

Окончательные условия от 9 ноября 2010г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»

Выпуск Нот на сумму \$1 250 000 000 по ставке 6,375%, подлежащих погашению в 2021 году
в рамках

Глобальной программы выпуска среднесрочных нот на сумму \$7 500 000 000

АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

KazMunaiGaz Finance Sub B.V.

ЧАСТЬ А – ДОГОВОРНЫЕ УСЛОВИЯ

Термины, используемые в настоящем документе, имеют значения, определенные в целях настоящих Условий, изложенных в Базовом проспекте от 1 ноября 2010 года, который представляет собой Базовый Проспект в целях Директивы о проспекте выпуска ценных бумаг (Директива 2003/71/ЕС) («Директива о проспекте выпуска ценных бумаг»). Настоящий документ представляет собой Окончательные условия выпуска Нот, указанных в настоящем документе в целях Статьи 5.4 Директивы о проспекте выпуска ценных бумаг и должны просматриваться вместе с таким Базовым проспектом. Полную информацию об Эмитенте и предложении Нот можно получить только на основании настоящих Окончательных условий и Базового проспекта. С Базовым Проспектом можно ознакомиться в обычное рабочее время в офисах компании KazMunaiGaz Finance Sub B.V. (Нидерланды, Амстердам, 1077 XX, 807 Строуйнскилаан, WTC Tower, 8-й этаж), АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (Республика Казахстан, 010000 г. Астана, ул. Кабанбай батыра 19), Citibank N.A., London (Соединенное Королевство, Лондон E145LB, Канада Скуэа, Ситигруп Центр) и через источник «National Storage Mechanism» Листингового Агентства Великобритании.

НОТЫ, О КОТОРЫХ ИДЕТ РЕЧЬ В НАСТОЯЩЕМ ДОКУМЕНТЕ, КОТОРЫЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ ГЛОБАЛЬНЫМИ НОТАМИ ПО ПРАВИЛУ 144А, НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ США 1933 ГОДА, С ИЗМЕНЕНИЯМИ И ДОПОЛНЕНИЯМИ («ЗАКОН О ЦЕННЫХ БУМАГАХ») ИЛИ В КАКОМ-ЛИБО РЕГУЛЯТИВНОМ ОРГАНЕ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЛЮБОГО ШТАТА ИЛИ ИНОЙ ТЕРРИТОРИИ ПОДВЕДОМСТВЕННОСТИ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ, И НЕ МОГУТ ПРЕДЛАГАТЬСЯ, ПРОДАВАТЬСЯ, ОБРЕМЕНЯТЬСЯ ЗАЛОГОМ ИЛИ ИНАЧЕ ПЕРЕДАВАТЬСЯ, КРОМЕ КАК (1) В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 144А ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛИЦУ, ЯВЛЯЮЩЕМУСЯ, ПО ОБОСНОВАННОМУ ПРЕДПОЛОЖЕНИЮ ДЕРЖАТЕЛЯ И ЛЮБОГО ЛИЦА, ДЕЙСТВУЮЩЕГО ОТ ЕГО ИМЕНИ, КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ В РАМКАХ ЗНАЧЕНИЯ ПРАВИЛА 144А, КОТОРОЕ ТАКЖЕ ЯВЛЯЕТСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПОКУПАТЕЛЕМ, КАК ОПРЕДЕЛЕНО В РАЗДЕЛЕ 2(А)(51) ЗАКОНА ОБ ИНВЕСТИЦИОННЫХ КОМПАНИЯХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ 1940 ГОДА, С ПОПРАВКАМИ, ПРИОБРЕТАЮЩИМ ЗА СВОЙ СЧЕТ ИЛИ ЗА СЧЕТ КВАЛИФИЦИРОВАННОГО ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО ПОКУПАТЕЛЯ, ТАКЖЕ ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМ ПРИОБРЕТАТЕЛЕМ, (2) ПРИ ОФФШОРНОЙ ОПЕРАЦИИ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛОМ 903 ИЛИ ПРАВИЛОМ 904 ПОЛОЖЕНИЯ С ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ИЛИ (3) СОГЛАСНО ОСВОБОЖДЕНИЮ ОТ РЕГИСТРАЦИИ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, ПРЕДУСМОТРЕННОМУ ПРАВИЛОМ 144 (ПРИ НАЛИЧИИ ТАКОВОГО), ПРИ ЭТОМ В КАЖДОМ СЛУЧАЕ – В СООТВЕТСТВИИ С ЛЮБЫМ ПРИМЕНИМЫМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЛЮБОГО ШТАТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ. В СЛУЧАЕ ПЕРЕПРОДАЖИ НОТ, ПРЕДСТАВЛЕННЫХ ГЛОБАЛЬНОЙ НОТОЙ ПО ПРАВИЛУ 144А, НИКАКИЕ ЗАВЕРЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ НАЛИЧИЯ ВОЗМОЖНОСТИ ПОЛУЧЕНИЯ ОСВОБОЖДЕНИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННОГО ПРАВИЛОМ 144 ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ НЕ ПРЕДОСТАВЛЯЮТСЯ.

ВЛОЖЕНИЕ СРЕДСТВ В НОТЫ ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ ВЫСОКУЮ СТЕПЕНЬ РИСКА, СМ. РАЗДЕЛ ПОД НАЗВАНИЕМ «ФАКТОРЫ РИСКА», ИЗЛОЖЕННЫЙ В БАЗОВОМ ПРОСПЕКТЕ.

- | | | |
|-----|--|---|
| 1. | (i) Эмитент: | АО "Национальная Компания
"КазМунайГаз" ("КМГ") |
| 2. | (i) Номер серии: | 5 |
| | (ii) Номер транша: | 1 |
| 3. | Указанная валюта или валюты | доллар США («USD») |
| 4. | Совокупная номинальная
стоимость Нот: | 1 250 000 000 USD |
| | (i) Серия: | 1 250 000 000 USD |
| | (ii) Транш: | 1 250 000 000 USD |
| 5. | Цена выпуска: | 98,147% от Совокупной номинальной
стоимости |
| 6. | (i) Указанная номинальная
стоимость одной Ноты : | 200 000 USD или больший номинал
кратный 1 000 USD, |
| | (ii) Расчетная сумма: | 1000 USD |
| 7. | (i) Дата выпуска: | 10 ноября 2010 года |
| | (ii) Дата начала начисления
процентного
вознаграждения: | 10 ноября 2010 года |
| 8. | Дата погашения: | 9 апреля 2021 года |
| 9. | Способ начисления процентного
вознаграждения: | 6,375%, фиксированная ставка |
| 10. | Способ погашения/выплаты: | Погашение по номинальной стоимости |
| 11. | Изменения способа начисления
процентов или погашения/выплат: | Не применимо |
| 12. | Опционы «пут/колл»: | В соответствии с Условием 6 |
| 13. | (i) Статус Нот: | Приоритетные |
| | (i) Статус Гарантии: | Не применимо |
| | (iii) Дата утверждения условий
выпуска Нот Советом
директоров: | 19 октября 2010 года |
| 14. | Способ размещения: | Синдицированный |

ПОЛОЖЕНИЯ О ВЫПЛАЧИВАЕМЫХ ПРОЦЕНТАХ (ПРИ НАЛИЧИИ)

15. Положения о нотах с фиксированной ставкой вознаграждения

- | | |
|---|--|
| (i) Ставка процентного вознаграждения: | 6,375% годовых, подлежащих к выплате в последний день каждого шестимесячного периода |
| (ii) Дата(ы) выплаты процентного вознаграждения: | 9 апреля и 9 октября каждого года, начиная с 9 апреля 2011 года. Будет иметь место первый короткий процентный период с 10 ноября 2010 года включительно, но не включая 9 апреля 2011 года. |
| (iii) Сумма(ы) фиксированного купона: | 31,875 USD на Расчетную сумму |
| (iv) Разбивка суммы: | 26,39 USD на Расчетную сумму, подлежащих к выплате на Дату выплаты процентного вознаграждения, приходящуюся на 9 апреля 2011 года. |
| (v) Временная база: | 30/360 |
| (vi) Дата определения процентной ставки вознаграждения: | Не применимо |
| (vii) Прочие условия, касающиеся методики расчета процентного вознаграждения по Нотам с фиксированной ставкой вознаграждения | Не применимо |
| 16. Положения о Нотах с плавающей ставкой вознаграждения | Не применимо |
| 17. Положения о Нотах с нулевой ставкой купонного вознаграждения | Не применимо |
| 18. Положения о Нотах с индексированной процентной ставкой вознаграждением/положения о Нотах с процентным вознаграждением с различной привязкой | Не применимо |
| 19. Положения о Двухвалютных Нотах | Не применимо |

ПОЛОЖЕНИЯ КАСАТЕЛЬНО ПОГАШЕНИЯ

20. **Опцион «колл»** Только в соответствии с Условием 6
21. **Опцион «пут»** Только в соответствии с Условием 6
22. **Сумма окончательного погашения каждой Ноты** 1 000 USD на Расчетную сумму
23. **Сумма досрочного погашения**
Сумма(ы) досрочного погашения на Расчетную сумму выплачиваемую при погашении для целей налогообложения или в случае наступления события дефолта или иного досрочного погашения, и/или использования метода их расчета (в случае необходимости или при отличии от указанных в Условиях): 1000 USD

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПРИМЕНИМЫЕ К НОТАМ

24. **Форма Нот:** Глобальные ноты в соответствии с Правилom 144A, подлежащие обмену на Окончательные Ноты при ограниченных обстоятельствах, указанных в Правиле 144A по Глобальным Нотам.
- Глобальные ноты в соответствии с Положением S, подлежащие обмену на Окончательные Ноты при ограниченных обстоятельствах, указанных в Положении S по Глобальным Нотам.
26. **Финансовый центр(ы) или иные особые положение касательно дат выплаты** Не применимо
27. **Талоны на будущие Купоны или Расписки, прилагаемые к Окончательным Нотам (а также даты, в которые такие Талоны подлежат погашению):** Не применимо
28. **Подробные сведения о Нотах с частичными выплатами: сумма каждого платежа, составляющая Цену выпуска и дата, в которую осуществляется каждая выплата, а также последствия (при наличии) невыплаты, включая любое право Эмитента на лишение права на Ноты и процентное вознаграждение по просроченному платежу:** Не применимо

29. Подробные данные касательно Нот с погашением в рассрочку: сумма каждого платежа, дата осуществления каждого платежа: Не применимо
30. Положения о деноминации, реноминализация и направления встречных требований: Не применимо
31. Положения о консолидации: Не применимо
32. Прочие окончательные условия: Не применимо

РАЗМЕЩЕНИЕ

33. (i) Если синдицированное, наименование Менеджеров: Совместные Ведущие Менеджеры: Credit Suisse Securities (Europe) Limited, The Royal Bank of Scotland plc, UBS Limited
- Казахстанские Ведущие Менеджеры: АО “Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана “Nalyk Finance”, АО “VISOR Capital”
- (ii) Стабилизационный менеджер(ы) (при наличии): Credit Suisse Securities (Europe) Limited
34. Если несиндицированное, наименование Дилера: Не применимо
35. Ограничения на продажу в США: Положение S Категория 2; Правило 144А в соответствии с Законом о ценных бумагах (1933 года) и Правило 3(с)(7) в соответствии с Законом об инвестиционных компаниях (1940 года)
36. Дополнительные ограничения на продажу: Не применимо

ЦЕЛЬ ОКОНЧАТЕЛЬНЫХ УСЛОВИЙ

Настоящие Окончательные Условия представляют собой окончательные условия, необходимые для выпуска и допуска к торгам на Регулируемом Рынке Лондонской Фондовой Бирже (London Stock Exchange plc) и Казахстанской Фондовой Бирже, Нот, описанных в настоящем документе, в соответствии с Глобальной программой по выпуску среднесрочных нот в объеме 7 500 000 000 USD АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и KazMunaiGaz Finance Sub B.V.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

КМГ принимает ответственность за информацию, содержащуюся в настоящих Окончательных Условиях.

Подписано от имени КМГ:

ФИО

.....
Должным образом уполномоченным

Т. Бозжанов

Управляющий директор

ОКОНЧАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

ЧАСТЬ В – ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг: Лондонская Фондовая Биржа,
Казахстанская Фондовая Биржа
- (ii) Допуск к торгам: Эмитентом (или от его имени) была
подана заявка на допуск Нот к торгам на
Лондонской Фондовой Бирже, начиная с
10 ноября 2010 года.

Эмитентом (или от его имени) была
подана заявка на допуск Нот к торгам на
Казахстанской Фондовой Бирже,
начиная с 10 ноября 2010 года.
- (iii) Смета общих расходов,
связанных с допуском к
торгам: 31 000 USD

2. РЕЙТИНГИ

- Рейтинги: Выпускаемым Нотам присвоены
рейтинги:
S & P: BB+
Moody's: Baa3
Fitch: BBB-

3. ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, УЧАСТВУЮЩИХ В ВЫПУСКЕ

За исключением указанного в разделе «Подписка и продажа», насколько это известно КМГ, ни одно лицо, участвующее в предложении Нот, не имеет материальную заинтересованность по отношению к предложению.

4. ПРИЧИНЫ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ ЧИСТЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ОТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ОБЩИЕ РАСХОДЫ

- (i) Причины предложения: Чистые поступления от выпуска Нот
Эмитент будет использовать в общих
корпоративных целях и намерен
использовать часть данных
поступлений для рефинансирования,
погашения или в ином случае,
реструктуризации существующей
задолженности.
- (ii) Предполагаемые чистые
поступления: 1 223 180 000 USD

(iii) Предполагаемые общие расходы: 3 660 000 USD

5. **ДОХОДНОСТЬ**

Показатель доходности: 6,625%

6. **ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Код ISIN (Ноты по Положению S): XS0556885753

Код ISIN (Ноты по Правилу 144A): US48667QAF28

Общий код (Ноты по Положению S): 055688575

Общий код (Ноты по Правилу 144A): 055708223

Номер CUSIP Нот по Правилу 144A: 48667QAF2

Код KASE: KMGZe5

Любая клиринговая система(ы)
кроме Euroclear Bank S.A./N.V. и
Clearstream Banking, Société
Anonyme, а также соответствующие
идентификационные номера: Не применимо

Поставка: Поставка против платежа
Наименование и адрес
первоначального Платежного
агента(ов) Citibank N.A., London
Соединенное Королевство
Лондон E14 5LB
Канада Скуза
Ситигруп Центр

Наименование и адрес
дополнительного Платежного
агента(ов) (при наличии) Не применимо

Прошито и пронумеровано 15 листах

Генеральный менеджер
по корпоративному финансированию
и управлению активами

А. Касымбек

✓ Главный бухгалтер



Н. Валентинова