

**Окончательные условия выпуска от 1 июля 2008 г.**

**"KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V."**

*Выпуск 1,600,000,000 USD 9.125 %. Облигации подлежат выплате в 2018 г.*

**Гарантированы АО "НК "КАЗМУНАЙГАЗ"**

в рамках

***Программы выпуска гарантированного долга на сумму 3 000 000 000 USD***

## **ЧАСТЬ А – ДОГОВОРНЫЕ УСЛОВИЯ**

Термины, используемые в настоящем документе, определены в Условиях Базового Проспекта от 18 июня 2008, которые [совместно] составляют Базовый Проспект в целях Директивы о проспектах выпуска ценных бумаг (Директива 2003/71/ЕС) (далее – Директива о проспектах выпуска ЦБ). Настоящий документ составляет Окончательные условия выпуска Облигаций, описанных в настоящем документе, в целях Статьи 5.4 Директивы о проспектах выпуска ЦБ, и должен читаться совместно с таким Базовым Проспектом [с учетом дополнений]. Полная информация об Эмитенте, Гаранте и предложении Облигаций может быть получена только на основании совместного прочтения настоящих Окончательных условий выпуска и Базового Проспекта [с учетом дополнений]. [Базовый Проспект [доступен] для ознакомления в течение обычного рабочего времени по адресу UKLA [и] а копии можно получить по адресу Citibank N.A., London at Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London, E14 5LB .

УКАЗАННЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ ОБЛИГАЦИИ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНОЙ ОБЛИГАЦИЕЙ, ВЫПУЩЕННОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА (ДАЛЕЕ – 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(a)(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, ВЫПУЩЕННОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А.

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

1. (i) Эмитент: "KazMunaiGaz Finance Sub B.V."  
(ii) Гарант: АО "Национальная Компания "КазМунайГаз"
  2. (i) Серия, номер: 2  
(ii) Номер транша: 1
  3. Установленная валюта(ы): Доллары США (USD)
  4. Совокупная номинальная стоимость Облигаций, допущенных к торгам: USD 1,600,000,000
  5. Цена выпуска: 99,196 процентов Совокупной номинальной стоимости
  6. (i) Установленное достоинство: USD 100,000 и целое кратное USD 1,000 в избытке этого  
(ii) Расчетная сумма: USD 1,000
  7. (i) Дата выпуска: 2 июля 2008 г.  
(ii) Дата начала начисления вознаграждения: 2 июля 2008 г.
  8. Срок погашения: 2 июля 2018 г.
  9. Вид вознаграждения: 9.125 % фиксированная ставка  
(дальнейшие реквизиты указаны ниже)
  10. Вид погашения / оплаты: Погашение по номиналу
  11. Изменение вида вознаграждения или погашения/оплаты: Неприменимо
  12. Опционы пут/колл: В качестве указанного в условии 6(d)
  13. (i) Статус Облигаций: Приоритетный  
(ii) Статус Гарантии: Приоритетный  
(iii) [Дата одобрения [Советом директоров] выпуска Облигаций и полученной Гарантии: 27 июня 2008 г. и 30 июня 2008 г., соответственно]
  14. Метод распределения: Синдицированный
- ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ (В СЛУЧАЕ НАЛИЧИЯ)**
15. Положения по Облигациям с фиксированной ставкой: Применимо

(i) Ставка[(и)] вознаграждения:	9.125 процентов в год подлежит оплате раз в полугодие после окончания периода]
(ii) Дата(ы) оплаты вознаграждения:	2 января и 2 июля в каждый год , начиная 2 января 2009 г.
(iii) Сумма[(ы)] фиксированного купона:	USD 83.75 на Расчетную сумму
(iv) Неполная сумма(ы):	Неприменимо
(v) Дробное исчисление дней (Условие 19):	30/360
(vi) Дата(ы) определения вознаграждения (Условие 19):	Неприменимо
16. Положения по Облигациям с плавающей ставкой	Неприменимо
17. Положения по Облигациям с нулевым купоном	Неприменимо
18. Положения по Облигациям с индексированной ставкой	Неприменимо
19. Положения по Двухвалютным облигациям	Неприменимо
<b>ПОЛОЖЕНИЯ ПО ПОГАШЕНИЮ</b>	
20. Опцион кол	Только в качестве указанного в условии 6
21. Опцион пут	Только в качестве указанного в условии 6
22. Сумма окончательного погашения по каждой облигации	USD 1,000 на Расчетную сумму
23. Сумма досрочного погашения	
(i) Сумма(ы) досрочного погашения на Расчетную сумму, подлежащая оплате при погашении в налоговых целях (Условие 6(с)) или в случае неисполнения обязательств (Условие 10) и/или метод ее расчета (если требуется, или если отличается от указанного	USD 1,000

в Условиях):

(ii) Погашение в налоговых Yes  
целях, разрешенное в любой  
день кроме Дат выплаты  
вознаграждения (Условие 6(c)):

## ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ

24. Форма облигаций: *USD 442,081,000 представленные по Правилу 144A*  
Глобальные облигации, подлежащие обмену на  
Окончательные облигации в ограниченных случаях,  
указанных в Правиле 144A Глобальной облигации
- USD 1,157,919,000 представленные по Положению S*  
Глобальные облигации, подлежащие обмену на  
Окончательные облигации в ограниченных случаях,  
указанных в Положении S Глобальной облигации
25. Финансовый центр(ы) (Условие Неприменимо  
7) или иные специальные  
положения по Датам оплаты:
26. Подробные данные по Неприменимо  
Частично оплаченным  
облигациям: сумма каждого  
платежа, составляющего Сумму  
выпуска, срок каждого платежа  
и последствия (в случае  
наличия) неоплаты, в т.ч. любое  
право Эмитента на удержание  
Облигаций и вознаграждения в  
случае несвоевременной  
оплаты:
27. Подробные данные по Неприменимо  
Облигациям, погашаемым в  
рассрочку
28. Положения по повторному Неприменимо  
определению деноминации,  
номинала и соглашений:
29. Положения по консолидации: Неприменимо
30. Прочие окончательные Неприменимо  
условия:

## РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

31. (i) Если синдицировано, ABN AMRO Bank N.V.  
названия Менеджеров: Citigroup Global Markets Limited  
Credit Suisse Securities (Europe) Limited
- (ii) Со-менеджеры The Royal Bank of Scotland plc

- |   |   |
|---|---|
| (iii) Дата Соглашения о распределении:                | 1 июля 2008 г.                            |
| (iv) Стабилизационный менеджер(ы) (в случае наличия): | Credit Suisse Securities (Europe) Limited |
| 32. Если не синдицировано, название Дилера:           | Неприменимо                               |
| 33. Дополнительные ограничения по продаже:            | Неприменимо                               |

### **[ЗАЯВЛЕНИЕ НА ЛИСТИНГ И ДОПУСК К ТОРГАМ**

Настоящие Окончательные условия представляют собой окончательные условия, необходимые для выпуска и допуска к торгам на Лондонской фондовой бирже Облигаций, описанных в настоящем документе, в соответствии с Программой выпуска гарантированного долга Эмитента на сумму USD 3 000 000 000, гарантированного АО "НК "КазМунайГаз".

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ**

Эмитент и Гарант принимают на себя ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящих Окончательных условиях.

От имени Эмитента:

Подпись: .....  
Имеющий надлежащие полномочия

От имени Гаранта:

Подпись: .....  
Имеющий надлежащие полномочия

## Окончательные условия

### ЧАСТЬ В– ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### 1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг: Лондон
- (ii) Допуск к торгам: Эмитентом (или от его имени) подана заявка на допуск Облигаций к торгам на Лондонской фондовой бирже вступающий в силу с 3 июля 2008 г.
- (iii) Смета общих затрат, связанных с допуском к торгам: £ 2,115,199

#### 2. РЕЙТИНГИ

- Рейтинги: Выпускаемые Облигации должны иметь следующий рейтинг:
- [S & P: BBB-
- [Moody's: Baal
- [Fitch: BBB

#### 3. [ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, УЧАСТВУЮЩИХ В ВЫПУСКЕ / РАЗМЕЩЕНИИ]

Сохранить как рассмотренный в «Подписке и продаже», поскольку Эмитент и Гарант осведомлены, нет персоны, участвующей в предложении по Облигациям, которое имеет интересный материал.

#### 4. ОСНОВАНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЧИСТЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ОБЩИЕ ЗАТРАТЫ

- (i) Основания размещения: См. текст раздела "Использование поступлений" Базового проспекта
- (ii) Оценочные чистые поступления: USD 1,582,063,369
- (iii) Оценочные общие затраты: USD 5,072,631

#### 5. ДОХОД

- Указание дохода: 9.250 % в год
- Доход рассчитывается на Дату выпуска на основании Цены выпуска. Это не указание будущего дохода.

#### 9. ОПЕРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- Код ISIN (облигации Пол.S): XS0373641009
- Код ISIN (облигации Цр.144A): US48667QAA31

Общий код (облигации Пол.S):	037364100
Общий код (облигации Пр.144А):	037371971
Номер CUSIP облигаций Пр.144А:	48667QAA3
Любая клиринговая система(ы), помимо Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking Société Anonyme или ЦД США и соответствующий идентификационный номер(а):	Неприменимо
Доставка:	Доставка против оплаты
Наименования и адреса дополнительного Платежного агента(ов) (в случае наличия):	Неприменимо