

Заключительные условия от 22 июля 2009 г.

KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.

**Эмиссия Нот на сумму \$1 250 000 000 со ставкой 11,75%, подлежащих выплате в 2015 г.,
в рамках**

**Программы глобальных среднесрочных нот на сумму \$5 000 000 000,
безусловно и безотзывно гарантированной**

АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

РАЗДЕЛ А – ДОГОВОРНЫЕ УСЛОВИЯ

Термины, использованные в настоящем документе, должны рассматриваться согласно определениям, прописанным в Условиях Базового проспекта от 8 июля 2009, представляющего собой Базовый проспект в контексте Директивы о проспекте эмиссии (Директива 2003/71/ЕС) (далее – «Директива о проспекте эмиссии»). Настоящий документ представляет собой Заключительные условия Нот, описанных здесь во исполнение Пункта 5.4 Директивы о проспекте эмиссии и должен рассматриваться в соответствии с таким Базовым проспектом. Полная информация об Эмитенте, Гаранте и оферте Нот доступна только на основе сочетания настоящих Окончательных условий и Базового проспекта. Базовый проспект доступен для просмотра в стандартное рабочее время в системе просмотра документов UKLA (Управления Великобритании по листингу), а копии можно получить от Citibank N.A. в Лондоне по адресу: Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14, 5LB.

НОТЫ, НА КОТОРЫЕ ДЕЛАЕТСЯ ССЫЛКА В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНОЙ НОТОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 г. С ВНЕСЕННЫМИ ИЗМЕНЕНИЯМИ («ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ») И В КАКОМ-ЛИБО ОРГАНЕ КОНТРОЛЯ ЦЕННЫХ БУМАГ ЛЮБОГО ШТАТА ЛИБО ИНОЙ ТЕРРИТОРИИ ПОДВЕДОМСТВЕННОСТИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ, И НЕ МОГУТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ЗАКЛАДЫВАТЬСЯ ЛИБО ПЕРЕДАВАТЬСЯ ИНЫМ ОБРАЗОМ, КРОМЕ КАК (1) В СОООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ЛИЦУ, КОТОРОЕ, ПО ОБОСНОВАННОМУ ПРЕДПОЛОЖЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ И ЛЮБОГО ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ЕГО ИМЕНИ, ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ ПО ОПРЕДЕЛЕНИЮ ПРАВИЛА 144А, КОТОРОЕ ТАКЖЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПРИОБРИТАТЕЛЕМ, КАК ОПРЕДЕЛЕНО В РАЗДЕЛЕ 2(А)(51) ЗАКОНА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ 1940 Г. С ВНЕСЕННЫМИ ИЗМЕНЕНИЯМИ, ПРИОБРЕТАЮЩИМ ЗА СВОЙ СЧЕТ ЛИБО ЗА СЧЕТ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, КОТОРЫЙ ТАКЖЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПРИОБРЕТАТЕЛЕМ, (2) В ОФФШОРНОЙ СДЕЛКЕ В СОООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 REGULATION S СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛИБО (3) В СОООТВЕТСТВИИ С ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ТРЕБОВАНИЙ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144 (ПРИ НАЛИЧИИ ТАКОВОГО), И В КАЖДОМ ИЗ ТАКИХ СЛУЧАЕВ, СОГЛАСНО ЛЮБОМУ ПРИМЕНИМОМУ ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ. НЕ МОЖЕТ БЫТЬ СДЕЛАНО ЗАЯВЛЕНИЯ КАСАТЕЛЬНО НАЛИЧИЯ ОСВОБОЖДЕНИЯ СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144 ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ДЛЯ ПОВТОРНОЙ ПРОДАЖИ НОТ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ГЛОБАЛЬНОЙ НОТОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А.

ВЛОЖЕНИЕ В НОТЫ ПРЕДПОЛАГАЕТ ВЫСОКУЮ СТЕПЕНЬ РИСКА, СМ. РАЗДЕЛ ПОД НАЗВАНИЕМ «ФАКТОРЫ РИСКА», ПРИВЕДЕННЫЙ В БАЗОВОМ ПРОСПЕКТЕ.

- | | | | |
|-----|-------|---|--|
| 1. | (i) | Эмитент: | KazMunaiGaz Finance Sub B.V. |
| | (ii) | Гарант: | АО «Национальная компания «КазМунайГаз» |
| 2. | (i) | Номер серии: | 3 |
| | (ii) | Номер транша: | 1 |
| 3. | | Установленная валюта или валюты: | Доллар США («USD») |
| 4. | | Совокупная номинальная стоимость Нот, допущенных к торгам: | 1 250 000 000 USD |
| | (i) | Серия: | 1 250 000 000 USD |
| | (ii) | Транш: | 1 250 000 000 USD |
| 5. | | Цена эмиссии: | 99,014% Совокупной номинальной стоимости |
| 6. | (i) | Установленный номинал: | 100 000 USD и целые кратные 1 000 USD при превышении |
| | (ii) | Расчетная сумма: | 1 000 USD |
| 7. | (i) | Дата эмиссии: | 23 июля 2009 г. |
| | (ii) | Дата начала начисления процентов | 23 июля 2009 г. |
| 8. | | Дата окончательного погашения: | 23 января 2015 г. |
| 9. | | Метод начисления процентов: | Фиксированная ставка 11,75% |
| 10. | | Метод погашения/оплаты: | Погашение по номинальной стоимости |
| 11. | | Изменение процентной ставки или метода погашения/оплаты: | Не применимо |
| 12. | | Опционы пут/колл: | В соответствии с Положением 6 |
| 13. | (i) | Статус Нот: | «Старший» |
| | (ii) | Статус Гарантии: | «Старший» |
| | (iii) | Дата получения одобрения от Совета директоров на выпуск Нот и Гарантии. | 17 июля 2009 г. и [●] июля 2009 г. соответственно |
| 14. | | Метод распространения: | Синдицирование |

ПОЛОЖЕНИЯ КАСАТЕЛЬНО ПРОЦЕНТА (ЕСЛИ ПРЕДУСМОТРЕН), ПОДЛЕЖАЩЕГО ВЫПЛАТЕ

15.	Положения о нотах с фиксированной ставкой	Применимо
(i)	Ставка процента:	11.75 процентов в год, выплачиваемых дважды в год с просрочкой
(ii)	Дата выплаты процента(s):	23 января и 23 июля каждый год, начиная с 23 января 2010
(iii)	Фиксированный купон:	USD 58.75 на Сумму начисления
(iv)	Дробная сумма:	Не применимо
(v)	Подсчет кол-ва дней (Условие 19):	30/360
(vi)	Дата определения процента(-ов) (Условие 19):	Не применимо
(vii)	Другие условия касательно метода расчета процента по нотам с фиксированной ставкой:	Не применимо
16.	Положения о ноте с плавающей ставкой	Не применимо
17.	Положения о беспроцентном векселе	Не применимо
18.	Положения о ноте с индексированным %	Не применимо
19.	Положения о бивалютном долговом обязательстве	Не применимо

ПОЛОЖЕНИЯ О ПОГАШЕНИИ

20.	Опцион на покупку	Только как оговорено в Условии 6
21.	Опцион на продажу	Только как оговорено в Условии 6
22.	Сумма окончательного погашения каждой облигации	USD 1,000 на Сумму начисления
23.	Сумма досрочного погашения	
(i)	Сумма досрочного погашения(-й) на Сумму начисления, подлежащую выплате по причине налогообложения (Условие 6(с)) или в случае неуплаты (Условие 10) и/или по методу расчета	USD 1,000

аналогичной суммы (при необходимости или если отличается от указанной в Условиях):

- (ii) Погашение по причине Да
налогообложения, разрешенное в
дни кроме как Даты выплаты
процента (Условие 6(с)):

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПРИМЕНИМЫЕ К НОТАМ

24. Форма Нот: USD 267,418,000, представленные Глобальными нотами, выпущенными по Правилу 144А и подлежащими обмену на Окончательные ноты при ограниченных обстоятельствах, оговоренных в Правилах 144А Глобальных нот.

USD 982,582,000, представленные Глобальными нотами согласно формату Reg S и подлежащие обмену на Окончательные ноты при ограниченных обстоятельствах, оговоренных в Reg S
25. Финансовый центр (-ы) или другие особые положения касательно Дат выплат: Не применимо
26. Талоны для будущих Купонов или Квитанций, прилагаемых к Окончательным нотам (и сроки, когда такие Талоны подлежат оплате) Не применимо
27. Данные относительно частично оплаченных нот: сумма каждой выплаты, включая Цену эмиссии и дату, когда каждая выплата производится и последствия (если таковые имеются) неплатежа, включая любое право эмитента конфисковать Ноты и процент в связи с несвоевременной выплатой: Не применимо
28. Данные относительно Нот с частичным платежом Не применимо
29. Положения об изменении валюты номинала, изменении номинала и изменении условий выпуска ценных бумаг: Не применимо

30. Положения о консолидации: Не применимо
31. Прочие заключительные условия: Не применимо

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

32. (i) Если синдицировано, имена менеджеров: Citigroup Global Markets Limited
J.P. Morgan Securities Ltd.
- (ii) Дата Соглашения о подписке: 22 июля 2009
- (iii) Менеджер по стабилизации (если имеется): Citigroup Global Markets Limited
33. Если несиндицировано, имя Дилера: Не применимо
34. Ограничение торговли (США) Положение S Категория 2; Правило 144А в рамках Закона о ценных бумагах и Правило 3(с)(7) в рамках Закона об инвестиционных компаниях
35. Дополнительные ограничения: Не применимо

ЛИСТИНГ И ДОПУСК ЦЕННЫХ БУМАГ К ОФИЦИАЛЬНОЙ ТОРГОВЛЕ НА ФОНДОВОЙ БИРЖЕ

Данные Заключительные условия включают заключительные условия, необходимые для выпуска и допуска к торговле Новыми нотами на Регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи, описанных выше согласно Программе среднесрочных обязательств, безусловно и безоговорочно гарантированной АО НК «КазМунайГаз»

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Эмитент и гарант признают ответственность за информацию, содержащуюся в Заключительных положениях.

Подписано от лица Эмитента:

Кем:
Уполномочен должным образом

Подписано от лица Гаранта:

Кем:
Уполномочен должным образом

ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

РАЗДЕЛ В – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг: Лондон
- (ii) Допуск к торговле: Эмитентом было сделано заявление (или от его лица) о допуске Новых нот к торговле на регулируемом рынке Лондонской фондовой биржи с вступлением в действие с 23 июля 2009 года.
- (i) Оценка совокупных затрат, касающихся допуска к торговле: Приблизительно USD 18,600

2. РЕЙТИНГИ

- Рейтинги: Были оценены Новые ноты, подлежащие выпуску:
- S & P: BB+
- Moody's: Baa2
- Fitch: BBB-

3. ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, УЧАСТВУЮЩИХ В ВЫПУСКЕ

За исключением случаев, описанных в «Подписке и продаже», насколько известно Эмитенту и Гаранту, ни одно лицо, участвующее в предложении Новых нот, не имеет материальной заинтересованности в предложении.

4. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПРЕДПОЛАГАЕМАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ И СОВОКУПНЫЕ ЗАТРАТЫ

- (i) Основания для предложения: Чистая прибыль от выпуска Новых нот будет передана Эмитентом Гаранту. Гарант будет использовать такую чистую прибыль в своих корпоративных целях и намерениях с распределением части такой прибыли на рефинансирование, погашение или иную реструктуризацию существующей задолженности, включая определенную задолженность Rompetrol и дочерних предприятий компании.
- (ii) Предполагаемая чистая прибыль: Приблизительно USD 1,226,319,188
- (iii) Предполагаемые суммарные затраты: Приблизительно USD 11,355,812

5. **ДОХОД**

Показатель дохода по новым нотам 12.0 % в год

Доход рассчитывается по состоянию на Дату выпуска на основе Цены эмиссии. Это не показатель будущего дохода.

6. **РАБОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Код ISIN (Ноты согласно Reg S): XS0441261921

Код ISIN (Ноты согласно Правилу 144A): US48667QAC96

Единый код (Ноты согласно Reg S): 044126192

Единый код (Ноты согласно Правилу 144A): 044157799

Ноты согласно Правилу 144A CUSIP number: 48667qac9

Любая клиринговая система (-ы) за исключением Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking Société Anonyme или DTC и соответствующие регистрационные номера: Не применимо

Доставка: Доставка при оплате

Имена и адреса дополнительных платежных агентов (если имеются): Не применимо