

Окончательные условия от 18 апреля 2017 года

АО НК «КАЗМУНАЙГАЗ»

Выпуск Нот на сумму U.S.\$500 000 000 по ставке 3,875% со сроком погашения в 2022 году

по программе Глобальных среднесрочных Нот на сумму U.S.\$10 500 000 000

Часть А – Договорные условия

Термины, используемые в настоящем документе, считаются определенными в качестве таковых для целей Условий, изложенных в Базовом проспекте от 5 апреля 2017 года, представляющем собой Базовый проспект («**Базовый проспект**») в рамках Директивы 2003/71/ЕС в действующей редакции («**Директива о проспекте**»). Настоящий документ представляет собой Окончательные условия Нот, описанных в настоящем документе, подготовленные для целей Статьи 5.4 Директивы о проспекте, и подлежит прочтению совместно с указанным Базовым проспектом. Полная информация об Эмитенте и о предложении Нот доступна только на основании настоящих Окончательных условий в сочетании с Базовым проспектом. Базовый проспект опубликован на сайте Службы рассылки новостей Лондонской фондовой биржи по адресу <http://www.londonstockexchange.com/exchange/news/market-news/market-newshome.html>, а копии могут быть получены для ознакомления в обычное рабочее время в Оговоренном офисе Платежного агента по адресу: Citibank N.A., Лондонское отделение, Ситигруп Центр, Канада Сквер, г. Лондон E14 5LB Великобритания (Citibank N.A., London Branch, Citigroup Centre, Canada Square, London E14 5LB, United Kingdom).

НОТЫ, О КОТОРЫХ ГОВОРИТСЯ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ГЛОБАЛЬНЫМИ НОТАМИ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ СОГЛАСНО ЗАКОНУ США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ 1933 ГОДА («**ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**»), ИЛИ В ЛЮБОМ РЕГУЛИРУЮЩЕМ ОРГАНЕ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ США, И НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ, ПРОДАНЫ, ОБРЕМЕНЕНЫ ЗАЛОГОМ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАНЫ, КРОМЕ КАК (1) СОГЛАСНО ПРАВИЛУ 144А ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛИЦУ, КОТОРОЕ, ПО ОБОСНОВАННОМУ МНЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ И ЛЮБОГО ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ЕГО ИМЕНИ, ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ ПО ПРАВИЛУ 144А, И ТАКЖЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, КАК ОПРЕДЕЛЕНО В ПУНКТЕ 2(А)(51) ЗАКОНА США ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ 1940 ГОДА В ДЕЙСТВУЮЩЕЙ РЕДАКЦИИ, СОВЕРШАЮЩИМ ПОКУПКУ ОТ СВОЕГО ИМЕНИ ИЛИ ОТ ИМЕНИ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, ТАКЖЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, (2) В РАМКАХ ОФШОРНОЙ СДЕЛКИ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 РЕГЛАМЕНТА S ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ИЛИ (3) СОГЛАСНО ОСВОБОЖДЕНИЮ ОТ РЕГИСТРАЦИИ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДУСМОТРЕННОМУ ПРАВИЛОМ 144 УКАЗАННОГО ЗАКОНА (ЕСЛИ ТАКОВОЕ ИМЕЕТСЯ), В КАЖДОМ СЛУЧАЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМИ ПРИМЕНИМЫМИ ЗАКОНАМИ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА США. НИКАКИЕ ЗАВЕРЕНИЯ О НАЛИЧИИ ОСВОБОЖДЕНИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО ПРАВИЛОМ 144 ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ДЛЯ ПЕРЕПРОДАЖИ НОТ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ГЛОБАЛЬНЫМИ НОТАМИ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДОСТАВЛЕНЫ.

ИНВЕСТИЦИИ В НОТЫ ПРЕДПОЛАГАЮТ ВЫСОКУЮ СТЕПЕНЬ РИСКА, СМ. РАЗДЕЛ БАЗОВОГО ПРОСПЕКТА, ОЗАГЛАВЛЕННЫЙ «**ФАКТОРЫ РИСКА**».

| | | |
|-----------|--|---|
| 1 | Эмитент: | АО НК «КазМунайГаз» («КМГ») |
| 2 | (i) Номер серии: | 10 |
| | (ii) Номер транша: | 1 |
| 3 | Оговоренная Валюта или Валюты: | Доллар США («U.S.\$») |
| 4 | Совокупная номинальная сумма Нот: | U.S.\$500 000 000 |
| | (i) Серия: | U.S.\$500 000 000 |
| | (ii) Транш: | U.S.\$500 000 000 |
| 5 | Цена выпуска: | 99,663% Совокупной номинальной суммы |
| 6 | (i) Оговоренные номиналы: | U.S.\$200 000, или больший номинал, кратный U.S.\$1 000 |
| | (ii) Расчетная сумма: | U.S.\$1 000 |
| 7 | (i) Дата выпуска: | 19 апреля 2017 года |
| | (ii) Дата начала начисления вознаграждения: | 19 апреля 2017 года |
| 8 | Срок погашения: | 19 апреля 2022 года |
| 9 | База расчета вознаграждения: | Фиксированная ставка 3,875% (см. пункт 13 ниже) |
| 10 | База расчета погашения/выплаты: | Погашение по номиналу |
| 11 | Опционы «пут»/«колл»: | Не применяется |
| 12 | Дата получения одобрения выпуска Нот Советом директоров: | 3 марта 2017 года |

Условия, относящиеся к подлежащему выплате вознаграждению (если таковое имеется)

| | | |
|-----------|---|---|
| 13 | Условия Нот с фиксированной ставкой | Применяется |
| | (i) Ставка вознаграждения: | 3,875% годовых, выплачивается в конце каждого полугодия |
| | (ii) Дата(ы) выплаты вознаграждения: | 19 апреля и 19 октября каждого года (без корректировки), начиная с 19 октября 2017 года |
| | (iii) Фиксированная сумма купона: | U.S.\$19,38 на Расчетную сумму |
| | (iv) Сумма купона по неполным периодам: | Не применяется |
| | (v) Дробное исчисление дней: | 30/360 |
| | (vi) Даты определения: | Не применяется |
| 14 | Условия Нот с плавающей ставкой | Не применяется |
| 15 | Условия Нот с нулевым купоном | Не применяется |

Условия, относящиеся к погашению

- | | | |
|-----------|--|--------------------------------|
| 16 | Опцион «колл» | Не применяется |
| 17 | Опцион «пут» | Не применяется |
| 18 | Окончательная сумма погашения по каждой Ноте | U.S.\$1 000 на Расчетную сумму |
| 19 | Сумма досрочного погашения Сумма(ы) досрочного погашения на Расчетную сумму, подлежащая выплате при погашении по причинам налогообложения либо в случае дефолта или иного досрочного погашения: | U.S.\$1 000 на Расчетную сумму |

Общие условия, применимые к Нотам

- | | | |
|-----------|----------------------|---|
| 20 | Форма Нот: | Зарегистрированная Глобальная нота, обмениваемая на Ноты на предъявителя при ограниченных обстоятельствах, оговоренных в Зарегистрированной Глобальной ноте |
| 21 | Финансовый центр(ы): | Не применяется |

Информация о третьих лицах

Не применяется

Подписано от имени **КМГ**:

Подпись: _____

Должным образом уполномоченное лицо

Окончательные условия

Часть Б – Прочая информация

1 Листинг

- (i) Листинг: Лондонская фондовая биржа и
Казахстанская фондовая биржа
- (ii) Допуск к торгам: Заявка о допуске Нот, начиная с 19 апреля
2017 года, к торгам на Регулируемом рынке
Лондонской фондовой биржи была подана
Эмитентом (или от его имени).

Кроме того, Эмитентом (или от его имени)
была подана заявка о допуске Нот, начиная
с 19 апреля 2017 года, к торгам в категории
«долговые ценные бумаги субъектов
квазигосударственного сектора» в разделе
«долговые ценные бумаги» официального
списка Казахстанской фондовой биржи.
- (iii) Расчетная сумма общих затрат £3 600
по допуску к торгам:

2 Рейтинги

- Рейтинги: Предполагается, что выпускаемые Ноты
будут иметь следующие рейтинги:
S & P: BB
Moody's: Baa3
Fitch: BBB-

3 Интересы физических и юридических лиц, вовлеченных в Выпуск

За исключением оговоренного в разделе «Подписка и продажа», насколько известно KMG Finance и КМГ, никакие лица, вовлеченные в предложение Нот, не имеют интересов, имеющих существенное значение для предложения.

4 Доходность

- Показатель доходности: 3,95%

Доходность рассчитывается на Дату выпуска
на основании Цены выпуска и не является
показателем будущей доходности.

5 Операционная информация

- Код ISIN (Ноты по Регламенту S): XS1595713279
Код ISIN (Ноты по Правилу 144A): US48667QAM78
Общий код (Ноты по Регламенту S): 159571327
Общий код (Ноты по Правилу 144A): 159943119
Номер CUSIP для Нот по Правилу 144A: 48667QAM7

Любая иная клиринговая система(ы), помимо DTC, Euroclear Bank SA/NV и Clearstream Banking, *société anonyme*, и соответствующие идентификационные номера: Не применяется

Доставка:

Доставка после оплаты

Наименования и адреса дополнительных Платежных агентов (если таковые имеются):

Не применяется