

## АО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ ХОЛДИНГ «КАЗАГРО»

Выпуск Облигаций на сумму 600 000 000 евро по ставке 3,255% со сроком погашения в 2019 году

в рамках Программы выпуска облигаций на сумму 2 000 000 000 долларов США

### ЧАСТЬ А—ДОГОВОРНЫЕ УСЛОВИЯ

Термины, используемые в настоящем документе, считаются имеющими соответствующие определения для целей Условий Облигаций («Условия»), изложенных в Базовом проспекте от 6 мая 2014 года («Базовый проспект»), который представляет собой базовый проспект для целей Директивы о проспектах (Директива № 2003/71/ЕС, с учетом изменений, внесенных в нее на основании Директивы № 2010/73/EU) («Директива о проспектах»). Настоящий документ представляет собой Окончательные условия Облигаций, описанных в настоящем документе, для целей статьи 5.4 Директивы о проспектах и должен рассматриваться в совокупности с Базовым проспектом. Полная информация об Эмитенте и предложении Облигаций может быть получена только на основе как настоящих Окончательных условий, так и Базового проспекта. С Базовым проспектом можно ознакомиться в течение обычного рабочего времени по адресу зарегистрированного офиса Фискального агента и на сайте [www.ise.ie](http://www.ise.ie), а его копии могут быть получены у Citibank, N.A., лондонское отделение, по адресу: 13-ый этаж, Ситигруп Центр, 25 Кэнада Скуэр, Кэнари Уорф, Лондон E14 5LB, Соединенное королевство (13th Floor, Citigroup Centre, 25 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom).

- |  |  |
|--|--|
| 1. Эмитент:                                | АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»                                 |
| 2. (i) Номер серии:                        | 2  |
| (ii) Номер транша:                         | 1  |
| 3. Указанная валюта или валюты:            | ЕВРО   |
| 4. Совокупная номинальная сумма Облигаций: |  |
| (i) Серия:                                 | 600 000 000 евро   |
| (ii) Транш:                                | 600 000 000 евро   |
| 5. Цена выпуска:                           | 100% Совокупной номинальной суммы  |
| 6. (i) Указанная(-ые) деноминация(-и):     | 100 000 евро и превышающие 100 000 евро суммы, которые кратны 1 000 евро       |
| (ii) Расчетный минимум:                    | 1 000 евро   |
| 7. (i) Дата выпуска:                       | 22 мая 2014 года   |
| (ii) Дата начала начисления процентов:     | 22 мая 2014 года   |
| 8. Дата погашения:                         | 22 мая 2019 года   |
| 9. Ставка процентов:                       | Фиксированная ставка в размере 3,255%<br>(дальнейшие сведения указаны в пункте |

- 13 ниже)
10. Сумма выплаты основного долга/Базис выплаты: 13 ниже)
- Окончательная сумма выплаты основного долга (погашения): Выплата основного долга (погашение) по номинальной стоимости
11. Опционы пут/колл: Применимы
- (дальнейшие сведения указаны в пунктах 16 и 17 ниже)
- Статус облигаций: Несубординированные
12. Даты одобрения выпуска Облигаций Советом директоров: 18 апреля 2014 года и 4 мая 2014 года
- Метод распространения: Синдикация

**УСЛОВИЯ КАСАТЕЛЬНО ВЫПЛАТЫ ПРОЦЕНТОВ (ЕСЛИ ТАКОВЫЕ ПОДЛЕЖАТ ВЫПЛАТЫ)**

13. Условия касательно Облигаций с фиксированной ставкой: Применимы
- Ставка процентов: 3,255% годовых, выплачиваются ежегодно
- Дата(-ы) выплаты процентов: 22 мая каждого года начиная с 22 мая 2015 года
- Сумма фиксированного купона: 32,55 евро на Расчетный минимум
- Дробная(-ые) сумма(-ы): Не применимо
- Расчетный базис по дням: Фактическое/Фактическое (ICMA)
- Дата(-ы) определения ставки процентов: Не применимо
14. Условия касательно Облигаций с плавающей ставкой: Не применимо
15. Условия касательно Облигаций с нулевым купоном: Не применимо

**УСЛОВИЯ КАСАТЕЛЬНО ВЫПЛАТЫ ОСНОВНОГО ДОЛГА**

16. Опцион колл: Применим
17. Опцион пут: Применим

**ОБЩИЕ УСЛОВИЯ, ПРИМЕНИМЫЕ К ОБЛИГАЦИЯМ**

- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| 18. Форма Облигаций:           | Зарегистрированная Глобальная облигация, которая может быть обменена на Индивидуальные облигационные сертификаты в ограниченных случаях, указанных в Глобальной облигации. |
| 19. Финансовый(-ые) центр(-ы): | Не применимо   |
| 20. Реденоминация:             | Не применимо   |
| 21. Расчетный агент:           | Не применимо   |

### РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

- |  |  |
|--|--|
| (i) В случае синдицирования, наименования Менеджеров:    | Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank plc и The Royal Bank of Scotland plc в качестве «Ведущих менеджеров» и АО «Цесна Капитал» в качестве «Казахстанского менеджера», а вместе с Ведущими менеджерами – «Менеджеры» |
| (ii) Стабилизационный(-ые) менеджер(-ы) (при наличии):   | HSBC Bank plc  |
| В случае отсутствия синдицирования, наименование Дилера: | Не применимо   |

### ЗАЯВКА НА ЛИСТИНГ И ДОПУСК К ТОРГАМ

На Ирландскую фондовую биржу (Irish Stock Exchange plc) была подана заявка на включение облигаций в Официальный котировальный список и их допуск к торгам на ее регулируемом рынке начиная с 22 мая 2014 года. Настоящие Окончательные условия представляют собой окончательные условия, требуемые для выпуска описанных в настоящем документе Облигаций и их допуска к торгам на Ирландской фондовой бирже (Irish Stock Exchange plc) в рамках Программы выпуска облигаций АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» на сумму 2 000 000 000 долларов США.

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в настоящих Окончательных условиях.

Подписано от имени Эмитента:

Подпись:

Должным образом уполномоченное лицо



## ЧАСТЬ В — ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 1. ЛИСТИНГ

- (i) Листинг Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange plc) и АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE)
- (ii) Допуск к торгам: Эмитент (или лицо, действующее от его имени) подал заявку на допуск Облигаций к торгам на регулируемом рынке Ирландской фондовой биржи (Irish Stock Exchange plc) начиная с 22 мая 2014 года.
- (iii) Оценочная сумма общих расходов на организацию допуска к торгам: 1 000 евро

### 2. РЕЙТИНГИ

- Рейтинги: Выпускаемые Облигации получили рейтинги:
- S&P: BBB (стабильный)
- Fitch: BBB+ (стабильный)
- И Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited («S&P»), и Fitch Ratings Limited («Fitch») учреждены в Европейском союзе и зарегистрированы в соответствии с Регламентом (ЕС) № 1060/2009 (с учетом изменений) («Регламент КРА»). В указанном качестве и Fitch, и S&P включены в список кредитно-рейтинговых агентств, публикуемый Европейским управлением по надзору за рынком ценных бумаг на его сайте в соответствии с Регламентом КРА.

### 3. ИНТЕРЕСЫ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, СВЯЗАННЫХ С ПРЕДЛОЖЕНИЕМ

За исключением случаев, указанных в разделе «Подписка и продажа» в Базовом проспекте, насколько известно Эмитенту, ни одно из лиц, принявших участие в организации предложения Облигаций, не имеет никакой заинтересованности, которая является существенной для предложения.

### 4. ПРИЧИНЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ОЦЕНИВАЕМАЯ ЧИСТАЯ СУММА ЗАИМСТВОВАНИЯ И ОБЩИЕ РАСХОДЫ

- (i) Причины осуществления предложения: Чистая сумма, вырученная от выпуска Облигаций, будет направлена Эмитентом на общекорпоративные цели.
- (ii) Оцениваемая чистая сумма 598 480 000 евро после вычета комиссий за

заимствования: консультирование и подписку и определенных комиссий и расходов Ведущих менеджеров и юридических консультантов Эмитента.

(iii) Оценивая сумму всех расходов: 1 520 000 евро, включая определенные комиссии и расходы Ведущих менеджеров и юридических консультантов Эмитента (не включая комиссии за консультирование и подписку).

## 5. ДОХОДНОСТЬ

Ставка доходности: 3,255%

Доходность рассчитывается на Дату выпуска на основании Цены выпуска. Это не является указанием на будущую доходность.

## 6. ОПЕРАЦИОННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Код ISIN (Облигации по Положению S): XS1070363343

Общий код (Облигации по Положению S): 107036334