

Заключительные условия от 5 августа 2009

KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V.

Эмиссия Нот на сумму \$250 000 000 со ставкой 11,75%, подлежащих оплате в 2015 г. («Новые ноты»), которые будут консолидированы и образуют единую серию Нот на сумму \$1 250 000 000 со ставкой 11,75%, подлежащих оплате в 2015 г., выпущенную 23 июля 2009 г. («Первоначальные ноты», а совместно с Новыми нотами – «Ноты»)

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 Новых 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 Новых 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.

НОВЫЕ НОТЫ, НА КОТОРЫЕ ДЕЛАЕТСЯ ССЫЛКА В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНОЙ НОТОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫ 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 НОВЫХ НОТ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ГЛОБАЛЬНОЙ НОТОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А.

ВЛОЖЕНИЕ В НОВЫЕ 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: 2
3. Установленная валюта или валюты: Доллар США («USD»)
4. Совокупная номинальная стоимость Нот, допущенных к торгам:
(i) Серия: 1 500 000 000 USD
(ii) Транш: 250 000 000 USD
5. Цена эмиссии: 103,011 процента Совокупной номинальной стоимости, плюс начисленные проценты, начиная с 23 июля 2009 г. включительно, до Даты эмиссии, но, не включая ее
6. (i) Установленный номинал: 100 000 USD и целые кратные 1 000 USD сверх этого
(ii) Расчетная сумма: 1 000 USD
7. (i) Дата эмиссии: 5 августа 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 Новых нот и Гарантии.
 - (a) Гарант Совет директоров (23 июня 2009 г.)
Правление (5 августа 2009 г.)
 - (b) Эмитент Совет директоров (4 августа 2009 г.)

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 (-ов): 23 января и 23 июля каждый год, начиная с 23 января 2010
 - (iii) Фиксированный купон: USD 58.75 на Сумму начисления
 - (iv) Дробная сумма (ы): 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 аналогичной суммы (при необходимости или если отличается от указанной в Условиях): USD 1,000
- (ii) Погашение по причине налогообложения, разрешенное в дни за исключением Даты выплаты процента (Условие 6(с)): Да

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ К НОТАМ

24. Форма новых нот: USD 47,828,000, представленные Глобальными нотами, выпущенными по Правилу 144A и подлежащими обмену на Окончательные ноты при ограниченных обстоятельствах, оговоренных в Правилах 144A.
- USD 202,172,000 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: | 5 августа 2009 |
| | (iii) Менеджер по стабилизации (если таковой 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 условиях.

Подписано от лица Эмитента:

Кем: United International Management B.V.

А. Касымбек

Должность: Управляющий директор А

Управляющий директор В

Подписано от лица Гаранта:

Кем: Т.Бозжанов

Должность: Управляющий директор, Corporate Center

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 5 августа 2009 года.
- Первоначальные ноты были допущены к торговле 23 июля 2009 года
- (iii) Оценка совокупных затрат, касающихся допуска к торговле: Приблизительно USD 2,250

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 256,631,667 |
| (iii) | Предполагаемые суммарные затраты: | Приблизительно USD 1,875,000 |

5. **ДОХОД**

Показатель дохода по новым нотам 11.0 % 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

Номер CUSIP Нот согласно Правилу 144A: 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