

УПРАВЛЕНИЕ ПРОДУКТАМИ СОГЛАСНО ДИРЕКТИВЕ MiFID II / ЦЕЛЕВОЙ РЫНОК, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЙ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ДЛЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ И ПКПК – Исключительно для целей процесса одобрения продуктов каждого производителя, оценка целевого рынка в отношении Облигаций привела к заключению о том, что: (i) целевой рынок для Облигаций представляет собой исключительно правомочных контрагентов и профессиональных клиентов в значении, определенном для данных терминов Директивой 2014/65/EU (в действующей редакции – «**Директива MiFID II**»); и (ii) все каналы распространения Облигаций среди правомочных контрагентов и профессиональных клиентов являются допустимыми. Любое лицо, впоследствии предлагающее, продающее или рекомендуемое Облигации («**распространитель**»), должно принять во внимание оценку целевого рынка, проведенную производителями; при этом распространитель, подпадающий под действие Директивы MiFID II, несет ответственность за проведение собственной оценки целевого рынка в отношении Облигаций (путем принятия либо доработки оценки целевого рынка, проведенной производителями) и определение соответствующих каналов распространения.

ЗАПРЕТ НА ПРОДАЖУ ЧАСТНЫМ ИНВЕСТОРАМ В ЕЭЗ – Облигации не предназначены для предложения, продажи или предоставления иным образом и не должны предлагаться, продаваться или иным образом предоставляться никакому частному инвестору в Европейской экономической зоне («ЕЭЗ»). Для этих целей частный инвестор означает лицо, которое является одним (или несколькими) из следующих лиц: (i) частный клиент, как определено в пункте (11) статьи 4(1) Директивы 2014/65/EU («**Директива MiFID II**»); или (ii) клиент в значении Директивы 2002/92/EC («**Директива IMD**»), если такой клиент не квалифицируется как профессиональный клиент согласно определению, содержащемуся в пункте (10) Статьи 4(1) Директивы MiFID II. Соответственно, основной информационный документ, требуемый Регламентом (ЕС) № 1286/2014 («**Регламент PRIIPs**») для предложения или продажи Облигаций или иного их предоставления частным инвесторам в ЕЭЗ, не был подготовлен, и следовательно, в соответствии с Регламентом PRIIPs предложение, продажа или иное предоставление Облигаций любому частному инвестору в ЕЭЗ могут быть незаконными.

Окончательные условия выпуска от 13 октября 2020 года

АО «НК «КАЗМУНАЙГАЗ»

«KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.»

Выпуск Облигаций на сумму 750 000 000 долларов США с процентной ставкой 3,5% годовых и сроком погашения в 2033 году *Программа по выпуску Глобальных среднесрочных облигаций в объеме*

10 500 000 000 долларов США

ЧАСТЬ А – ДОГОВОРНЫЕ УСЛОВИЯ

Термины, используемые в настоящем документе, определены в Условиях Базового проспекта от 28 сентября 2020 года, которые составляют Базовый проспект («**Базовый проспект**») в целях Директивы 2003/71/EC в действующей редакции («**Директива о проспектах выпуска ЦБ**»). Настоящий документ составляет Окончательные условия выпуска Облигаций, описанных в настоящем документе, подготовленные в целях статьи 5.4 Директивы о проспектах выпуска ЦБ, и должен читаться совместно с таким Базовым проспектом. Полная информация об Эмитенте и предложении Облигаций может быть получена только на основании совместного прочтения Окончательных условий выпуска и Базового проспекта. Базовый проспект был опубликован на вебсайте Службы официальных новостей, управляемой Лондонской фондовой биржей <http://www.londonstockexchange.com/exchange/news/market-news/market-news-home.html>, и копии доступны для ознакомления в Уполномоченном офисе основного платежного агента, Citibank N.A., здание «Citigroup Center», филиал в г. Лондон, Канада сквейр, г. Лондон E14 5LB, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии.

УКАЗАННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ ОБЛИГАЦИИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ, РЕГУЛИРУЕМОЙ ПРАВИЛОМ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА («ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ») ИЛИ В ЛЮБОМ ОРГАНЕ, РЕГУЛИРУЮЩЕМ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ, ПРОДАНЫ, ЗАЛОЖЕНЫ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАНЫ, КРОМЕ КАК (1) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ КАКОМУ-ЛИБО ЛИЦУ, КОТОРОЕ, ПО ОБОСНОВАННОМУ МНЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ И ЛЮБОГО ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ИМЕНИ ДЕРЖАТЕЛЯ, ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А, И КОТОРОЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПРИОБРЕТАТЕЛЕМ В СООТВЕТСТВИИ С ОПРЕДЕЛЕНИЕМ РАЗДЕЛА 2(А)(51) ЗАКОНА США ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ 1940 ГОДА (С УЧЕТОМ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ), ПОКУПАЮЩИМ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ОТ СВОЕГО ЛИЦА ИЛИ ПО ПОРУЧЕНИЮ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, КОТОРЫЙ ТАКЖЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПРИОБРЕТАТЕЛЕМ, (2) В ЗАРУБЕЖНОЙ СДЕЛКЕ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 ПОЛОЖЕНИЯ S, ПРИНЯТОГО В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ИЛИ (3) В СООТВЕТСТВИИ С ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ РЕГИСТРАЦИИ В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ ПРАВИЛОМ 144 (ЕСЛИ ПРИМЕНИМО), В КАЖДОМ СЛУЧАЕ, В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПРЕДОСТАВЛЕНО НИКАКОЕ ЗАВЕРЕНИЕ О НАЛИЧИИ ОСВОБОЖДЕНИЯ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМОГО ПРАВИЛОМ 144 В РАМКАХ ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, В ЦЕЛЯХ ПЕРЕПРОДАЖИ ОБЛИГАЦИЙ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ, РЕГУЛИРУЕМОЙ ПРАВИЛОМ 144А.

ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ОБЛИГАЦИИ ПОДРАЗУМЕВАЕТ ВЫСОКУЮ СТЕПЕНЬ РИСКА, СМ. РАЗДЕЛ БАЗОВОГО ПРОСПЕКТА, ОЗАГЛАВЛЕННЫЙ «ФАКТОРЫ РИСКА».

1. (i) Эмитент: АО «НК «КазМунайГаз»
2. (i) Номер серии: 16
(ii) Номер транша: 1
3. Установленная(ые) валюта(ы): доллары США
4. Совокупная номинальная стоимость 750 000 000 долларов США Облигаций:
(i) Серия: 750 000 000 долларов США
(ii) Транш: 750 000 000 долларов США
5. Цена выпуска: 100% от Совокупной номинальной стоимости
6. (i) Установленное достоинство: 200 000 долларов США и кратные превышающие 1000 долларов США
(ii) Расчетная сумма: 1 000 долларов США
7. (i) Дата выпуска: 14 октября 2020 года
(ii) Дата начала начисления вознаграждения 14 октября 2020 года
8. Срок погашения: 14 апреля 2033 года
9. Способ начисления вознаграждения: 3,5% Фиксированная ставка

(См. пункт 13 ниже)

10. Способ погашения/оплаты: Погашение по номиналу
11. Опционы на продажу/покупку: Не применимо
12. Дата получения одобрения Совета директоров выпуска Облигаций: 23 сентября 2020 года

ПОЛОЖЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (В СЛУЧАЕ НАЛИЧИЯ)

13. Положения в отношении Облигаций с фиксированной ставкой: Применимо
- (i) Ставка вознаграждения: 3,5 % в год подлежит оплате раз в полугодие в конце соответствующего периода
- (ii) Дата(ы) оплаты вознаграждения: 14 апреля и 14 октября каждого года (не корректируется), начиная с 14 апреля 2021 года
- (iii) Сумма фиксированного купона: 17,50 долларов США на Расчетную сумму
- (iv) Неполная сумма(ы): Не применимо
- (v) Дробное исчисление дней: 30/360
- (vi) Даты определения: Не применимо
14. Положения в отношении Облигаций с плавающей ставкой: Не применимо
15. Положения в отношении Облигаций с нулевым купоном: Не применимо

ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ПОГАШЕНИЯ

16. Опцион на покупку: Не применимо
17. Опцион на продажу: Не применимо
18. Дата начала действия опциона по номинальной стоимости: 14 октября 2032 года
19. Сумма досрочного погашения каждой облигации: 1000 долларов США на Расчетную сумму
20. Сумма(ы) досрочного погашения:
Сумма (ы) досрочного погашения на 1 000 долларов США на Расчетную сумму
Расчетную сумму, подлежащая(ие) выплате при погашении в налоговых целях или в случае неисполнения обязательств или иного досрочного погашения:

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ

21. Форма облигаций: Зарегистрированная Глобальная облигация, подлежащая обмену на Документарные облигации в ограниченных случаях, изложенных в Зарегистрированной Глобальной облигации
22. Финансовый(е) центр(ы): Не применимо

ИНФОРМАЦИЯ О ТРЕТЬИХ СТОРОНАХ

Не применимо

Подписано от имени АО «НК «КазМунайГаз»:

Подпись: /подпись/

Уполномоченное лицо

/Даурен Карабаев

Заместитель председателя Правления по экономике и финансам/

ОКОНЧАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

ЧАСТЬ Б – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг: На Лондонской фондовой бирже (London Stock Exchange plc) и Казахстанской фондовой бирже
- (ii) Допуск к торгам: Эмитентом (или от его имени) подана заявка на допуск Облигаций к торгам на организованном рынке Лондонской фондовой биржи с 14 октября 2020 года.
Эмитентом (или от его имени) также подана заявка на допуск Облигаций в категорию «облигации» сектора «долговые ценные бумаги» площадки «основная» официального списка Казахстанской фондовой биржи с 14 октября 2020 года.
- (iii) Смета общих затрат, связанных с 4 560 фунтов стерлингов допуском к торгам:

2. РЕЙТИНГИ

Рейтинги: Выпускаемым Облигациям ожидается присвоение следующих рейтингов:
Moody's: Baa3
Fitch: BBB-

3. ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, УЧАСТВУЮЩИХ В РАЗМЕЩЕНИИ

За исключением каких-либо гонораров, оплачиваемых Менеджерам, насколько известно Эмитенту, ни одно лицо, участвующее в размещении Облигаций, не имеет интересов, существенных для размещения. Менеджеры и их аффилированные лица участвовали, и могут участвовать в будущем, в инвестиционных и/или коммерческих банковских сделках и Эмитентом, и могут выполнять другие услуги для них, а также в банковских сделках с Эмитентом и его аффилированными лицами, и могут выполнять другие услуги для них, в ходе обычной хозяйственной деятельности.

4. ДОХОДНОСТЬ

Указание доходности: 3,5%
Доходность рассчитывается на Дату выпуска на основании Цены выпуска. Доходность не является указанием на будущую доходность

5. **РАСПРОСТРАНЕНИЕ**

Запрет на продажу частным инвесторам в ЕЭЗ: Применимо

6. **ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

ISIN: XS2242422397 (Положение S)
US48126PAA03 (Правила 144A)

Общий код: 224242239 (Положение S)
224291493 (Правила 144A)

CUSIP: 48126PAA0 (Правила 144A)
Любая(ые) клиринговая(ые) система(ы), кроме Не применимо

DTC, Euroclear Bank SA/NV и Clearstream
Banking, S.A., и соответствующий(ие)
идентификационный(ые) номер(а):

Доставка: Платная доставка

Наименования и адреса основного(ых)
Платежного(ых) агента(ов) (если есть): Не применимо