

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 23 апреля 2018 года

АО «НК «КАЗМУНАЙГАЗ»

«KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.»

Выпуск Облигаций на сумму 1 500 000 000 долларов США с процентной ставкой 6,375% годовых и сроком погашения в 2048 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 3 апреля 2018 года, которые составляют Базовый проспект («**Базовый проспект**») в целях Директивы 2003/71/ЕС 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 веб-сайте 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 ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ 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:	15
	(ii)	Номер транша:	1
3.		Установленная(ые) валюта(ы):	доллары США
4.		Совокупная номинальная стоимость Облигаций:	1 500 000 000 долларов США
	(i)	Серия:	1 500 000 000 долларов США
	(ii)	Транш:	1 500 000 000 долларов США
5.		Цена выпуска:	99,005% от Совокупной номинальной стоимости
6.	(i)	Установленное достоинство:	200 000 долларов США и кратные превышающие 1 000 долларов США
	(ii)	Расчетная сумма:	1 000 долларов США
7.	(i)	Дата выпуска:	24 апреля 2018 года
	(ii)	Дата начала начисления вознаграждения	24 апреля 2018 года
8.		Срок погашения:	24 октября 2048 года
9.		Способ начисления вознаграждения:	6,375% 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:	12 марта 2018 года

ПОЛОЖЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ (В СЛУЧАЕ НАЛИЧИЯ)

13.	Положения в отношении Облигаций с фиксированной ставкой	Применимо
(i)	Ставка вознаграждения:	6,375 % в год подлежит оплате раз в полугодие в конце соответствующего периода
(ii)	Дата(ы) оплаты вознаграждения:	24 апреля и 24 октября каждого года (не корректируется), начиная с 24 октября 2018 года
(iii)	Сумма фиксированного купона:	31,875 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.	Сумма окончательного погашения каждой облигации:	1 000 долларов США на Расчетную сумму
19.	Сумма досрочного погашения	
	Сумма(ы) досрочного погашения на Расчетную сумму, подлежащая(ие) выплате при погашении в налоговых целях или в случае неисполнения обязательств или иного досрочного погашения:	1 000 долларов США на Расчетную сумму

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ

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

ИНФОРМАЦИЯ О ТРЕТЬИХ СТОРОНАХ

Не применимо

Подписано от имени АО «НК «КазМунайГаз»:

Подпись: /подпись/

Уполномоченное лицо

/Даурен Карабаев

Исполнительный вице-президент – финансовый директор/

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 24 апреля 2018 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 24 апреля 2018 года.
- (iii) Смета общих затрат, связанных с допуском к торгам: 4 560 фунтов стерлингов

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: 6,450%
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: XS1807299331 (Положение S)
US48667QAS49 (Правило 144A)
- Общий код: 180729933 (Положение S)
180730494 (Правило 144A)
- CUSIP: 48667QAS4 (Правило 144A)

Любая(ые) клиринговая(ые) система(ы), кроме DTC, Euroclear Bank SA/NV и Clearstream Banking, S.A., и соответствующий(ие) идентификационный(ые) номер(а): Не применимо

Доставка: Платная доставка

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