Облигации 2023, которыми владеют Держатели, за денежные средства («**Предложение о приобретении 2023**», и совместно с Предложением о приобретении 2022 – «**Предложения о приобретении**») и одновременно дать согласие на внесение изменений посредством решения квалифицированного большинства Держателей («**Решение квалифицированного большинства 2023**», и совместно с Решением квалифицированного большинства 2022 – «**Решения квалифицированного большинства**») в условия Облигаций 2023 («**Условия 2023**», также именуемые совместно с Условиями 2022 «**Условия**»), чтобы предусмотреть обязательное досрочное погашение Облигаций 2023 Эмитентом («**Предложение 2023**», также именуемое совместно с Предложением о приобретении 2023 «**Оферта 2023**»; при этом Предложение 2022 и Предложение 2023 именуются «**Предложения**», а Оферта 2022 и Оферта 2023 именуются «**Оферты**»).

Оферты делаются на условиях, изложенных в Предложении о приобретении и Меморандуме о получении согласия от 23 сентября 2020 года («Меморандум»). Предъявление к досрочному погашению любых Облигаций, указанных в любом Предложении о приобретении, будет считаться действительным, если соответствующий Держатель одновременно проголосует за утверждение соответствующего Решения квалифицированного большинства, соглашаясь с соответствующим Предложением. Предложения о приобретении начинают действовать с 23 сентября 2020 года, и срок их действия истекает в 10:00 (время г. Лондон) 26 октября 2020 года, если действие Предложений о приобретении не будет продлено или прекращено ранее, как описано в Меморандуме («**Время истечения срока действия**»).

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

Встречное предоставление за Предложения о приобретении

В следующей таблице указаны подробности Предложений о приобретении:

Предложение о приобретении	Описание Облигаций	ISIN/ CUSIP	Номинальная сумма в обращении	Встречное предоставление за предложение о приобретении на 1 000 долл. США номинальной стоимости Облигаций (равно Сумме досрочного погашения)	Премия за досрочный тендер на 1 000 долл. США номинальной стоимости Облигаций (равна Комиссии за досрочное согласие)	Совокупное встречное предоставление на 1 000 долл. США номинальной стоимости, состоящее из Встречного предоставления за предложение о приобретении и Премии за досрочный тендер
Предложение о приобретении 2022	Облигации 2022	ISIN (Положение S): XS1595713279 ISIN (Правило 144A): US48667QAM78 CUSIP (Правило 144A): 48667QAM7	500 000 000 долл. США	1,017.50 долл. США	30.00 долл. США	1,047.50 долл. США
Предложение о приобретении 2023	Облигации 2023	ISIN (Положение S): XS0925015074 ISIN (Правило 144A): US46639UAA34 CUSIP (Правило 144A): 46639UAA3	406 564 000 долл. США	1,043.50 долл. США	30.00 долл. США	1,073.50 долл. США

Встречное предоставление в отношении Предложений

В следующей таблице указаны подробности Предложений:

Предложение	Описание Облигаций	ISIN/ CUSIP	Номинальная сумма в обращении	Сумма досрочного погашения на 1 000 долл. США номинальной стоимости Облигаций (равна Встречному предоставлению за Предложение о приобретении)	Комиссия за досрочное согласие на 1 000 долл. США номинальной стоимости Облигаций (равна Премии за досрочный тендер)
Предложение 2022	Облигации 2022	ISIN (Положение S): XS1595713279 ISIN (Правило 144A): US48667QAM78 CUSIP (Правило 144A): 48667QAM7	500 000 000 долл. США	1,017.50 долл. США	30.00 долл. США
Предложение 2023	Облигации 2023	ISIN (Положение S): XS0925015074 ISIN (Правило 144A): US46639UAA34 CUSIP (Правило 144A): 46639UAA3	406 564 000 долл. США	1,043.50 долл. США	30.00 долл. 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 начала

23 сентября 2020 года.....

17:00, 6 октября 2020 года..... Дата закрытия реестра

17:00, 6 октября 2020 года..... Срок окончания приема ранних заявок

7 октября 2020 года..... Объявление результатов по итогам Срока окончания приема ранних заявок

05:00 (10:00, время г. Лондон), Время истечения срока действия

26 октября 2020 года.....

26 октября 2020 года (в отношении каждой серии Облигаций во время, указанное в соответствующем Уведомлении о собрании) Срок окончания голосования

28 октября 2020 года..... Собрания и объявление результатов

30 октября 2020 года..... Дата расчетов

3 ноября 2020 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, досрочно погашенные им по Офертам.

Оферты

В отношении любой Оферты:

- Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к досрочному погашению и одновременно дадут согласие на соответствующее Предложение не позднее завершения Срока окончания приема ранних заявок, получат, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к покупке, соответствующее Общее встречное предоставление за свои Облигации, состоящее из соответствующего Встречного предоставления за Предложение о приобретении и соответствующей Премии за досрочный тендер.

- Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к досрочному погашению и одновременно дадут согласие на соответствующее Предложение после завершения Срока окончания приема ранних заявок, но до Времени истечения срока действия, получают, в той мере, в которой их Облигации будут приняты к покупке, только соответствующее Встречное предоставление за Предложение о приобретении за свои Облигации, которое не включает соответствующую Премии за досрочный тендер; и
- В любом случае Держатели Облигаций, которые действительным образом предложат свои Облигации к досрочному погашению и одновременно дадут согласие на соответствующее Предложение, также получают, 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 досрочному погашению в рамках любого Предложения о приобретении 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 досрочному погашению в рамках любого Предложения о приобретении автоматически приведёт к голосованию такими Облигациями за утверждение соответствующего Решения квалифицированного большинства, дающего согласие на соответствующее Предложение. В отношении Облигаций, владение которыми осуществляется через Депозитарную трастовую компанию (ДТК), предложение любых Облигаций к досрочному погашению в рамках любого Предложения о приобретении будет действительным, если соответствующий Держатель одновременно выдаст Агенту по проведению тендера и подсчету голосов Форму субдоверенности на утверждение Решения квалифицированного большинства, дающего согласие на Предложение.

Согласно Предложениям, Эмитент и KMG Finance предлагают Держателям утвердить изменения в Условиях каждой серии Облигаций (как описано в Решениях квалифицированного большинства, изложенных в Уведомлениях о собраниях, оговоренных в Меморандуме), предусматривающие, что Эмитент досрочно погасит все, а не только некоторые, Облигации каждой серии, остающиеся (если таковые имеются) по завершении каждого Предложения о приобретении, в предполагаемую дату 3 ноября 2020 года или сразу после нее, за Сумму досрочного погашения, равную Встречному предоставлению за Предложение о приобретении, 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 Комиссии за досрочное согласие (не предлагая Облигации для досрочного погашения), Держатели должны согласиться с соответствующим Предложением не позднее Срока окончания приема ранних заявок. Комиссия за досрочное согласие будет выплачиваться, только если соответствующее Решение квалифицированного большинства будет утверждено на соответствующем Собрании. Держатели, согласившиеся с любым Предложением (не предлагая Облигации для досрочного погашения) после Срока окончания приема ранних заявок, но не позднее Времени истечения срока действия, не вправе получить какое-либо вознаграждение за согласие или иное вознаграждение.

Эмитент принимает предложения Облигаций для покупки только на номинальную стоимость, равную минимальному номиналу в отношении каждой серии Облигаций в размере 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 досрочного погашения а.

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 приобретении, 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 Общего встречного предоставления или Встречного предоставления за Предложение о приобретении (в зависимости от обстоятельств) и Начисленные проценты по всем Облигациям, действительным образом предложенным к досрочному погашению и принятым к покупке в соответствии с Предложениями о приобретении, (ii) любые Комиссии за досрочное согласие, и (iii) соответствующую Сумму досрочного погашения и Начисленные проценты в отношении всех Облигаций, подлежащих Обязательному досрочному погашению, если Решения квалифицированного большинства в отношении любых серий Облигаций будут утверждены на Собраниях. Досрочно погасит ли Эмитент какие-либо Облигации, действительным образом предложенные в рамках Предложений о приобретении, будет зависеть, без ограничений, от ценообразования и урегулирования выпуска Новых облигаций.

Преимущественное право в отношении распределения

Эмитент планирует в связи с распределением Новых облигаций принимать во внимание, среди прочих факторов, вопрос о том, подавал ли соответствующий инвестор, претендующий на распределение Новых облигаций, надлежащим образом заявку или сообщал ли он о своем твердом намерении подать заявку на Облигации в рамках Предложений о приобретении, а в случае совершения им указанных действий – совокупную номинальную стоимость Облигаций, в отношении которых такой инвестор подавал или намеревался подать заявку. При рассмотрении вопроса о распределении любых Новых облигаций Эмитент планирует предоставить преимущественное право инвесторам, которые до такого распределения (которое может осуществляться до Срока окончания приема ранних заявок или до Времени истечения срока действия) подали заявку или сообщили Эмитенту или Дилер-менеджерам о своем твердом намерении досрочно погасить Облигации. Любое такое преимущественное право предоставляется, по единоличному и абсолютному усмотрению Эмитента, в отношении любой суммы в пределах совокупной номинальной стоимости Облигаций, в отношении которых такой Держатель Облигаций подал заявку или сообщил о твердом намерении досрочно погасить их в рамках соответствующего Предложения о приобретении. Однако Эмитент не обязан распределять какие-либо Новые облигации инвестору, который надлежащим образом подал заявку или сообщил о своем твердом намерении досрочно погасить Облигации в рамках какого-либо Предложения о приобретении.

Держатель Облигаций, отвечающий требованиям и желающий подписаться на какие-либо Новые Облигации, в дополнение к предъявлению к досрочному погашению своих Облигаций в соответствии с любым Предложением о приобретении, обязан подать отдельную заявку на покупку таких Новых облигаций любому менеджеру выпуска Новых облигаций в соответствии со стандартной процедурой выпуска такого менеджера. Держатель облигаций может по своему желанию принять решение о подписке на любые Новые облигации, совокупная номинальная стоимость которых превышает совокупную номинальную стоимость Облигаций, которые являются предметом Распоряжения о приобретении такого Держателя облигаций или его твердого намерения о досрочном погашении. Предельный срок, в течение которого инвесторы

могут подавать заявки на распределение каких-либо Новых облигаций, может истекать раньше Срока окончания приема ранних заявок или Времени истечения срока действия.

Собрания и объявление результатов

Собрания Держателей, на которых будут рассматриваться Предложения, будут проводиться 28 октября 2020 года в офисе фирмы White & Case LLP по адресу: 5 Old Broad Street, London EC2N 1DW, United Kingdom, в следующее время (i) в отношении Облигаций 2022 – 10:00 (время г. Лондон) и (ii) в отношении Облигаций 2023 – 10:15 (время г. Лондон).

В свете развития ситуации с COVID-19 проведение Собраний в офисе компании White & Case LLP, по адресу: 5 Old Broad Street, London, EC2N 1DW может оказаться невозможным или нежелательным. Если Эмитент определит, что провести Собраний в офисе компании White & Case LLP, по адресу: 5 Old Broad Street, London, EC2N 1DW невозможно, Доверительный управляющий может предписать дополнительные правила, касающиеся, среди прочего, проведения Собраний, что может включать проведение Собраний по конференц-связи или иным образом с использованием электронных средств связи.

После Собраний Эмитент и/или KMG Finance объявят (i) совокупную номинальную стоимость Облигаций каждой серии, действительным образом предложенных к досрочному погашению, и результаты Оферт, (ii) было ли выполнено Условие нового финансирования, и (iii) результаты Собраний, а также, при условии, что были приняты любые Решения квалифицированного большинства (при условии выполнения Условия нового финансирования), и были подписаны соответствующие Дополнительные соглашения к Трастовому 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 досрочному погашению Облигации будут оставаться заблокированными до любой более поздней Даты расчётов или последующего прекращения действия Предложений о приобретении (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 (a) 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 проведению тендера 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 проведению тендера 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 проведению тендера 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. Кунаева 8
г. Нур-Султан, 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., Заместитель председателя Правления по экономике и финансам, от имени АО НК «КазМунайГаз» и г-ном Каролусом О.Э., Управляющим директором А и выступающим в качестве поверенного, действующего на основании доверенности, 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.

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

MUFG Securities EMEA plc

Ropemaker Place
25 Ropemaker Street
London EC2Y 9AJ
United Kingdom

Вниманию: Группа по операциям с
финансовыми обязательствами
Телефон: +44 20 7577 4145
Email:
liability.management@mufgsecurities.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

SkyBridge Invest

Просп. Аль-Фараби 77/7, 7-й этаж
A15E3H4
Алматы
Республика Казахстан

Вниманию: Отдел инвестиционного
банкинга
Телефон: +7-727-331-3350
Email: buirakulova@sbinvest.kz

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

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
London WC1H 8HA
United Kingdom

Вниманию: Дэвид Шилсон / Оуэн Моррис
Телефон: +44 207 704 0880
Email: kmg@lucid-is.com
Вебсайт: www.lucid-is.com/kmg

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 приобретении. Во избежание сомнений, ни Дилер-менеджеры, ни Агент по проведению тендера и подсчету голосов, ни Доверительный управляющий, 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 проведению тендера и подсчету голосов, ни Доверительный управляющий (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 проведению тендера и подсчету голосов, ни Доверительный управляющий, 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, Доверительный управляющий и Агент по проведению тендера 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 проведению тендера 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 проведению тендера и подсчету голосов, ни Доверительный управляющий, 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 досрочному погашению в рамках соответствующего Предложения о приобретении и при предоставлении согласия на соответствующее Предложение. Любое предложение Облигаций к покупке в соответствии с любым Предложением о приобретении 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 приобретении 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, подпадающим под санкции, не вправе участвовать в любой Оферте. Облигации, предложенные к досрочному погашению согласно Меморандуму Лицом, подпадающим под санкции, не будут приняты к покупке, и ни одно Лицо, подпадающее под санкции, не будет иметь права на получение любой денежной суммы, относящейся к соответствующему Общему встречному предоставлению, Встречному предоставлению за Предложение о приобретении или Комиссии за досрочное согласие ни при каких обстоятельствах. Эмитент (или KMG Finance от имени Эмитента) по своему усмотрению сохраняет за собой абсолютное право не принимать предложение о приобретении любых

Облигаций от лица, в отношении которого у Эмитента имеются основания полагать, что оно является или может являться Лицом, подпадающим под санкции.

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 (1) лицам, являющимся действующими участниками или кредиторами Эмитента, или иным лицам в соответствии со Статьей 43(2) Распоряжения о продвижении финансовых продуктов по ЗФУР 2005 года с внесенными в него поправками и (2) любым иным лицам, которым указанные документы и (или) материалы могут передаваться законным образом.

Италия

Ни настоящее объявление, ни Оферты, 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 процедур оформления в соответствии с итальянским законодательством. В Италии 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 Италии о финансовых услугах») и статьи 35-бис, пункт 4 Регламента CONSOB № 11971 от 14 мая 1999 года, с учетом изменений и дополнений.

Держатели или бенефициарные владельцы Облигаций, находящиеся в Италии, вправе предлагать Облигации для покупки в рамках Оферт через уполномоченных лиц (таких как инвестиционные фирмы, банки или финансовые посредники, которым разрешено осуществление такой деятельности в Итальянской Республике в соответствии с Законом Италии о финансовых услугах, Регламентом CONSOB № 20307 от 15 февраля 2018 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, настоящим объявлением или Меморандумом.

Франция

Во Французской Республике Оферты не делаются прямо или косвенно неопределенному кругу лиц. Ни настоящий Меморандум, ни любые иные документы или материалы, касающиеся Оферт, не были распространены и не должны распространяться среди неопределенного круга лиц во Франции, и только квалифицированные инвесторы (*investisseurs qualifiés*) в значении данного термина, предусмотренном статьей 2(е) Регламента (ЕС) 2017/1129 («Регламент о проспектах эмиссии») вправе участвовать в Офертах. Настоящий Меморандум не был и не будет представлен для одобрения в Управление по финансовым рынкам (*Autorité des Marchés Financiers*) и не был и не будет им одобрен.

Нидерланды

В Нидерландах Оферты не будут, прямо или косвенно, представляться в адрес или от имени любых лиц, кроме квалифицированных инвесторов, упомянутых в Регламенте о проспектах эмиссии. 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*, «АФМ»). Поэтому ни настоящее объявление, ни Меморандум, ни любая другая документация или материал, относящийся к Офертам, не квалифицируются как утвержденный проспект в значении Реглаamenta о проспектах эмиссии. Соответственно, в Нидерландах Оферты не могут быть представлены путем публичного предложения в значении Реглаamenta о проспектах эмиссии, и Оферты нельзя рекламировать и представлять любому лицу в Нидерландах (за исключением «квалифицированных инвесторов» в значении Реглаamenta о проспектах эмиссии). 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 Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан и не будут утверждены Агентством по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан.