

**Окончательные условия от 30 апреля 2010 г.**

**KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.**

Выпуск Нот на сумму \$1 500 000 000 по ставке 7,000%, подлежащих погашению в 2020 году

**Под гарантию АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»**

в рамках

***Программы выпуска среднесрочных евроног на сумму \$7 500 000 000***

**ЧАСТЬ А – ДОГОВОРНЫЕ УСЛОВИЯ**

Термины, используемые в настоящем документе, считаются определенными в качестве таковых в контексте Условий, изложенных в Базовом проспекте от 15 апреля 2010 года, который представляет собой Проспект в контексте Директивы о проспекте эмиссии (Директива 2003/71/ЕС) («Директива о проспекте эмиссии»). Настоящий документ представляет собой Окончательные условия Нот, описанных здесь в контексте Статьи 5.4 Директивы о проспекте эмиссии и должны пониматься в сочетании с таким Базовым проспектом. Полную информацию об Эмитенте, Гаранте и предложении Нот можно получить только исходя из настоящих Окончательных условий и Базового проспекта. Базовый проспект можно просмотреть в стандартное рабочее время в здании для просмотра документов Британского бюро по биржевому листингу, а копии можно получить у Credit Suisse Securities (Europe) Limited в Лондоне по адресу: One Cabot Square, London E14 4QJ.

НОТЫ, О КОТОРЫХ ИДЕТ РЕЧЬ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, КОТОРЫЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ ЕВРОНОТОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ США 1933 ГОДА, С ИЗМЕНЕНИЯМИ И ДОПОЛНЕНИЯМИ («ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ») ИЛИ В КАКОМ-ЛИБО КОНТРОЛИРУЮЩЕМ ОРГАНЕ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ИНОЙ ТЕРРИТОРИИ ПОДВЕДОМСТВЕННОСТИ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ, И НЕ МОГУТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ОБРЕМЕНЯТЬСЯ ЗАЛОГОМ ИЛИ ИНАЧЕ ПЕРЕДАВАТЬСЯ, КРОМЕ КАК (1) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛИЦУ, ЯВЛЯЮЩЕМУСЯ, ПО ОБОСНОВАННОМУ ПРЕДПОЛОЖЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ И ЛЮБОГО ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ЕГО ИМЕНИ, КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ В ЗНАЧЕНИИ ПРАВИЛА 144А, КОТОРОЕ ТАКЖЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, КАК ОПРЕДЕЛЕНО В РАЗДЕЛЕ 2(А)(51) ЗАКОНА ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ 1940 ГОДА, С ИЗМЕНЕНИЯМИ И ДОПОЛНЕНИЯМИ, ПРИОБРЕТАЮЩИМ ЗА СВОЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, ТАКЖЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПРИОБРЕТАТЕЛЕМ, (2) ПРИ ОФШОРНОЙ ОПЕРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 ПОЛОЖЕНИЯ 8 ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ (3) СОГЛАСНО ОСВОБОЖДЕНИЮ ОТ РЕГИСТРАЦИИ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДУСМОТРЕННОМУ ПРАВИЛОМ 144 (ПРИ НАЛИЧИИ ТАКОВОГО), ПРИ ЭТОМ В КАЖДОМ СЛУЧАЕ – В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМ ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ. ПРИ ПЕРЕРЕДАЖЕ НОТ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ЕВРОНОТОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ МОГУТ ПРЕДОСТАВЛЯТЬСЯ НИКАКИЕ ЗАВЕРЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ СООТВЕТСТВИЯ ТРЕБОВАНИЯМ ПО ОСВОБОЖДЕНИЮ, ПРЕДУСМАТРИВАЕМОМУ ПРАВИЛОМ 144 ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.

ВЛОЖЕНИЕ СРЕДСТВ В НОТЫ ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ ВЫСОКУЮ СТЕПЕНЬ РИСКА, СМ. РАЗДЕЛ ПОД НАЗВАНИЕМ «ФАКТОРЫ РИСКА», ПРЕДСТАВЛЕННЫЙ В БАЗОВОМ ПРОСПЕКТЕ.

1. (i) Эмитент: KazMunaiGaz Finance Sub B.V.
- (ii) Гарант: АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

2.	(i) Номер серии:	4
	(ii) Номер транша:	1
	(при взаимозаменяемости с существующими Сериями, подробные данные таких Серий, включая день, в который Ноты становятся взаимозаменяемыми).	
3.	Валюта или валюты, одобренные органами валютного контроля для оплаты за экспорт:	Доллар США («USD»)
4.	Совокупная номинальная стоимость Нот, допущенных к торгам	1 500 000 000 USD
	(i) Серия:	1 500 000 000 USD
	(ii) Транш:	1 500 000 000 USD
5.	Цена выпуска:	98,243 процента Совокупной номинальной стоимости
6.	(i) Оговоренные деноминации:	100 000 USD и целочисленные кратные 1 000 USD, сверх данной суммы
	(ii) Расчетная сумма:	1000 USD
7.	(i) Дата выпуска:	5 мая 2010 года
	(ii) Дата начала начисления процентов	5 мая 2010 года
8.	Срок обращения:	5 мая 2020 года
9.	Способ начисления процентов:	Фиксированная ставка 7,000 %
10.	Способ погашения:	Погашение по номиналу
11.	Изменения способа начисления процентов или погашения:	Не применимо
12.	Опционы «пут/колл»	В соответствии с Условием 6
13.	(i) Статус Нот:	Привилегированные, необеспеченные
	(i) Статус Гарантии:	Привилегированная
	(iii) Дата утверждения выпуска Нот Правлением и получения Гарантии:	13 апреля 2010 г., 31 марта 2010 г. и 14 апреля 2010 г. соответственно
14.	Способ распространения:	Синдицированное

**ПОЛОЖЕНИЯ КАСАТЕЛЬНО ПРОЦЕНТОВ (ПРИ НАЛИЧИИ ТАКОВЫХ) К УПЛАТЕ**

15.	Положение о ноте с фиксированной ставкой	Применяется
	(i) Ставка процента:	7,000 процентов в год к уплате раз в полгода в конце периода
	(ii) Дата (даты) уплаты процентов:	5 мая и 5 ноября каждого года, начиная с 5 ноября 2010 года
	(iii) Сумма фиксированного купона:	35,00 USD на Расчетную сумму
	(iv) Разбивка суммы(сумм):	Не применимо
	(v) Дробное исчисление дней (Условие 19):	30/360
	(vi) Дата (даты) определения процентной ставки (Условие 19):	Не применимо
	(vii) Иные условия касательно метода подсчета процентов по Нотам с фиксированной ставкой	Не применимо
16.	Положение о ноте с плавающей ставкой	Не применимо
17.	Положения о ноте с нулевым купоном	Не применимо
18.	Положения о ноте с процентом, привязанным к индексу	Не применимо
19.	Положения о двухвалютной ноте	Не применимо

#### **ПОЛОЖЕНИЯ КАСАТЕЛЬНО ПОГАШЕНИЯ**

20.	Опцион «колл»	Только в соответствии с Условием 6
21.	Опцион «пут»	Только в соответствии с Условием 6
22.	Сумма окончательного погашения каждой Ноты	1 000 USD на Расчетную сумму
23.	Сумма досрочного погашения	
	(i) Сумма(ы) досрочного погашения на Расчетную сумму к уплате при погашении для целей налогообложения (Условие 6©) или по случаю дефолта (Условие 10) и/или метод их расчета (в случае необходимости или при отличии от указанных в Условиях):	1000 USD
	(ii) Разрешается погашение в дни, отличные от Дат уплаты процентов (Условие 6(с)):	Да

## ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЕ ПРИМЕНИТЕЛЬНО К НОТАМ

24.	Форма Нот:	480 157 000 USD, представленные Евронотой по правилу 144А, заменяемые на Евроноты на предъявителя в некоторых обстоятельствах, указанных в Евроноте по правилу 144А 1 019 843 000 USD, представленные Евронотой по правилу Reg S, заменяемые на Евроноты на предъявителя в некоторых обстоятельствах, указанных в Евроноте по правилу Reg S
25.	Финансовый центр(ы) (Условие 7) или иные особые положение касательно Дат выплаты	Не применимо
26.	Талоны на будущие Купоны или Расписки, прилагаемые к Евронотам на предъявителя (а также даты, в которые такие Талоны подлежат погашению).	Не применимо
27.	Подробные данные по частично оплаченным нотам: сумма каждого платежа, составляющая Цену выпуска, и дата, в которую должен производиться каждый платеж, а также последствия (при наличии таковых) неуплаты, включая любое право Эмитента на лишение права на Ноты и процентов за просроченный платеж:	Не применимо
28.	Подробные данные касательно Нот с погашением в рассрочку	Не применимо
29.	Положения о деноминации, реденоминализация и направлении встречные требований	Не применимо
30.	Положения о консолидации:	Не применимо
31.	Прочие окончательные условия:	Не применимо

## РАСПРОСТРАНЕНИЕ

32.	(i) При синдицировании, наименования Организаторов:	Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited и The Royal Bank of Scotland plc
	(ii) Дата заключения Соглашения о подписке	30 апреля 2010 г.
	(iii) Стабилизирующие организаторы (при наличии таковых):	Citigroup Global Markets Limited
33.	При отсутствии синдицирования, наименование Дилера:	Не применимо

- |     |                                      |  |
|-----|--------------------------------------|--|
| 34. | Ограничения торговли в США           | Категория 2 Положения S, Правило 144A по Закону о ценных бумагах (1933 г.) и Правило 3(c)(7) по Закону об инвестиционных компаниях (1940 г.) |
| 35. | Дополнительные ограничения торговли: | Не применимо   |

### **ЗАЯВКА НА ЛИСТИНГ И ДОПУСК К ТОРГОВЛЕ**

Настоящие Окончательные условия включают окончательные условия, необходимые для выпуска и допуска к торговле на Организованном рынке London Stock Exchange plc Хот, описываемых в настоящем документе, в рамках Программы выпуска среднесрочных евроног Эмитента на сумму \$7 500 000 000, под безусловную и безотзывную гарантию АО «Национальная компания «КазМунайГаз».

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ**

Эмитент и Гарант принимают на себя ответственность за информацию, содержащуюся в настоящих Окончательных условиях. Подписано от имени Эмитента:

Ф.И.О.

:

Должным образом уполномоченный

Подписано от имени Гаранта:

Ф.И.О.:

Должным образом уполномоченный

## ОКОНЧАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

### ЧАСТЬ В – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### 1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг: г. Лондон
- (ii) Допуск к торговле: Эмитентом (или от его имени) была подана заявка на допуск Нот к торговле на Организованном рынке London Stock Exchange plc, начиная с 5 мая 2010 года.
- (iii) Смета общих расходов, связанных с допуском к торговле: Приблизительно 13 000 USD

#### 2. РЕЙТИНГИ

- Рейтинги: Выпускаемым Нотам присуждены рейтинги:
  - S & P: BB+
  - Moody's: Baa2
  - Fitch: BBB-

#### 3. ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, УЧАСТВУЮЩИХ В ВЫПУСКЕ

За исключением описанного в разделе «Подписка и продажа», насколько известно Эмитенту и Гаранту, ни одно лицо, участвующее в предложении Нот, не имеет интересов, существенных по отношению к предложению.

#### 4. ПРИЧИНЫ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПРЕДОЛАГАЕМЫЕ ЧИСТЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ОБЩИЕ РАСХОДЫ

- (i) Причины предложения: Чистые поступления от выпуска Нот будут сужены Эмитентом Гаранту. Гарант использует данные чистые поступления на свои общие корпоративные цели и намеревается использовать часть данных поступления для рефинансирования, ликвидации или иной реструктуризации существующей задолженности.
- (ii) Предполагаемые чистые поступления: Приблизительно 1 469 085 000 USD
- (iii) Предполагаемые общие расходы: Приблизительно 4 560 000 USD

5. **ДОХОДНОСТЬ**

Показатель доходности: 7,250 процентов в год  
Доходность рассчитана на Дату выпуска на основании Цены выпуска. Она не является показателем будущей доходности.

6. **РАБОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Код ISIN (Ноты по Reg S) XS0506527851

ISIN Code (Rule 144A Notes): US48667QAE52

Обобщенный код (Ноты по Reg S) 050652785

Обобщенный код (Ноты по Правилу 144A) 050653145

Номер CUSIP Нот по Правилу 144A: 48667QAE5

Какая-либо клиринговая система(ы) помимо Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking Société Anonyme или DTC, а также соответствующий идентификационный номер (номера): Не применимо

Поставка: Поставка при оплате

Наименования и адреса дополнительного Платежного агент (агентов) (при наличии таковых): Не применимо

