

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по облигациям АО "Национальная компания "КазМунайГаз" второго выпуска

30 сентября 2009 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (далее – Компания) и его облигаций второго выпуска (НИН – KZ2C0Y10D596) на соответствие листинговым требованиям, установленным постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", выявлено следующее.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) <sup>1</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Рейтинговая оценка присвоена долговой ценной бумаге одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются фондовой биржей по согласованию с уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок.	25 сентября 2009 года указанным облигациям была присвоена рейтинговая оценка Baa2 (Moody's Investors Service).	+
2.	Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до дня подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.	Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более двух лет (с 27 февраля 2002 года).	+
3.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+

<sup>1</sup> Норма соответствующего подпункта пункта 8 названного постановления.

4.	Аудит финансовой отчетности эмитента производится одной из аудиторских организаций, входящих в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.	Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2006–2008 годы и отчет по обзору ее промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2009 года проводился ТОО "Эрнст энд Янг".	+
5.	Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом не менее чем за последние два завершённых финансовых года. Если с даты составления финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).	Компания предоставила бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2006–2008 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами, а также отчет по обзору ее промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2009 года.	+
6.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением единственного акционера Компании 03 декабря 2007 года.	+
7.	До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговыми ценными бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера.	Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал).	+
8.	В учредительных документах эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).	Проспект выпуска указанных облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их передачу (отчуждение).	+

#### Примечание

В соответствии со статьей 15 Листинговых правил вопрос о включении ценных бумаг нефинансовой организации в официальный список биржи рассматривается только в том случае, если эмиссионный документ ценных бумаг эмитента или иной документ, аналогичный по своему назначению такому эмиссионному документу, и инвестиционный меморандум подготовлены с участием финансового консультанта, однако Компания не предоставила бирже информацию касательно участия финансового консультанта в подготовке этих документов Компании.

Вице-президент

Бабенов Б.Б.

И. о. директора Департамента листинга

Кауленова М.Е.

Исполнитель

Пак Г.И.