

Окончательные условия от 18 апреля 2017 года

АО НК «КАЗМУНАЙГАЗ»

Выпуск Нот на сумму U.S.\$1 000 000 000 по ставке 4,75% со сроком погашения в 2027 году

по программе Глобальных среднесрочных Нот на сумму U.S.\$10 500 000 000

Часть А – Договорные условия

Термины, используемые в настоящем документе, считаются определенными в качестве таковых для целей Условий, изложенных в Базовом проспекте от 5 апреля 2017 года, представляющем собой Базовый проспект («**Базовый проспект**») в рамках Директивы 2003/71/ЕС в действующей редакции («**Директива о проспекте**»). Настоящий документ представляет собой Окончательные условия Нот, описанных в настоящем документе, подготовленные для целей Статьи 5.4 Директивы о проспекте, и подлежит прочтению совместно с указанным Базовым проспектом. Полная информация об Эмитенте и о предложении Нот доступна только на основании настоящих Окончательных условий в сочетании с Базовым проспектом. Базовый проспект опубликован на сайте Службы рассылки новостей Лондонской фондовой биржи по адресу <http://www.londonstockexchange.com/exchange/news/market-news/market-newshome.html>, а копии могут быть получены для ознакомления в обычное рабочее время в Оговоренном офисе Платежного агента по адресу: Citibank N.A., Лондонское отделение, Ситигруп Центр, Канада Сквер, г. Лондон E14 5LB Великобритания (Citibank N.A., London Branch, Citigroup Centre, Canada Square, London E14 5LB, United Kingdom).

НОТЫ, О КОТОРЫХ ГОВОРИТСЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНЫМИ НОТАМИ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ СОГЛАСНО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА («**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**»), ИЛИ В ЛЮБОМ РЕГУЛИРУЮЩЕМ ОРГАНЕ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ США, И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ, ПРОДАНЫ, ОБРЕМЕНЕНЫ ЗАЛОГОМ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАНЫ, КРОМЕ КАК (1) СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144А ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛИЦУ, КОТОРОЕ, ПО ОБОСНОВАННОМУ МНЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ И ЛЮБОГО ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ЕГО ИМЕНИ, ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ ПО ПРАВИЛУ 144А, И ТАКЖЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, КАК ОПРЕДЕЛЕНО В ПУНКТЕ 2(А)(51) ЗАКОНА США ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ 1940 ГОДА В ДЕЙСТВУЮЩЕЙ РЕДАКЦИИ, СОВЕРШАЮЩИМ ПОКУПКУ ОТ СВОЕГО ИМЕНИ ИЛИ ОТ ИМЕНИ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, ТАКЖЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, (2) В РАМКАХ ОФШОРНОЙ СДЕЛКИ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 РЕГЛАМЕНТА S ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ИЛИ (3) СОГЛАСНО ОСВОБОЖДЕНИЮ ОТ РЕГИСТРАЦИИ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДУСМОТРЕННОМУ ПРАВИЛОМ 144 УКАЗАННОГО ЗАКОНА (ЕСЛИ ТАКОВОЕ ИМЕЕТСЯ), В КАЖДОМ СЛУЧАЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА США. НИКАКИЕ ЗАВЕРЕНИЯ О НАЛИЧИИ ОСВОБОЖДЕНИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО ПРАВИЛОМ 144 ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ НОТ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ГЛОБАЛЬНЫМИ НОТАМИ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДОСТАВЛЕНЫ.

ИНВЕСТИЦИИ В НОТЫ ПРЕДПОЛАГАЮТ ВЫСОКУЮ СТЕПЕНЬ РИСКА, СМ. РАЗДЕЛ БАЗОВОГО ПРОСПЕКТА, ОЗАГЛАВЛЕННЫЙ «**ФАКТОРЫ РИСКА**».

1	Эмитент:	АО НК «КазМунайГаз» («КМГ»)
2	(i) Номер серии:	11
	(ii) Номер транша:	1
3	Оговоренная Валюта или Валюты:	Доллар США («U.S.\$»)
4	Совокупная номинальная сумма Нот:	U.S.\$1 000 000 000
	(i) Серия:	U.S.\$1 000 000 000
	(ii) Транш:	U.S.\$1 000 000 000
5	Цена выпуска:	99,020% Совокупной номинальной суммы
6	(i) Оговоренные номиналы:	U.S.\$200 000, или больший номинал, кратный U.S.\$1 000
	(ii) Расчетная сумма:	U.S.\$1 000
7	(i) Дата выпуска:	19 апреля 2017 года
	(ii) Дата начала начисления вознаграждения:	19 апреля 2017 года
8	Срок погашения:	19 апреля 2027 года
9	База расчета вознаграждения:	Фиксированная ставка 4,75% (см. пункт 13 ниже)
10	База расчета погашения/выплаты:	Погашение по номиналу
11	Опционы «пут»/«колл»:	Не применяется
12	Дата получения одобрения выпуска Нот Советом директоров:	3 марта 2017 года

Условия, относящиеся к подлежащему выплате вознаграждению (если таковое имеется)

13	Условия Нот с фиксированной ставкой	Применяется
	(i) Ставка вознаграждения:	4,75% годовых, выплачивается в конце каждого полугодия
	(ii) Дата(ы) выплаты вознаграждения:	19 апреля и 19 октября каждого года (без корректировки), начиная с 19 октября 2017 года
	(iii) Фиксированная сумма купона:	U.S.\$23,75 на Расчетную сумму
	(iv) Сумма купона по неполным периодам:	Не применяется
	(v) Дробное исчисление дней:	30/360
	(vi) Даты определения:	Не применяется
14	Условия Нот с плавающей ставкой	Не применяется
15	Условия Нот с нулевым купоном	Не применяется

Условия, относящиеся к погашению

- | | | |
|-----------|--|--------------------------------|
| 16 | Опцион «колл» | Не применяется |
| 17 | Опцион «пут» | Не применяется |
| 18 | Окончательная сумма погашения по каждой Ноте | U.S.\$1 000 на Расчетную сумму |
| 19 | Сумма досрочного погашения
Сумма(ы) досрочного погашения на Расчетную сумму, подлежащая выплате при погашении по причинам налогообложения либо в случае дефолта или иного досрочного погашения: | U.S.\$1 000 на Расчетную сумму |

Общие условия, применимые к Нотам

- | | | |
|-----------|----------------------|---|
| 20 | Форма Нот: | Зарегистрированная Глобальная нота, обмениваемая на Ноты на предъявителя при ограниченных обстоятельствах, оговоренных в Зарегистрированной Глобальной ноте |
| 21 | Финансовый центр(ы): | Не применяется |

Информация о третьих лицах

Не применяется

Подписано от имени **КМГ**:

Подпись: _____

Должным образом уполномоченное лицо

Окончательные условия

Часть Б – Прочая информация

1 Листинг

- (i) Листинг: Лондонская фондовая биржа и
Казахстанская фондовая биржа
- (ii) Допуск к торгам: Заявка о допуске Нот, начиная с 19 апреля
2017 года, к торгам на Регулируемом рынке
Лондонской фондовой биржи была подана
Эмитентом (или от его имени).

Кроме того, Эмитентом (или от его имени)
была подана заявка о допуске Нот, начиная
с 19 апреля 2017 года, к торгам в категории
«долговые ценные бумаги субъектов
квазигосударственного сектора» в разделе
«долговые ценные бумаги» официального
списка Казахстанской фондовой биржи.
- (iii) Расчетная сумма общих затрат £3 650
по допуску к торгам:

2 Рейтинги

- Рейтинги: Предполагается, что выпускаемые Ноты
будут иметь следующие рейтинги:
S & P: BB
Moody's: Baa3
Fitch: BBB-

3 Интересы физических и юридических лиц, вовлеченных в Выпуск

За исключением оговоренного в разделе «Подписка и продажа», насколько известно KMG Finance и КМГ, никакие лица, вовлеченные в предложение Нот, не имеют интересов, имеющих существенное значение для предложения.

4 Доходность

- Показатель доходности: 4,875%

Доходность рассчитывается на Дату выпуска
на основании Цены выпуска и не является
показателем будущей доходности.

5 Операционная информация

- Код ISIN (Ноты по Регламенту S): XS1595713782
Код ISIN (Ноты по Правилу 144A): US48667QAN51
Общий код (Ноты по Регламенту S): 159571378
Общий код (Ноты по Правилу 144A): 159943038
Номер CUSIP для Нот по Правилу
144A: 48667QAN5

Любая иная клиринговая система(ы), помимо DTC, Euroclear Bank SA/NV и Clearstream Banking, *société anonyme*, и соответствующие идентификационные номера: Не применяется

Доставка:

Доставка после оплаты

Наименования и адреса дополнительных Платежных агентов (если таковые имеются):

Не применяется