

## 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**».

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

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

<b>13</b>	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
<b>14</b>	Условия Нот с плавающей ставкой	Не применяется
<b>15</b>	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 по допуску к торгам: £3 600

#### 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