

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о соответствии ПАО "Газпром" и облигаций, выпущенных Gaz Finance PLC в пределах облигационной программы, под гарантию ПАО "Газпром", условиям применения неспонсируемого листинга

06 октября 2021 года

г. Алматы

По результатам проверки ПАО "Газпром" и облигаций, выпущенных Gaz Finance PLC в пределах облигационной программы (ISIN – XS2291819980), под гарантию ПАО "Газпром" (далее – Компания), на соответствие условиям применения неспонсируемого листинга, установленным Листинговыми правилами для включения указанных облигаций в официальный список Биржи по упрощенной процедуре, выявлено соответствие Компании и указанных облигаций названным условиям.

№ п/п	Требование к юридическому лицу <sup>1</sup> , которое приняло на себя обязательство в отношении ценных бумаг	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	<p>В процессе включения ценных бумаг в официальный список Биржи и их нахождения в нем в качестве эмитента ценных бумаг может рассматриваться иное юридическое лицо, не являющееся эмитентом ценных бумаг, в том числе в целях проверки на соответствие листинговым критериям и/или требованиям.</p> <p>Биржа рассматривает в качестве эмитента лицо, выдавшее гарантию или юридическое лицо, которое приняло на себя обязательство в отношении ценных бумаг обеспечивать на даты всех выплат держателям ценных бумаг, предусмотренных проспектом их выпуска, наличие денежных потоков (денег) у эмитента данных ценных бумаг для выплаты полной суммы основного долга и начисленного вознаграждения, причитающихся держателям долговых ценных бумаг.</p>	<p>Согласно представленному АО "Фридом Финанс" (инициатор допуска) кредитному соглашению от 08 ноября 2019 года (пункты 5 "Repayment and Prepayment" и 6 "Payments"), заключенному между Gaz Finance PLC и ПАО "Газпром" в отношении указанных облигаций, выпущенных в пределах облигационной программы: <b>"Все выплаты основной суммы долга и процентов, которые ПАО "Газпром" должно произвести по каждому купонному вознаграждению, должны быть произведены не позднее 10.00 утра за один рабочий день до каждой даты выплаты номинальной стоимости и купонного вознаграждения или даты погашения"</b>.</p>	+

№ п/п	Условие применения упрощенной процедуры листинга <sup>2</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
2.	Ценные бумаги находятся в официальном списке какой-либо фондовой биржи, являющейся полным членом WFE, или находятся в официальном списке Astana International Exchange.	Указанные облигации с 27 августа 2021 года включены в третий уровень официального списка Московской биржи (MOEX), являющейся полным членом WFE.	+
3.	Ценные бумаги и их эмитент соответствуют листинговым критериям и/или требованиям, установленным для соответствующих площадок (секторов/категорий).	Указанные облигации и Компания соответствуют критериям и требованиям, установленным для категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная" официального списка Биржи (соответствующие нормы статьи 9 Листинговых правил и таблиц 1, 2 и 5 приложения 1 к Листинговым правилам).	+
4.	Раскрытие информации об эмитенте данных ценных бумаг осуществляется в соответствии с законодательством страны-регистрации фондовой биржи (фондовых бирж) в качестве юридического лица и внутренними документами фондовой биржи (фондовых бирж), в список которой (которых) включены ценные бумаги эмитента.	Согласно правилам Московской биржи (MOEX) требование по раскрытию информации о деятельности Компании осуществляется в соответствии с требованиями применимого законодательства Российской Федерации, информация о Компании раскрывается на интернет-ресурсе Компании ( <a href="https://www.gazprom.ru/investors/">https://www.gazprom.ru/investors/</a> ), сайте Московской биржи (MOEX) ( <a href="https://www.moex.com/ru/listing/emidocs.aspx?id=711">https://www.moex.com/ru/listing/emidocs.aspx?id=711</a> ), а также на сайте по раскрытию информации Интерфакс ( <a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38018">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38018</a> ).  Помимо этого, раскрытие информации о ценных бумагах осуществляется на интернет-ресурсе Ирландской фондовой биржи (Euronext Dublin) ( <a href="https://live.euronext.com/en/product/bonds-detail/s107135%7C24082%7Cp1242/overview">https://live.euronext.com/en/product/bonds-detail/s107135%7C24082%7Cp1242/overview</a> ) и Франкфуртской фондовой биржи (Börse Frankfurt) ( <a href="https://www.boerse-frankfurt.de/bond/xs2291819980-gaz-finance-plc-2-95-21-29">https://www.boerse-frankfurt.de/bond/xs2291819980-gaz-finance-plc-2-95-21-29</a> ).	+

<sup>2</sup> Нормы пункта 4 статьи 5 Листинговых правил и подпунктов пункта 38 Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54.

№ п/п	Критерий для включения ценных бумаг на площадку "Основная" <sup>3</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
5.	Срок существования эмитента составляет не менее <b>трех</b> лет.	Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет ( <b>с 25 февраля 1993 года</b> ).	+
6.	Объем продаж/выручка/доход от основной деятельности за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее <b>3 000 000</b> -кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее доход от основной деятельности составил: <ul style="list-style-type: none"> <li>– за 2018 год – 45,4 трлн тенге (<b>18 876 281 514</b> МРП<sup>4</sup>);</li> <li>– за 2019 год – 47,3 трлн тенге (<b>18 716 781 747</b> МРП);</li> <li>– за 2020 год – 35,7 трлн тенге (<b>12 857 022 444</b> МРП).</li> </ul>	+
7.	Валюта баланса эмитента за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее <b>2 550 000</b> -кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, валюта ее баланса составила: <ul style="list-style-type: none"> <li>– за 2018 год – 114,9 трлн тенге (<b>47 764 502 620</b> МРП);</li> <li>– за 2019 год – 135 трлн тенге (<b>53 470 925 608</b> МРП);</li> <li>– за 2020 год – 131,9 трлн тенге (<b>47 494 544 726</b> МРП).</li> </ul>	+
8.	Наличие действующей рейтинговой оценки у эмитента не ниже "BB-" по международной шкале агентства S&P Global Ratings и/или рейтинговой оценки аналогичного уровня рейтинговых агентств Fitch Ratings и/или Moody's Investors Service.	Компания имеет следующие рейтинговые оценки: <ul style="list-style-type: none"> <li>– <b>S&amp;P Global Ratings</b> (BBB-/стабильный; подтверждена 27 января 2021 года);</li> <li>– <b>Moody's</b> (Baa2/стабильный; подтверждена 03 июня 2020 года);</li> <li>– <b>Fitch Ratings</b> (BBB/стабильный; подтверждена 22 июня 2020 года).</li> </ul>	+

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) <sup>5</sup>	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
9.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или ОПБУ США.	Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
10.	Годовая финансовая отчетность (при наличии дочерних организаций – консолидированная финансовая	Инициатор допуска представил консолидированную финансовую отчетность Компании за 2018–2020	+

<sup>3</sup> Нормы соответствующих строк таблицы 1 приложения 1 к Листинговым правилам.

<sup>4</sup> Месячный расчетный показатель, действующий на соответствующий календарный год.

<sup>5</sup> Норма соответствующего пункта статьи 9 Листинговых правил, а также нормы соответствующих строк таблицы 2 и таблицы 5 приложения 1 к Листинговым правилам, которые включают в себя требования, установленные пунктом 12 Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54.

	отчетность) организации, составленная в соответствии с МСФО или ОПБУ США, а также подтвержденная аудиторским отчетом, предоставляется не менее чем за три последних завершённых финансовых года.	годы, составленную в соответствии с МСФО и подтвержденную аудиторскими отчетами.	
11.	<p>Промежуточная финансовая отчетность (при наличии дочерних организаций – консолидированная промежуточная финансовая отчетность) организации, составленная в соответствии с МСФО или ОПБУ США, должна быть подтверждена аудиторским отчетом или отчетом по обзору данной отчетности, с даты составления которой должно пройти не более шести месяцев до даты подачи на Биржу соответствующего заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи.</p> <p>В случае если заявление о включении ценных бумаг в официальный список Биржи подано после 31 августа текущего года необходимо предоставление промежуточной финансовой отчетности эмитента, подтвержденной аудиторским отчетом или отчетом по обзору данной отчетности с даты составления которой должно пройти не более шести месяцев.</p> <p>Предоставление указанной промежуточной финансовой отчетности организации не обязательно при неспонсируемом листинге, если фондовая биржа (фондовые биржи), в которую (которые) включены данные ценные бумаги, не требует (не требуют) предоставление данной отчетности.</p>	Неприменимо, поскольку данный листинг является неспонсируемым и в соответствии с законодательством Российской Федерации и правилами Московской Биржи (МОЕХ) предоставление промежуточной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом или отчетом по обзору данной отчетности, не требуется.	н/т
12.	<p>Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.</p> <p>Для эмитента, зарегистрированного в качестве юридического лица в соответствии с законодательством другого, помимо Республики Казахстан, государства – аудит финансовой отчетности проводится одной из аудиторских организаций, аудиторские отчеты которой принимаются иностранной фондовой биржей, являющейся полным членом WFE, либо принимаются Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC).</p>	Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2018–2020 годы проводился ООО "Финансовые и бухгалтерские консультанты" (г. Москва, Российская Федерация), аудиторские отчеты которой принимаются Московской Биржей (МОЕХ), являющейся полным членом WFE.	+
13.	Учет ценных бумаг осуществляется (будет осуществляться после их выпуска/листинга) Центральным депозитарием.	Учет ценных бумаг осуществляется Центральным депозитарием.	+
14.	В отношении нерезидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления или иного аналогичного по своему содержанию документа, утвержденного в порядке, предусмотренном законодательством	Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением годового общего собрания ее акционеров от 30 июня 2017 года.	+

	<p>страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица, в том случае, если его наличие предусмотрено законодательством страны-регистрации эмитента в качестве юридического лица.</p>		
15.	<p>В уставе эмитента и в проспекте выпуска его ценных бумаг, планируемых к включению в официальный список Биржи, не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).</p>	<p>Устав Компании и проспект выпуска указанных облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников указанных облигаций на их отчуждение (передачу).</p>	+
16.	<p>Наличие маркет-мейкера.</p>	<p>Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя АО "Фридом Финанс".</p>	+
17.	<p>Отсутствие неурегулированных ситуаций неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.</p>	<p>У Компании отсутствуют неурегулированные ситуации неисполнения обязательств перед держателями ранее выпущенных ценных бумаг по выплате основного долга и/или купонного вознаграждения.</p>	+

В связи с изложенным указанные облигации могут быть включены в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная" по упрощенной процедуре.

**Исполнено**

специалист Отдела иностранных ценных бумаг Амина Жамалбек 06.10.2021 г. 11:31

**Согласовано**

Директор Департамента листинга Алла Малецкая 06.10.2021 г. 11:46

Начальник отдела иностранных ценных бумаг Жулдызгуль Мажирина 06.10.2021 г. 11:45

**Подписано**

Заместитель Председателя Правления Биржи Наталья Хорошевская 06.10.2021 г. 12:53