

Окончательные условия выпуска от 1 июля 2008 г.

"KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB B.V."

Выпуск 1,400,000,000 USD 8.375%. Облигации подлежат выплате в 2013 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: 1
 - (ii) Номер транша: 1
 3. Установленная валюта(ы): Доллары США (USD)
 4. Совокупная номинальная стоимость Облигаций, допущенных к торгам: USD 1,400,000,000
 5. Цена выпуска: 99.499 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 2013 г.
 9. Вид вознаграждения: 8.375 % 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:	8.375 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
(vii) Прочие условия, связанные с методом расчета вознаграждения по Облигациям с фиксированной ставкой:	[неприменимо / указать детали]
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

ПОЛОЖЕНИЯ ПО ПОГАШЕНИЮ

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	USD 1,000

погашении в налоговых целях (Условие 6(c)) или в случае неисполнения обязательств (Условие 10) и/или метод ее расчета (если требуется, или если отличается от указанного в Условиях):

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

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ

24. Форма облигаций: *USD 494,933,000 представленные по Правилу 144A*
Глобальные облигации, подлежащие обмену на
Окончательные облигации в ограниченных случаях,
указанных в Правиле 144A Глобальной облигации
- USD 9085,067,000 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 7) или иные специальные положения по Датам оплаты: Неприменимо
26. Подробные данные по Частично оплаченным облигациям: сумма каждого платежа, составляющего выпуск, срок каждого платежа и последствия (в случае наличия) неоплаты, в т.ч. любое право Эмитента на удержание Облигаций и вознаграждения в случае несвоевременной оплаты: Неприменимо
27. Подробные данные по Облигациям, погашаемым в рассрочку: Неприменимо
28. Положения по повторному определению деноминации, номинала и соглашений: Неприменимо
29. Положения по консолидации: Неприменимо
30. Прочие окончательные условия: Неприменимо

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

- | | |
|---|---|
| 31. (i) Если синдицировано, названия Менеджеров: | ABN AMRO Bank N.V.
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 1,388,373,369
- (iii) Оценочные общие затраты: USD 4,612,631

5. ДОХОД

- Указание дохода: 8.500 % в год
- Доход рассчитывается на Дату выпуска на основании Цены выпуска. Это не указание будущего дохода.

9. ОПЕРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- Код ISIN (облигации Пол.S): XS0373642585
- Код ISIN (облигации Пр.144A): US48667QAB14

Общий код (облигации Пол.S):	037364258
Общий код (облигации Пр.144А):	037371939
Номер CUSIP облигаций Пр.144А:	48667QAB1
Любая клиринговая система(ы), помимо Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking Soci�t� 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