



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Еврооблигаций
акционерного общества
«Интергаз Центральная Азия»

6,375% Ноты со сроком погашения в 2017 году на сумму
600 000 000 долларов США



г. Астана, 2011 г.

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий Инвестиционный меморандум был подготовлен на основе информации и сведений, предоставленных акционерным обществом «Интергаз Центральная Азия» (далее - Эмитент), включая, но, не ограничиваясь, информацию аудиторских заключений по финансовой отчетности Эмитента за период 2008 г. – 6 месяцев 2011 г.

Эмитент подтверждает, что все данные, прогнозы, оценки, выводы и предположения, а также любая иная информация, раскрываемая в рамках настоящего Инвестиционного меморандума, корректны и достоверны. Эмитент принимает на себя всю ответственность за представленную в Инвестиционном меморандуме информацию. Тем не менее, Эмитент не несет ответственности за инвестиционные решения, принятые потенциальными инвесторами, на основе данной информации.

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	5
1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ЕВРООБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	5
2. СВЕДЕНИЯ О РАНЕЕ ВЫПУЩЕННЫХ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА.....	11
3. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЕВРООБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	17
4. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЕВРООБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА.....	33
5. ПРОГНОЗ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ, ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА.....	33
II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	36
1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА.....	36
2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС (МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ) ЭМИТЕНТА И НОМЕРА КОНТАКТНОГО ТЕЛЕФОНА И ФАКСА, АДРЕС ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ.....	37
3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	37
4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.....	41
5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И/ИЛИ КОНТРАКТАХ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И/ИЛИ ИНЫХ ДОКУМЕНТАХ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВО ЭМИТЕНТА НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПО НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЮ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ НЕДРОПОЛЬЗОВАТЕЛЕМ.....	41
6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ) ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА.....	43
7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.....	45
8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ ЭМИТЕНТА.....	46
III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	46
1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	46
2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.....	50
3. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.....	51
4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.....	52
5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.....	55
5.1. Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которым принадлежат акции в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Эмитента.....	55
5.2. Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Эмитента.....	55
5.3. Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.....	63
6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА).....	63
7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГ И, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	63
IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	63
1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ И О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ БАНКАМИ И / ИЛИ ДРУГИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ.....	63
2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	64
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА.....	65
V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	65
1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА.....	65
2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ.....	69
3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЯХ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	69
4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ ЛИЦЕНЗИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ЭМИТЕНТУ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЕГО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	70

5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ), ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ.	71
6. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД В ПРИНЯТЫХ ФИЗИЧЕСКИХ ИЛИ КОЛИЧЕСТВЕННЫХ ЕДИНИЦАХ ИЗМЕРЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ ВЫПУЩЕННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ).....	72
7. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ (РАБОТ, УСЛУГ) ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	73
8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ).....	73
9. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ, НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	75
9.1. Сезонность деятельности Эмитента, виды деятельности Эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе Эмитента.	75
9.2. Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.....	75
9.3. Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями.....	76
9.4. Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.	76
9.5. Сведения о будущих обязательствах Эмитента.	76
9.6. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах.	76
9.7. Факторы риска, действию которых будут подвергаться держатели облигаций Эмитента.	82
VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.....	85
АКТИВЫ	87
1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.	87
2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.	88
3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.....	88
4. ИНВЕСТИЦИИ.	92
5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	92
ПАССИВЫ	94
1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА.	94
2. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА.	96
3. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	98
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ.....	101
1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ).	101
2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ).	102
3. ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАНИЯ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ) И ЕЕ СЕБЕСТОИМОСТИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА С КРАТКИМ ОПИСАНИЕМ МЕТОДИКИ, ПО КОТОРОЙ ВЫПОЛНЕН РАСЧЕТ ДАННЫХ ПРОГНОЗОВ.....	103
4. СТРУКТУРА ДОХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	103
5. СТРУКТУРА РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	103
6. КОЭФФИЦИЕНТЫ.	104
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ	104
1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА.	104
2. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА.	107
ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	107
1. ВЫДАННЫЕ ГАРАНТИИ.	107
2. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, КАСАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, ВОЗМОЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВОЗНИКНУТЬ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЫДАННЫХ РАНЕЕ ГАРАНТИЙ, СУДЕБНЫХ ИСКОВ И ДРУГИХ СОБЫТИЙ.	107

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.

I. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ЕВРООБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА

	6,375% Ноты со сроком погашения 14 мая 2017 года на сумму 600 000 000 долларов США
ISIN	USN45748AB15 (Regulation S), US45867EAB20 (Rule 144A)
Цена эмиссии	99,091%
Рейтинг выпуска	Standard & Poor's: BB- Fitch: BB+
Номинальная стоимость 1 облигации	Ноты выпущены достоинством 100 000 долл. США или любым другим достоинством, которое представляет собой целое кратное 1 000 долларов США.
Срок обращения	10 лет
Даты, условия и порядок выплаты дохода по облигациям	Вознаграждение по Нотам начисляется с 14 мая 2007 г. и подлежит оплате раз в полугодие в конце каждого периода 14 мая и 14 ноября каждого года, начиная с 14 мая 2007 г.
Порядок налогообложения дохода, полученного собственниками облигаций*	<p>Согласно Налоговому Кодексу РК доходы по долговым ценным бумагам, в виде вознаграждения (купона, с учетом дисконта или премии), в случае нахождения их на дату начисления вознаграждения в официальном списке АО «Казахстанская фондовая биржа», не подлежат у источника выплаты налогообложению (согласно п. 2 статьи 143; п.1 статьи 156; п. 5 статьи 193; п. 8 статьи 201.</p> <p>Также из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:</p> <p>1) Дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (Налоговый кодекс РК, статья 156, п. 1, пп. 5);</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи (Налоговый кодекс РК, статья 156, п.1, пп. 16).
Права собственников ценных бумаг	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Право на получение номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего вознаграждения при погашении Нот; ▪ Право на получение вознаграждения по Нотам в сроки, установленные Проспектом выпуска Нот; ▪ Право свободно распоряжаться принадлежащими ему Нотами; ▪ Право на ознакомление с Проспектом выпуска Нот или его копией; ▪ Прочие права, вытекающие из права собственности на Ноты, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
Фиксация реестра при выплате вознаграждения и погашении	В целях выполнения Условия 8(a) или 8(b) проспекта выпуска Еврооблигаций, Держателем Нот считается лицо, указанное в качестве держателя в Реестре за 15 дней до наступления сроков выплаты.
Условия и порядок выкупа	Ноты могут быть погашены по выбору Эмитента полностью, но

<p>облигаций Эмитентом</p>	<p>не частично, в любое время по предоставлению Держателям Нот уведомления (которое должно быть безотзывным) не менее чем за 30 и не более чем за 60 дней до их выкупа, в размере их основной суммы (вместе с процентом, начисленным на дату, установленную для обратного выкупа); если (i) непосредственно до предоставления такого уведомления Эмитент уведомит Доверительного собственника о том, что он или Гарант обязан или будет обязан выплатить Дополнительные Суммы, как это предусмотрено или упомянуто в Условии 9, в результате внесения какого-либо изменения или дополнения в налоговое законодательство или постановления, как определено в Условии 9, или какого-либо изменения в порядке применения или официальном толковании такого законодательства или постановлений; и такое изменение или дополнение вступают в силу с 14 мая 2007 года или позже, и при этом такие Дополнительные Суммы применительно к Гаранту будут превышать Дополнительные Суммы, которые подлежали бы выплате, если бы Налоги (как определено в Условии 9) были бы применены к выплате сумм процентов на Ноты по ставке 20%; и (ii) ни Эмитент, ни Гарант не может избежать принятия такого обязательства, даже предпринимая доступные ему разумные меры, при условии, что ни одно такое уведомление о погашении не должно предоставляться раньше, чем за 90 дней до самой ранней даты, на которую Эмитент или Гарант будут обязаны выплатить такие Дополнительные Суммы.</p>
<p>Досрочное погашение</p>	<p>Не предусмотрено, кроме случаев предусмотренных пунктами «Условия и порядок выкупа облигаций Эмитентом» и «Информация об опционах» настоящей таблицы.</p>
<p>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента</p>	<p>Не предусмотрены, за исключением событий, описанных в пункте «Ковенанты по выпуску» настоящей таблицы.</p>
<p>Ковенанты выпуска</p>	<p>Доверительный собственник по своему собственному усмотрению может, и по письменному запросу от владельцев в совокупности не менее 20% непогашенной в такой момент основной суммы по Нотам, или же на основании инструкций принятых Чрезвычайным Постановлением (в каждом случае подлежит полной компенсации и/или приемлемому обеспечению) предоставить извещение Эмитенту и Гаранту относительно того, что Ноты подлежат немедленному (в случаях, описанных в параграфе (v) ниже, без требования об уведомлении) погашению в размере основной суммы и начисленных процентов, при наступлении любого из перечисленных ниже случаев (каждый из которых именуется как «Невыполнение обязательств»), а именно:</p> <p>(i) Невыплата: если Эмитент не производит выплату основной суммы по Нотам подлежащим к оплате, либо по наступлению срока погашения декларацией, или Эмитент не выполняет своё обязательство относительно приобретения Нот, когда это необходимо сделать в соответствии с Положением 7(в) Проспекта выпуска, или Эмитент не выполняет свои обязательства относительно выплат процентов или Дополнительных Сумм по Нотам и подобное невыполнение обязательств относительно процентов или Дополнительных</p>

Сумм в течение пяти дней; либо

(ii) **Нарушение прочих обязательств:** Эмитент или Гарант не выполняют своих обязательств, или иным образом нарушают гарантийные обязательства, односторонние ковенанты, обязательства, соглашения и т.д. принятые по Нотам, Гарантии, Договору доверительного управления или Агентскому соглашению, (за исключением невыполнения или нарушения обязательств указанных в Положении 10) и данное невыполнение или нарушение не может быть устранено, или если (по мнению Доверительного управляющего) подобное невыполнение или нарушение может быть исправлено, оно не было устранено в течение 30 дней (или более продолжительного периода, установленного Доверительным управляющим по собственному усмотрению) со дня предоставления Доверительным управляющим извещения Эмитенту или Гаранту; либо

Перекрёстное невыполнение обязательств: (А) Финансовая Задолженность Эмитента, или Дочерних компаний Эмитента, или Гаранта, или Дочерних компаний Гаранта (1) становится подлежащей к оплате до срока платежа по причине невыполнения обязательств Эмитентом, или его Дочерними Компаниями, или Гарантом, или его Дочерними компаниями, по контексту, или (2) будет невыплачена по наступлению срока платежа, продлённого на льготный период, если применимо, или (Б) Задолженность по гарантийным обязательствам предоставленная Эмитентом, или Дочерней компанией Эмитента, или Гарантом, или Дочерней компанией Гаранта относительно Финансовой Задолженности любого другого Лица не удовлетворена по требованию при наступлении срока платежа, и невыплата по данной Гарантии Задолженности не устранена в течение 30 дней; при условии, что общая основная сумма по данной Финансовой Задолженности по пунктам (А) и (Б) превышает 10.000.000 долларов США (или её эквивалент в другой валюте); либо

Судебные разбирательства или Распоряжения: одно или более судебное решение(-я) или распоряжение(-я), по которым не допускается дальнейшая апелляция или судебный или арбитражный пересмотр согласно действующему законодательству, будет вынесено относительно выплат сумм свыше 10.000.000 долларов США (или её эквивалента в другой валюте), как по отдельности, так и совместно, по отношению к Эмитенту, или Дочерней Компании Эмитента, или Гаранта, крупной Дочерней компании Гаранта и будет продолжать оставаться без погашения в течение 30 дней с причитающейся даты, или если позже, указанной в таком документе как дата к оплате и при этом каждый такой случай касающийся Дочерней компании Эмитента или крупной Дочерней компании Гаранта будет наносить существенный ущерб интересам Держателя Ноты; либо

Банкротство: (А) если какое-либо лицо назначило судебное

разбирательство, или издало указ, или предписание о назначении получателя, управляющего, администратора, ликвидатора или менеджера по реабилитации при неплатежеспособности, реабилитации, реорганизация долгов, распределению активов и обязательств, или подобных мероприятий вовлекающих Эмитента, или Дочернюю компанию Эмитента, или Гаранта, или крупную Дочернюю компанию Гаранта, или все или наиболее ценные их активы, и подобные разбирательства, указы или распоряжения не были отменены или остались в действии без изменения или отмены в течение 60 дней; или (Б) Эмитент, или Дочерняя компания Эмитента или Гарант, или крупная Дочерняя компания Гаранта начнут судебное разбирательство в соответствии с применимым законом о банкротстве, несостоятельности или им подобным, действующим в настоящем или в будущем о начале реабилитации или признании своего банкротства, или дадут согласие на регистрацию своего банкротства, несостоятельности или подобных разбирательств по отношению к себе, или подадут заявление или ответ или согласие на реорганизацию в соответствии с таким законодательством, или дадут согласие на регистрацию подобного заявления, или согласие на назначение получателя, управляющего, администратора, ликвидатора, менеджера по реабилитации или доверительного лица или правопреемника при банкротстве или ликвидации Эмитента, или Дочерней Компании Эмитента или Гаранта, или крупной Дочерней Компании Гаранта, по контексту, или относительно их активов, или произведут уступку в пользу кредиторов, или иным образом окажутся неспособными или признают свою неспособность выплатить долги, по мере их обычного возникновения, или Эмитент либо Гарант, или крупная Компания Гаранта начнут юридическое производство с целью общей реструктуризации своей Задолженности, при этом каждый такой случай, в том числе касающийся Дочерней компании Эмитента или крупной Дочерней компании Гаранта, будет наносить существенный ущерб интересам Держателя Ноты; либо

Существенные изменения основной деятельности: если Эмитент, или Дочерняя компания Эмитента, или Гарант, или крупная Дочерняя компания Гаранта производит или намеревается произвести существенные изменения текущей деловой деятельности Держателя Ноты или Гаранта и его Дочерней Компании в целом, которые будут наносить существенный ущерб интересам Держателя Ноты; либо

Сохранение основной деятельности: если Эмитент или Гарант будут не в состоянии обеспечить свое дальнейшее существование или не в состоянии предпринять необходимые меры, требуемые от них согласно соответствующему законодательству и актами Нидерландов или Республики Казахстан, по контексту, или иному применимому законодательству для обеспечения сохранения своих основных прав, привилегий, имущественных прав на активы, франшизы, или им подобных, необходимых или желательных в целях

нормального осуществления своей производственной и общей деятельности или операций, и подобное невыполнение не может быть устранено или если (по мнению Доверительного управляющего) подобное невыполнение может быть исправлено в течение 30 дней (или более продолжительный период времени, установленный Доверительным управляющим по собственному усмотрению) после предоставления Доверительным управляющим уведомления Эмитенту или Гаранту; либо

Соблюдение основного применимого законодательства: Эмитент или Гарант не в состоянии соблюдать в существенных аспектах (по мнению Доверительного управляющего) применимое законодательство или распоряжения (включая правила и положения, регулирующие обмен иностранной валюты) правительственных или иных регулирующих органов с целью обеспечения законного использования своих прав или выполнения или соблюдения обязательств по Нотам, Гарантии, Договору доверительной собственности или Агентскому Соглашению; или обеспечения юридической обязательности и исковой силы таких обязательств; или заключения всех необходимых соглашений или документов; или получения и поддержания в действии всех необходимых согласий и одобрений, регистраций и учетных записей ведущихся в таких государственных органах в таких целях; что способно нанести существенный ущерб интересам Держателей Нот; либо

Неполучение разрешений и т.д.: если не был выполнен, исполнен или совершен любой акт, Условие или объект (включая получение или вступление в силу всех необходимых согласий, одобрений, доверенностей, освобождения, регистраций, лицензий, приказов, записей или регистрации) подлежащий выполнению, исполнению или осуществлению с целью (i) предоставить Эмитенту или Гаранту, по контексту, возможность законно использовать свои права и выполнять обязательства по Нотам, Гарантии, Договору доверительной собственности и Агентскому Соглашению; (ii) обеспечения юридической обязательности и исковой силы таких обязательств в соответствии с их условиями; и (iii) сделать Ноты и Гарантию правомочными для принятия их в судах Нидерландов или судах Республики Казахстан; либо

Недействительность или неспособность к принудительному осуществлению: если (А) действительность Нот, Гарантии, Договора доверительной собственности или Агентского Соглашения оспаривается Эмитентом или Гарантом, или Эмитент или Гарант будут отказываться от своих обязательств по Нотам, Гарантии, Договору доверительного управления или Агентскому Соглашению (либо в форме общего приостановления платежей или моратория на выплату долга или иным образом), либо (Б) если для Эмитента или Гаранта исполнение или соблюдения всех или части своих обязательств, предусмотренных по Нотам, Гарантии, Договору доверительной собственности и Агентскому Соглашению станет противоречить

	<p>законодательству, или (С) часть или все обязательства, предусмотренные по Нотам, Гарантии, Договору доверительной собственности и Агентскому Соглашению будут или станут недействительными или лишатся исковой силы; либо</p> <p>Принудительное применение права кредитора вступить во владение залоговым имуществом: Если Объект залога, текущий будущий, созданный или принятый как обязательство Эмитентом или его Дочерней компанией, или Гарантом, или крупной Дочерней компанией Гаранта обращается к взысканию, для чего предпринимаются всевозможные исковые меры (включая передачу имущества или назначение получателя, временного управляющего или прочих подобных лиц), что наносит существенный ущерб интересам Держателя Ноты; либо</p> <p>Государственное вмешательство: если (А) все или существенная часть обязательств, активов и доходов Эмитента, или его Дочерних компаний, или Гаранта, или крупной Дочерней компании Гаранта конфискуется, арестовывается или иным образом отчуждается каким-либо Лицом, действующим с санкции республиканского, регионального или местного государственного органа или если (2) Эмитент, или его Дочерние компании, или Гарант, или крупная Дочерняя компания Гаранта отстраняются таким Лицом от осуществления нормального распоряжения всеми или существенной частью их обязательств, активов, дохода и такое обстоятельство наносит существенный ущерб интересам Держателя Ноты; либо</p> <p>Нарушение Договора концессии: если Гарант допустит дефолт по исполнению своих обязательств или в иным образом нарушит гарантийные обязательства, соглашения, обязательства, договора согласно Договору Концессии и данное невыполнение или нарушение могут быть устранены, но не были устранены в течение 30 дней (либо другого более продолжительного периода времени, установленного Доверительным лицом по собственному усмотрению) после предоставления уведомления Гаранту от Доверительного лица, и такое обстоятельство наносит существенный ущерб интересам Держателя Ноты; либо</p> <p>Аналогичные ситуации: в случае возникновения иных ситуаций, которые в контексте какой-либо соответствующей будут иметь такой же результат, как и обстоятельства, описанные в предшествующих параграфах (iv) и (v) выше.</p>
<p>Информация об опционах</p>	<p>Пут-опцион при изменении контроля: При наступлении изменения контроля, каждый держатель будет иметь право потребовать от Эмитента приобрести все или какую-либо часть (в размере равном 100,000 долларов США или в любом размере превышающим эту сумму, но являющуюся кратным целым суммы 1,000 долларов США, Нот такого держателя, согласно предложению, описанному в «Предложение о смене контроля» Проспекта выпуска, по оплачиваемой денежными средствами цене покупки, равной в совокупности основной сумме Нот,</p>

	плюс начисленные и невыплаченные проценты по ним на дату покупки.
Конвертируемые облигации	Ноты указанного выпуска не являются конвертируемыми.
Доверительный собственник для держателей нот	BNY Corporate Trustee Services Limited

Источник: проспект выпуска Еврооблигаций

*Данный порядок налогообложения будет применен после замены эмитента по данным Еврооблигациям и включения Еврооблигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

Указанный выпуск был выпущен компанией «Intergaz Finance B.V.», дочерней компанией АО «КазТрансГаз». В ноябре 2011 г. была произведена замена эмитента по данному выпуску с Intergaz Finance B.V. на АО «Интергаз Центральная Азия».

Указанный выпуск Еврооблигаций включен в официальный листинг Лондонской Фондовой Биржи (LSE), а также для допущен к продаже на Рынке государственных ценных бумаг и инструментов с фиксированным процентом Лондонской фондовой биржи. Также указанные Еврооблигации были квалифицированы как правомочный объект для трейдинга на ПОРТАЛЕ Фондового Рынка «NASDAQ», Инк.

2. СВЕДЕНИЯ О РАНЕЕ ВЫПУЩЕННЫХ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ ЭМИТЕНТА.

Эмитентом ранее также были выпущены следующие долговые ценные бумаги:

	Первый выпуск именных дисконтных облигаций ЗАО «Интергаз Центральная Азия»*
Дата государственной регистрации выпуска	10.11.2003 г.
НИН	KZ2CKY01A951
ISIN	Отсутствовал
Вид облигаций	Именные дисконтные облигации
Общее количество облигаций	49 637 250 штук
Номинальная стоимость одной облигации	100 тенге
Суммарная номинальная стоимость выпуска	4 963 725 000 тенге
Срок обращения облигаций	1 год
Дата начала обращения	01.12.2003 г.
Дата погашения	01.12.2004 г.
Размер процентной ставки	-
Информация о фондовых биржах, на которых торгуются облигации выпуска	Облигации были включены в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» категории «А».
Сведения о процедуре размещении ценных бумаг	Дисконтные именные облигации первого выпуска были размещены посредством специализированных торгов, проведенных в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» 05.12.2003 г. Выпуск был размещен полностью при средневзвешенной цене сделок 93,2295%, что соответствует доходности к погашению в размере 7,3425% годовых. Сумма привлеченных денежных средств составила 4 627 654 907,03 тенге.

Место, где было произведено погашение облигаций	По местонахождению Эмитента
Организованные рынки, на которых обращались ценные бумаги	АО «Казахстанская фондовая биржа»

**Выпуск облигаций погашен.*

	6,875% Ноты со сроком погашения 04 ноября 2011 года на сумму 250 000 000 долларов США*
ISIN	USN45748AA32 (Regulation S), US45867EAA47 (Rule 144A)
Цена эмиссии	98,641%
Рейтинг выпуска	Standard & Poor's: BB- Fitch: BB+ Moody's: Baa3
Номинальная стоимость 1 облигации	Ноты выпущены достоинством 100 000 долл. США или любым другим достоинством, которое представляет собой целое кратное 1 000 долларов США.
Срок обращения	7 лет
Даты, условия и порядок выплаты дохода по облигациям	Вознаграждение по Нотам начисляется с 4 ноября 2004 г. и подлежит оплате раз в полугодие в конце каждого периода 4 мая и 4 ноября каждого года, начиная с 4 мая 2005 г.
Права собственников ценных бумаг	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Право на получение номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего вознаграждения при погашении Нот; ▪ Право на получение вознаграждения по Нотам в сроки, установленные Проспектом выпуска Нот; ▪ Право свободно распоряжаться принадлежащими ему Нотами; ▪ Право на ознакомление с Проспектом выпуска Нот или его копией; ▪ Прочие права, вытекающие из права собственности на Ноты, в соответствии с законодательством Республики Казахстан.
Условия и порядок выкупа облигаций Эмитентом	Ноты могут быть погашены по усмотрению Эмитента полностью, но не частично, в любое время по предоставлению Держателям Нот уведомления (которое должно быть безотзывным) не менее чем за 30 и не более чем за 60 дней за счет их основной суммы (вместе с процентом, накопленным к дате, установленной для погашения); если (i) немедленно до предоставления такого уведомления Эмитент уведомляет Доверительного собственника о том, что он или любой Гарант обязан или будет обязан выплатить Дополнительные Суммы, как предусмотрено или упомянуто в Условии 9 Проспекта выпуска, в результате любого изменения или дополнения к законодательству или постановлениям налоговой юрисдикции, как определено в Условии 9 Проспекта выпуска, или любого изменения в применении или официальном толковании такого законодательства или постановлений; такое изменение или дополнение вступает в силу 4 ноября 2004 года или после 4 ноября 2004 года и такие Дополнительные Суммы в случае каждого из Гарантов превышают Дополнительные Суммы, выплачиваемые, если оплата процентов на Ноты по была обложена Налогами (как определено в Условии 9) Проспекта выпуска по ставке 20%; и (ii) Эмитент или соответствующий

	<p>Гарант не может избежать такого обязательства, предпринимая доступные ему разумные меры, при условии, что ни одно такое уведомление о погашении не должно предоставляться раньше, чем за 90 дней до самой ранней даты, когда Эмитент или соответствующий Гарант были бы обязаны выплатить такие Дополнительные Суммы, которые являлись бы причитающимся на тот момент платежом в отношении Нот.</p>
<p>Досрочное погашение</p>	<p>Не предусмотрено, кроме случаев предусмотренных пунктами «Условия и порядок выкупа облигаций Эмитентом» и «Информация об опционах» настоящей таблицы.</p>
<p>События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента</p>	<p>Не предусмотрены, за исключением событий, описанных в пункте «Ковенанты по выпуску» настоящей таблицы.</p>
<p>Ковенанты выпуска</p>	<p>Доверительное лицо по своему собственному усмотрению может, и по письменному запросу от владельцев как минимум 20% капитальных средств по Нотам или же направленному Чрезвычайным Постановлением (в каждом случае подлежит полной компенсации) предоставить извещение Эмитенту и Гарантам относительно того, что Ноты подлежат немедленной (в случаях описанных в параграфе (v) ниже, без требования оповещения) выплате по капитальным средствам и по начисленным процентам в следующих случаях (каждый из которых «Невыполнение обязательств»):</p> <p>(i) Невыплата: Эмитент не производит выплату капитальных средств по Нотам подлежащим к оплате, либо по наступлению срока погашения декларацией, или Эмитент не выполняет своё обязательство относительно приобретения Нот, когда это необходимо сделать в соответствии с Положением 7(в) Проспекта выпуска, или Эмитент не выполняет свои обязательства относительно выплат процентов или Дополнительных Сумм по Нотам и подобное невыполнение обязательств относительно процентов или Дополнительных Сумм в течение пяти дней; либо</p> <p>(ii) Нарушение прочих обязательств: Эмитент или Гарант не выполняют своих обязательств относительно выполнения, или нарушают гарантийные обязательства, договор, обязательства, соглашения и т.д. (за исключением невыполнения или нарушения обязательств указанных в Положении 10) и данное невыполнение или нарушение подлежит исполнению или если (по мнению Доверительного лица) подобное невыполнение или нарушение может быть исправлено, оно не исправлено в течение 30 дней (или продолжительного периода, установленного Доверительным лицом по собственному усмотрению) со дня предоставления извещения Эмитенту или соответствующему Гаранту Доверительным лицом; либо</p> <p>(iii) Перекрёстное невыполнение обязательств: (А) Финансовая Задолженность Эмитента, или Дочерних компаний Эмитента, или Гаранта, или Дочерних компаний Гаранта (1) подлежит к оплате до срока платежа посредством невыполнения обязательств Эмитентом, или его Дочерними Компаниями, или соответствующим Гарантом, или его Дочерними компаниями,</p>

или (2) невыплачено по наступлению срока платежа, продлённого льготного периода или (Б) Задолженность по гарантийным обязательствам предоставленная Эмитентом, или Дочерней компанией Эмитента, или Гарантом, или Дочерней компанией Гаранта относительно Финансовой Задолженности любого другого Лица не удовлетворена при наступлении срока платежа и невыплата по данной Гарантии Задолженности не компенсирована в течение 30 дней; при условии, что общая сумма капитальных средств данной Финансовой Задолженности отнесённая к (А) и (Б) превышает 10.000.000 долларов США (или её эквивалент в другой валюте (как установлено Доверительным лицом по собственному усмотрению)); либо

(iv) Судебные разбирательства или Распоряжения: одно или более судебное разбирательство(а) или распоряжение(я), из которых не допускается дальнейшая апелляция или судебный или арбитражный пересмотр согласно действующему законодательству относительно выплат сумм свыше 10.000.000 долларов США (или её эквивалент в другой валюте (как установлено Доверительным лицом по собственному усмотрению)), как по отдельности, так и совместно, возмещать компенсацию по отношению к Эмитенту, или Дочерней Компании Эмитента, или Гаранта, Материальной Дочерней компании или Гаранту и продолжает оставаться неудовлетворённой в течение 30 дней с указанного дня, или если позже, с даты к оплате в случае, если Дочерняя компания Эмитента или Материальная дочерняя компания Гаранта (по мнению Доверительного управляющего) материально наносит ущерб интересам Держателя Ноты; либо

(v) Банкротство: (А) Каждое лицо назначило судебное разбирательство, или заключило декрет, или предписание на назначение получателя, управляющего, администратора, ликвидатора или менеджера по исправлению при банкротстве, восстановлению, реорганизации долгов, распределению активов и ответственности или подобных мероприятий вовлекающих Эмитента, или Гаранта Эмитента, или Гаранта, или Материальную Дочернюю компанию Гаранта, или все или почти все их активы, и подобные разбирательства, декреты или распоряжения не должны отменяться или оставаться неразрешёнными в течение 60 дней; или (Б) Эмитент, или Дочерняя компания Эмитента или любого из Гарантов, материальная Дочерняя компания Гаранта должна устанавливать судебное разбирательство в соответствии с применимым законом относительно банкротства, несостоятельности и т.д., или подлежать восстановлению, или объявлять себя банкротом, или подавать заявления о банкротстве, несостоятельности или подобных разбирательств по отношению к себе, или должна подавать заявление или отвечать или проводить реорганизацию в соответствии с данным законодательством, или давать согласие на подачу подобного заявления, или согласия на назначение получателя, управляющего, администратора, ликвидатора, менеджера по восстановлению или доверительного лица или правопреемника

при банкротстве или ликвидации Держателя Ноты, или Дочерней Компании Держателя Ноты или Гаранта, или Материальной Дочерней Компании Гаранта, или относительно их активов, или должна производить назначение в пользу кредиторов, или в противном случае должна признать свою неспособность по выплате задолженностей, или Эмитент либо Гарант или Материальная Компания Гаранта начинает разбирательства с целью общего урегулирования своей задолженности, в случае если Дочерняя Компания Держателя Ноты или Материальная Дочерняя Компания Гаранта (по мнению Доверительного лица) материально наносит ущерб интересам Держателя Ноты; либо

(vi) Существенные изменения деловой деятельности: Эмитент, или Дочерняя компания Эмитента, или Гарант, или Материальная Дочерняя компания Гаранта производит или намеревается произвести существенные изменения текущей деловой деятельности Держателя Ноты или соответствующего Гаранта и его Дочерней Компании в целом, которая материально (по мнению Доверительного лица) наносит ущерб интересам Держателя Ноты; либо

(vii) Поддержка деловой деятельности: Эмитент или Гарант не в состоянии обеспечить совместное существование или не в состоянии предпринять требуемые от него необходимые меры согласно соответствующему законодательству и распоряжениям Нидерландов или Республики Казахстан или прочие соответствующие законы для обеспечения материальных прав, привилегий, прав на активы, лицензий необходимых для нормального ведения деловой деятельности, мероприятий и подобное невыполнение не подлежит восстановлению или (по мнению Доверительного лица) подобное невыполнение подлежит восстановлению в течение 30 дней (или подобный продолжительный период времени, установленный Доверительным лицом по собственному усмотрению) после предоставления уведомления Эмитенту или соответствующему Гаранту Доверительным лицом; либо

(viii) Материальное соблюдение применимого законодательства: Эмитент или Гарант не в состоянии соблюдать в материальном плане (по мнению Доверительного лица) применимое законодательство или распоряжения (включая правила и распоряжения обмена иностранной валюты) правительственных или прочих распорядительных органов с целью незаконного исполнения прав или соответствия обязательствам по Нотам, Гарантии, Договора доверительно собственности или Агентского Соглашения или убедиться в том, что данные обязательства юридически верны и законны или в том, что все необходимые соглашения или документы вступили в силу и все согласия и одобрения, регистрации и заявления, подобных органов получены и выполняются должным образом;

(ix) Неполучение согласия и т.д.: любой акт, условие или вещь (включая получение осуществление всех необходимых

согласий, одобрений, легализации, освобождения, подачи заявления, лицензии, приказа, записи или регистрации) подлежащий выполнению или исполнению осуществляется с целью (i) предоставить Эмитенту или Гаранту возможность законно исполнять свои права и обязательства по Нотам, Гарантии, Договору доверительной собственности и Агентскому Соглашению; (ii) обеспечить условие, чтобы данные обязательства были юридически верны и законны в соответствии с их назначением; и (iii) сделать Ноты и Гарантию доступными в судах Нидерландов или судах Республики Казахстан;

Недействительность или неспособность к принудительному осуществлению: (А) срок действия Нот, Гарантии, Договора доверительной собственности или Агентского Соглашения оспаривается Эмитентом или Гарантом, и Эмитент или Гарант должны отказываться от своих обязательств по Нотам, Гарантии, Договору доверительного управления или Агентскому Соглашению (либо посредством общего приостановления платежей или моратория по выплатам задолженностей), либо (Б) он становится незаконным для Эмитента или Гаранта относительно исполнения или соблюдения своих обязательств, предписанных по Нотам, Гарантии, Договору доверительной собственности и Агентском Соглашении, или (С) обязательства предписанные по Нотам, Гарантии, Договору доверительной собственности и Агентском Соглашении становятся неисполнимыми или недействительными; либо

(xi) Принудительное применение права кредитора вступить во владение собственностью: Текущее

или запланированное право кредитора вступить во владение собственностью, предоставленное или принятое Эмитентом или его Дочерней компанией, или Гарантом, или Материальной Дочерней компанией Гаранта становится осуществимой в принудительном порядке, для чего предпринимаются всевозможные шаги (включая занятие должности или назначение получателя, управляющего или прочих подобных лиц), которые (по мнению Доверительного управляющего) материально наносят ущерб интересам Держателя Ноты;

(xii) Государственное вмешательство: (А) вся существенная часть обязательств, активов и доход Эмитента, или его Дочерних компаний, или Гаранта, или Материальной Дочерней компании Гаранта конфисковывается, арестовывается или присваивается Лицом, действующим от имени национального, регионального или местного правительства или (2) Эмитент, или его Дочерние компании, или Гарант, или Материальная дочерняя компания Гаранта предотвращена данным Лицом от осуществления нормального надзора или существенная часть его обязательств, активов, дохода и, последующие за возникновением явления, описанные в данном пункте (xii), которые по мнению Доверительного лица материально наносит вред интересам Держателя Ноты; либо

	<p>(xiii) Нарушение концессионного договора: ИЦА не должна выполнять свои обязательства или в противном случае нарушить гарантийные обязательства, соглашения, обязательства, договора согласно Концессионному Договору и данное невыполнение или нарушение не подлежит изменению или если (по мнению Доверительного управляющего) подобное невыполнение или нарушение подлежит исправлению в течение 30 дней (либо другого периода времени, установленного Доверительным лицом по собственному усмотрению) после предоставления уведомления ИЦА от Доверительного лица, и по одной копии для каждого Эмитента и КТГ; или</p> <p>(xiv) Аналогичные ситуации: в случае возникновения ситуаций, находящихся вне компетенции соответствующей юрисдикции, то они имеют такую же силу, как и ситуации, описанные в предшествующих параграфах.</p>
Информация об опционах	<p>Пут-опцион при изменении контроля: в случае наступления Изменения Контроля (как определено в Условии 7 (в) Проспекта выпуска), каждый держатель Нот будет иметь право потребовать от Эмитента выкупить все или любую часть (равную 100 000 долларов США или выше, которая будет целым кратным 1 000 долларов США) Нот держателя, согласно предложению, описанному в «Предложение об Изменении Контроля» Проспекта выпуска, по покупной цене, в денежной форме, равной их совокупной основной сумме, плюс начисленный и неоплаченный процент со дня покупки.</p>
Конвертируемые облигации	<p>Ноты указанного выпуска не являются конвертируемыми.</p>
Наличие гарантии	<p>Гарантами по данным Еврооблигациям выступают акционерное общество «КазТрансГаз», акционерное общества «Интергаз Центральная Азия» (Эмитент). Гаранты заключили соглашение о Гарантии, согласно которому они безусловно и безотрывно гарантируют вместе и по отдельности должную и своевременную оплату всех сумм в любое время подлежащих в выплате и выплачиваемых Эмитентом в отношении Нот, и быстрое и полное исполнение всех прочих обязательств, заявленных к принятию Эмитентом по Нотам и Договору доверительной собственности.</p>
Доверительный собственник для держателей нот	<p>BNY Corporate Trustee Services Limited</p>

* Указанные Еврооблигации будут погашены 04 ноября 2011 г.

Законодательных ограничений на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по долговым ценным бумагам Эмитента, не существует.

Указанный выпуск Еврооблигаций включен в листинг Фондовой биржи Люксембурга.

3. СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ЕВРООБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА.

По состоянию на 30.06.2011 г. первый и второй выпуски Еврооблигаций Эмитента были полностью размещены. Размещение указанных Еврооблигаций происходило на международном рынке капитала.

	6,875% Ноты со сроком погашения в 2011 году на сумму 250 000 000 долларов США	6,375% Ноты со сроком погашения в 2017 году на сумму 600 000 000 долларов США
Срок и порядок размещения облигаций	<p>Еврооблигации Эмитента не могут быть предложены или проданы в Соединенных Штатах Америки или на счет или в пользу любого лица из США, за исключением случаев освобождения от регистрационных требований Закона о ценных бумагах или в сделках, не подпадающих под эти требования. Еврооблигации Эмитента предлагаются и выставляются на продажу в ходе предложения в Соединенных Штатах Америки «квалифицированным институциональным покупателям» (как определено в Правиле 144А (Правило 144А) в соответствии с Законом США о ценных бумагах от 1993 г. с изменениями и дополнениями (Закон о ценных бумагах) на основании Правила 144А, а также в зарубежных сделках за пределами США на основании Положения S в соответствии с Законом о ценных бумагах (Положение S). Продавцы Нот могут руководствоваться освобождением от действия положений Раздела 5 Закона о ценных бумагах, предоставленным в соответствии с Правилем 144А. Ноты, предлагаемые иначе, чем в соответствии с Положением S, могут быть предложены Руководителями через их агентов с США.</p>	<p>Ни Ноты, ни Гарантия не были зарегистрированы и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом о ценных бумагах или другими федеральными законами о ценных бумагах, и не могут предлагаться или быть проданными на территории Соединенных Штатов, либо любому лицу Соединенных Штатов (согласно определения в Положении S по Закону о Ценных Бумагах), за исключением определенных институциональных покупателей в соответствии с исключением из регистрационных требований Закона о ценных бумагах, предоставляемым Правилем 144А или иным способом согласно исключению или в сделке, не подпадающей под регистрационные требования Закона о ценных бумагах. Предложение о продаже Нот также подлежит ограничениям в Великобритании, Республике Казахстан и Италии.</p>
Условия и порядок оплаты облигаций	Ноты были оплачены.	Ноты были оплачены.
Условия погашения облигаций	<p>Если Ноты ранее не были погашены или выкуплены и аннулированы, то они будут погашены в размере основной суммы и начисленного вознаграждения 4 ноября 2011 г. и не подлежат погашению до наступления срока погашения, за исключением случаев внесения определенных изменений в применимое налоговое законодательство.</p>	<p>Если Ноты не были ранее погашены или выкуплены и аннулированы, то они будут погашаться Эмитентом в размере основной суммы 14 мая 2017 года, с учетом положений, предусмотренных в Условии 8 Проспекта выпуска. Ноты могут быть погашены по выбору Эмитента, только в тех случаях, когда это погашение соответствует положениям, предусмотренным в настоящем Условии 7 Проспекта выпуска.</p>
Дата погашения	04.11.2011 г.	14.05.2017 г.

облигаций		
Место (места), где будет произведено погашение облигаций	010000, Республика Казахстан, г. Астана, пр-т Кабанбай батыра, 19	010000, Республика Казахстан, г. Астана, пр-т Кабанбай батыра, 19
Способ погашения облигаций	<p>Платежи по основной сумме: Платежи по основной сумме (в любой момент наступления срока выплаты) должны осуществляться вместе с причитающимися на эту сумму процентами при выкупе, переводе на счет Держателя Нот, внесенного в Реестр или если (i) он не предоставил детали такого зарегистрированного счета – Регистратору или какому-либо Трансфертному Агенту или (ii) основная сумма по нотам, принадлежащим такому лицу, составляет менее 250.000 долларов США, по чеку в долларах США, выписанному на Банк, находящийся в городе Нью-Йорке, и отправленному почтой на такой зарегистрированный адрес Держателя Нот незастрахованной почтой за риски Держателя Нот. Такая выплата производится только при соответствующем предъявлении и сдаче соответствующего Свидетельства на Ноту в указанном офисе Платежного агента (банка, выплачивающего по поручению компании проценты и дивиденды).</p> <p>Платежи по процентам: Согласно пункту, следующему ниже и Условию 8(d) Проспекта выпуска, выплата процентов (кроме процентов, подлежащих выплате, при выкупе) в отношении каждой Ноты должна производиться чеком в Долларах США, выписанным для банка в городе Нью-Йорке и отправленным незастрахованной почтой по адресу, указанному в Реестре, согласно тому, как указано ниже. В целях выполнения Условия 8(a) или 8(b) Проспекта выпуска, Держателем Нот считается лицо, указанное в качестве держателя в Реестре за пятнадцать дней до наступления сроков такой выплаты. По заявлению Держателя Нот, предоставленному в указанный офис</p>	<p>Платежи по основной сумме: Платежи по основной сумме (в любой момент наступления срока выплаты) должны осуществляться вместе с причитающимися на эту сумму процентами при выкупе, переводе на счет Держателя Нот, внесенного в Реестр или если он не предоставил детали такого зарегистрированного счета Регистратору или какому-либо Трансфертному Агенту, то по чеку в долларах США, выписанному на Банк, находящийся в городе Нью-Йорке, и отправленному почтой на такой зарегистрированный адрес Держателя Нот незастрахованной почтой за риски Держателя Нот. Такая выплата производится только при соответствующем предъявлении и сдаче соответствующего Свидетельства на Ноту в указанном офисе Платежного агента (банка, выплачивающего по поручению компании проценты и дивиденды).</p> <p>Платежи по процентам: Согласно пункту, следующему ниже и Условию 8(d) Проспекта выпуска, выплата процентов (кроме процентов, подлежащих выплате, при выкупе) в отношении каждой Ноты должна производиться чеком в Долларах США, выписанным на банк в городе Нью-Йорке и отправленным незастрахованной почтой по адресу, указанному в Реестре, согласно тому, как указано ниже. В целях выполнения Условия 8(a) или 8(b) Проспекта выпуска, Держателем Нот считается лицо, указанное в качестве держателя в Реестре за пятнадцать дней до наступления сроков такой выплаты. По заявлению Держателя Нот, предоставленному в указанный офис Регистратора не позднее чем за пятнадцать дней до даты наступления срока выплаты каких-либо процентов (кроме процентов, подлежащих</p>

	<p>Регистратора не позднее чем за пятнадцать дней до даты наступления срока выплаты каких-либо процентов (кроме процентов, подлежащих выплате при выкупе) в отношении таких Нот, такая выплата должна производиться переводам на долларовый счет, имеющимся у получателя денег в каком-либо банке города Нью-Йорка. Любое такое заявление или перевод на долларовый счет считается имеющим отношение ко всем будущим выплатам процентов (кроме процентов, подлежащих выплате при выкупе) в отношении Нот, по которым наступает срок выплаты в пользу Держателя Нот, который предоставил первоначальное заявление до такого времени, пока Регистратор не будет в письменной форме уведомлен таким Держателем Нот об обратном.</p>	<p>выплате при выкупе) в отношении таких Нот, такая выплата должна производиться переводом на долларовый счет, имеющийся у получателя денег в каком-либо банке города Нью-Йорка. Любое такое заявление или перевод на долларовый счет считается имеющим отношение ко всем будущим выплатам процентов (кроме процентов, подлежащих выплате при выкупе) в отношении Нот, по которым наступает срок выплаты в пользу Держателя Нот, который предоставил первоначальное заявление до такого времени, пока Регистратор не будет в письменной форме уведомлен таким Держателем Нот об обратном.</p>
<p>Порядок публичного распространения Эмитентом информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг</p>	<p>Пока любые Ноты не оплачены и являются «блокированными ценными бумагами» в пределах значения Правила 144A(a)(3) согласно Закону Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах от 1933 года, с внесенными поправками и изменениями («Закон о ценных бумагах»), каждый Эмитент и Гарант по требованию любого держателя Нот или выгодоприобретающего собственника доли в таковых будет предоставлять такому держателю или выгодоприобретающему собственнику или соответствующему покупателю Нот, определенному таким держателем или выгодоприобретающим собственником, информацию, которая должна предоставляться согласно Правилу 144A(d)(4) согласно Закону о ценных бумагах; и во всем остальном будет соблюдать требования Правила 144A согласно Закону о ценных бумагах, если во время предоставления такого требования Эмитент или такой Гарант не являются отчетной компанией согласно Разделу 13 или Разделу 15(d) Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах и фондовых биржах от 1934 года, с</p>	<p>До тех пор, пока какие-либо Ноты остаются непогашенными и являются «ограниченными ценными бумагами» в значении, предусмотренном Правилу 144A(a)(3) согласно Закону Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах от 1933 года, с внесенными поправками и изменениями («Закон о ценных бумагах»), каждый, и Эмитент и Гарант, по требованию любого держателя Нот или выгодоприобретающего собственника причитающихся по ним процентов, будет предоставлять такому держателю или выгодоприобретающему информацию, которая должна предоставляться согласно Правилу 144A(d)(4) согласно Закону о ценных бумагах; и во всем остальном будет соблюдать требования Правила 144A согласно Закону о ценных бумагах, если во время предоставления такого требования Эмитент или Гарант не являются отчетной компанией согласно Разделу 13 или Разделу 15(d) Закона Соединенных Штатов Америки о ценных бумагах и фондовых биржах от 1934 года, с внесенными поправками и изменениями («Закон о биржах»), или</p>

	<p>внесенными поправками и изменениями («Закон о биржах»), или освобождается от предоставления отчетов согласно Правилу 12g3-2(b). Эмитент и Гаранты в дальнейшем согласились, что по Договору доверительного управления предоставить информацию о правиле 144А, до срока выплаты Нот во время обычного рабочего дня в указанном офисе Основного агента по оплате или периодически в указанном офисе Агента по оплате в Люксембурге.</p>	<p>освобождаются от предоставления отчетов согласно Правилу 12g3-2(b). Эмитент и Гарант далее согласились в Договоре доверительного управления периодически предоставлять информацию по правилу 144А, в течение всего срока до погашения Нот, во время обычного рабочего дня по указанному офису Основного платежного агента.</p>
Сведения об организациях, принимавших участие в размещении облигаций	<p>Joint Bookrunners and Joint Lead Managers: ABN Amro, JP Morgan Joint Lead Manager: Альфа Банк, Bank Austria Creditanstalt Manager: IS Investment Securities</p>	<p>Joint Bookrunners and Joint Lead Managers: ABN Amro, BNP PARIBAS Joint Lead Manager: ING Wholesale Banking Manager: Mitsubishi UFJ Securities International plc</p>
Регистратор	<p>Наименование: JP Morgan Chase Bank Адрес: Нью-Йорк Плаза, д.4, 15-ый этаж, Нью-Йорк, 10004, США</p>	<p>Наименование: The Bank of New York Адрес: ул. Барклей, д. 101, Нью-Йорк, 10286, США</p>
Платежный агент	JP Morgan Chase Bank	The Bank of New York

Источник: Данные Эмитента

Дополнительные условия по 6,875% Нотам со сроком погашения в 2011 году на сумму 250 000 000 долларов США согласно редакции главы «Термины и условия нот» Проспекта выпуска:

«4. Отказ от Залога

(a) Отказ Эмитента от Залога

Поскольку любая Нота остается непоплаченной Эмитент не должен, и не должен разрешать любому из своих Филиалов (как определено ниже), создавать, подвергаться, принимать на себя или давать возможность возникнуть или существовать любому Обеспечению (как определено ниже) на все или любую часть их соответствующих обязательств, активов или дохода, настоящих или будущих, для обеспечения любой Финансовой Задолженности (как определено ниже) Эмитента, любого такого Филиала или любого другого Лица или любой Гарантии по Задолженности (как определено ниже) в отношении таковых; если в это же время или до этого момента обязательства Эмитента по Нотам не обеспечены равным образом и пропорционально таковым или не приносят выгоду от такого другого соглашения, одобренного Решением Чрезвычайного Собрания Держателей Нот (как определено в Договоре доверительной собственности); или как Доверительный собственник, на свое исключительное усмотрение, посчитает по существу не менее выгодным для Держателей Нот.

(b) Отказ Гарантов от Залога

Поскольку любая Нота остается непоплаченной каждый Гарант не должен, и не должен разрешать любому из своих Дочерних предприятий (как определено ниже), создавать, подвергаться, принимать на себя или давать возможность возникнуть или существовать любому

Обеспечению (за исключением Разрешенного Обеспечения) на все или любую часть их соответствующих обязательств, активов или дохода, настоящих или будущих, для обеспечения любой Финансовой Задолженности такого Гаранта, любого такого Крупного Филиала или любого другого Лица или любой Гарантии по Задолженности в отношении таковых; если в это же время или до этого момента обязательства Гаранта по Гарантии и согласно Договору доверительной собственности и Агентскому соглашению к удовлетворению Доверительного собственника не обеспечены равным образом и пропорционально таковым или не приносят выгоду от такого другого соглашения, одобренного Решением Чрезвычайного Собрания Держателей Нот; или как Доверительный собственник, на свое усмотрение, посчитает по существу не менее выгодным для Держателей Нот.

(с) Некоторые Определения

В целях данных Условий:

«Финансовая Задолженность» означает (i) любую Задолженность любого Лица вследствие или в отношении (А) Задолженности вследствие Ссуды, (В) документарных кредитных средств или (С) долговых обязательств, вспомогательных аккредитивов или других подобных документов, выданных в связи с выполнением контрактов; и (ii) любые Гарантии по Задолженности в отношении любых из вышеизложенных Задолженностей.

«Гарантия по Задолженности» означает в отношении любой Финансовой Задолженности любого Лица любое обязательство другого Лица выплатить такую Финансовую Задолженность, включая (без ограничений) (i) любое обязательство выкупить такую Финансовую Задолженность; (ii) любое обязательство ссудить деньги, выкупить или подписаться на акции или другие ценные бумаги или приобрести активы или услуги для того, чтобы обеспечить средствами для оплаты такой Финансовой Задолженности; (iii) любое возмещение убытков вследствие невыполнения обязанностей по выплате такой Финансовой Задолженности; и (iv) любое другое соглашение об ответственности за такую Финансовую Задолженность.

«Задолженность» означает любое обязательство (понесенное доверителем или Гарантом) по уплате или погашению денежных сумм, настоящих или будущих, фактических или возможных.

"Задолженность по Ссуде" означает любую Задолженность любого Лица вследствие или в отношении (i) заемных средств; (ii) сумм, занятых посредством акцептирования согласно любому акцептному кредиту; (iii) сумм, занятых в соответствии с любым документом о приобретении ноты, или выдачи долговых обязательств, нот, долговых расписок, облигаций или подобных документов; (iv) сумм, занятых в соответствии с любым выпуском акций любого Лица, которые должны быть выкуплены; (v) суммы любого обязательства в отношении договоров аренды или покупки в рассрочку, которые в соответствии с общепринятыми принципами или стандартами бухгалтерского учета в пределах юрисдикции регистрации такого Лица рассматривались бы как финансовая аренда или аренда капитала; (vi) суммы любого обязательства в отношении любой покупной цены активов или услуг, оплата которых отсрочивается главным образом в качестве средств привлечения финансов или финансирования приобретения соответствующих активов или услуги; и (vii) сумм, занятых в соответствии с любой другой сделкой (включая любой срочный договор продажи или покупки и продажу дебиторской задолженности с «правом регресса») с действием коммерческой сделки по займу.

«Задолженность с Ограниченным Правом регресса» означает любую Задолженность любого Гаранта или любого из его Филиалов по финансированию собственности, приобретения, развития, переработки или функционирования активов или по финансированию или облегчению получения любых обусловленных договором дохода или дебиторских задолженностей, в отношении которых Лицо или Лица, которым любая такая Задолженность причитается или может причитаться (именуемые в целях данного определения «Заимодатель») соответствующим Гарантом или Крупным Филиалом (именуемые в целях данного определения «Заемщик»), не имеет или не имеют права обращаться к любому Заемщику для погашения таковой, за исключением (i) права регресса к соответствующему Заемщику за суммами, ограниченными движением ликвидности или движением чистой ликвидности из таких активов или дебиторской задолженности; и/или (ii) права обращаться за вырученными суммами от взыскания Обеспечения, данного таким Заемщиком сверх таких активов или дебиторской задолженности или дохода, движения ликвидности или других вырученных сумм, извлеченных оттуда («Релевантное имущество») (или данного любым владельцем долей в капитале Заемщика, предоставляющих право голоса, сверх такой доли в капитале, предоставляющей право голоса («Связанное имущество»)) для обеспечения такой Задолженности; при условии, что (А) объем такого права регресса к такому Заемщику ограничен только суммой любого возмещения, осуществленного в отношении такого взыскания, и (В) такой Заимодатель не наделен правом возбуждать производство по делу о банкротстве, несостоятельности, ликвидации или аннулированию такого Заемщика или назначать или содействовать при назначении любого получателя, доверительного собственника или подобного лица или должностного лица в отношении Заемщика или любого из его Релевантного имущества или Связанного имущества в силу любого права или требования, возникающих или связанных с такой Задолженностью; и/или (iii) в общем, права регресса к соответствующему Заемщику, или непосредственно или косвенно к соответствующему Гаранту или его Крупным Филиалам (за исключением такого Заемщика) в соответствии с любой гарантией, обязательством или подтверждением, право регресса которого ограничено требованием о возмещении убытков (за исключением ликвидных убытков или убытков, которые должны быть рассчитаны по определенной формуле) вследствие нарушения обязательства выполнить или обеспечить выполнение другим лицом с любыми финансовыми коэффициентами или другими критериями финансового состояния), выдвинутым лицом, в пользу которого существует такое право регресса.

«Разрешенное Обеспечение» означает любое Обеспечение, (i) существующее на дату Договора доверительной собственности в отношении неоплаченной на тот момент Задолженности; (ii) предоставленное в пользу любого Гаранта любым из его Филиалов для обеспечения Финансовой Задолженности, причитающейся таким экономическим объектом соответствующему Гаранту; (iii) возникающее в соответствии с любым приказом об аресте, о наложении ареста на имущество или подобным судебным процессом, возникающим в связи с судебным или арбитражным процессами или в качестве гарантии издержек и расходов, понесенных при любых таких процессах, поскольку исполнение или принудительное обеспечение исполнения такового приостановлено, а иски, предъявленные в связи с этим, добросовестно оспариваются в ходе соответствующего судебного разбирательства; (iv) являющееся правами удержания или правами зачета, возникающими в силу закона и в ходе дел, которые не были исключены или иным образом принудительно применены в отношении активов, к которым они относятся, включая, без ограничений, любые права зачета в отношении требования или срочных вкладов, функционирующих в финансовых учреждениях, и банковские права удержания в отношении активов соответствующего Гаранта,

которыми владеют финансовые учреждения; (v) в отношении Задолженности с ограниченным правом регресса; (vi) в отношении любых активов, существующих во время приобретения таких активов в ходе дел любым Гарантом или любым из его Филиалов, или для обеспечения уплаты всей или любой части покупной цены на приобретение таких активов в ходе дел соответствующим Гарантом или любым из его Филиалов, если такое Обеспечение гарантировано во время такого приобретения; (vii) в отношении любых активов Лица, существующего (А) в то время, когда такое Лицо становится Филиалом любого гаранта, (В) в то время, когда такое Лицо сливается или объединяется с любым Гарантом или Филиалом любого Гаранта или (С) во время приобретения активов таким Лицом в качестве совместной собственности или большей частью в качестве совместной собственности любым Гарантом или Филиалом любого Гаранта; (viii) включающее права прохода, ограничения (включая ограничения по зонированию), оговорки, разрешения, сервитуты, незначительные дефекты или нарушение права собственности и другие подобные обязательства или обременения, в каждом случае по отдельности или совместно в любом существенном отношении служащие препятствием делам любого Гаранта или любого Филиала любого Гаранта, и существующие, возникающие или понесенные в ходе дел; и (ix) не относящееся ни к одному из вышеуказанных исключений в совокупном обеспечении Финансовой Задолженности и совокупной основной суммой не превышающей 20% консолидированной финансовой задолженности КТГ, уменьшенной на сумму (А) сумм, причитающихся на тот момент (или эквивалентных сумм в других валютах), выплачиваемых третьим лицам – выгодоприобретателям согласно Подлежащим к получению продажам Газпрома (как определено в настоящем документе) и (В) причитающихся на тот момент совокупных основных сумм Финансовой Задолженности обеспеченной Разрешенными процентами Обеспечения существующими или могущими существовать в соответствии с подпунктами (i) и (ii) указанными выше; и (x) любое продление срока, возобновление или замещение (или последующие продление срока, возобновления или замещения) всего или части любого Обеспечения, о котором упоминалось в вышеизложенных пунктах (i)-(x) при условии, что основная сумма гарантированной Задолженности не должна превышать основную сумму Задолженности, обеспеченной немедленно до такого продления срока, возобновления или замещения, и что такое продление срока, возобновление или замещение должны ограничиваться всеми или частью активов, которые составляют Обеспечение с продленным сроком, возобновленное или замещенное.

«Обеспечение» означает закладную, обязательство, залог, право удержания, обеспечение или другое обременение, обеспечивающее любое обязательство любого Лица или любого рода преимущественное соглашение с подобным действием, сверх любых активов или дохода такого Лица, включая, без ограничений, что-либо, аналогичное любому из вышеизложенного, согласно законодательству любой юрисдикции.

«Филиал» означает, в отношении любого Лица («первое Лицо») на данное время, любое другое Лицо («второе Лицо»), (i) чьи дела и политики контролирует, прямо или косвенно, первое Лицо, или (ii) в отношении которого первое Лицо прямо или косвенно владеет более 50% капитала, акций, предоставляющих право голоса, или другого права собственности. Термин «контролировать», использованный в данном определении, означает полномочие первого Лица заведовать руководством и политиками второго Лица либо посредством владения в акционерном капитале, посредством контракта или иным образом.

5. Некоторые Условия

Пока любая Нота остается неоплаченной:

(a) Слияние и Объединение

В соответствии со всеми случаями, указанными в Условии 7(b) ни один Гарант не должен соединяться, сливаться, ликвидироваться или передавать, уступать или сдавать/брать в аренду все или значительную часть всех своих активов любому Лицу, если только: (i) корпорация (отличная от соответствующего Гаранта), образованная или являющаяся результатом любого такого объединения или слияния, не является корпорацией, должным образом зарегистрированной, организованной и действующей согласно законодательству Республики Казахстан, и не приняла на себя выполнение и соблюдение всех обязательств и условий данных Условий, Гарантии, Договора доверительной собственности и Агентского соглашения, которые должны выполняться или соблюдаться таким Гарантом; (ii) соответствующий Гарант или такая корпорация-правопреемница, в зависимости от обстоятельств, не выполняют свои обязательства по любой Задолженности; (iii) Доверительному собственнику не было вручено одно или более заключений совета, приемлемых для Доверительного собственника, (A) о том, что держатели Нот не будут признавать доход, прибыль или убыток в целях уплаты федерального подоходного налога США в результате такого объединения, слияния, передачи, уступки или аренды и должны уплатить федеральный подоходный налог США на такую же сумму, таким же способом и в такие же сроки, как в случае, если бы такое объединение, слияние, передача, уступка или аренда не произошли; и (B) содержащим другие такие вопросы, которые Доверительный собственник может счесть необходимыми; и (iv) долг соответствующего Гаранта или такой корпорации-правопреемницы, погашаемый в первую очередь, в соответствующем случае не облагается налогом, по меньшей мере, одной признанной в международном масштабе налоговой организацией; (x) и либо каждая такая организация (если таковых больше, то большинство из них) не сообщает Доверительному собственнику, что результатом соответствующего случая не будет являться понижение оценки такой налоговой организации или организаций Нот или долга соответствующего Гаранта или такой корпорации-правопреемницы, погашаемого в первую очередь, (y) или никакой перевод такой организацией текущего рейтинга соответствующего Гаранта не происходит в результате любого из указанных событий.

(b) Концессионное соглашение

ИЦА не будет продавать, переуступать, передавать, сдавать в аренду, уступать или иным образом распоряжаться любыми своими правами, правом собственности или долей или прекращать или разрешать прекращение, истечение срока или иным образом расторгать и аннулировать Договор о Концессии Систем Внутреннего и Международного Транспорта Газа и Коммерческой деятельности («Концессионный договор»), включая, без ограничений, исключительное право эксплуатации основной сетей газоснабжения в Республике Казахстан. Более того, ИЦА не будет без предварительного письменного согласия Доверительного собственника (такое согласие не должно быть не дано или отсрочено без оснований) соглашаться на любые дополнения или изменения или отказ от условий Договора уступки любым способом, который (по мнению Доверительного собственника) наносит существенный ущерб интересам Держателей Нот, при условии, однако, что Концессионный договор может быть прекращен если только (i) до даты наступления любого такого прекращения ИЦА заключит другой договор с Республикой Казахстан или любым уполномоченным агентством, согласно которому ИЦА будут предоставлены права и привилегии, которые, по мнению Доверительного управляющего, будут не менее благоприятными для ИЦА, чем права и привилегии, содержащиеся в Концессионном договоре, и в любом случае, включит эксклюзивные права на управление сетью магистральных трубопроводов в Республике Казахстан; (ii) Доверительный управляющий получит и сочтет достаточным заключение

консультанта, удовлетворительное для Доверительного управляющего в отношении законности, действительности, обязательности и исполнимости нового соглашения в Республике Казахстан, или на или до даты прекращения Концессионного договора; и (iii) либо (x) Доверительный управляющий получил консультацию от такой организации (или, если их более 2 - большинства консультантов), которые впоследствии будут присваивать рейтинг Нотам (или первостепенной задолженности ИЦА или КТГ) о том, что прекращение Концессионного договора и подписание нового юридического соглашения не приведет к понижению такими рейтинговыми организациями рейтинга Нот, или первостепенной задолженности ИЦА или КТГ, либо (y) никакое понижение такими организациями существующего на тот момент рейтинга ИЦА или КТГ не произойдет в результате таких событий.

(c) Ограничение по Выплате Дивидендов

Ни один Гарант не будет выплачивать какие-либо дивиденды, наличными или иным образом, или осуществлять какие-либо распределения (посредством погашения, приобретения или иным образом) в отношении своего акционерного капитала или посредством гонорара руководству или аналогичных выплат, осуществляемых своим прямым и косвенным акционерам (иных, нежели выплаты, которые должны быть произведены ИЦА в пользу Республики Казахстан, в соответствии с Концессионным договором) (i) в любое время, когда возникает Случай невыполнения обязательств (как определено в Условии 10) или событие, которое по истечению времени или по предоставлении уведомления, или в обоих случаях, являлось бы Случаем невыполнения обязательства; или (ii) в любое время, когда такой Случай невыполнения обязательств не возникает 50% процентов от чистого дохода Гаранта, за период, отношении которого выплачиваются дивиденды или прочие распределяемые платежи, при условии, однако, что до тех пор, пока ИЦА будет оставаться дочерним предприятием, полностью принадлежащим КТГ и не существует События неисполнения (как определено в Условии 10, либо события, которое с прошествием времени, или учитывая оба условия, составит Событие неисполнения), не будет существовать ограничений по оплате дивидендов или прочих распределяемых платежей от КТГ к ИЦА.

(d) Ограничения по Распоряжению Определенными Суммами к Получению

Ни одни из Гарантов не будет осуществлять и примет меры к тому, чтобы ни одно их соответствующих Дочерних предприятий не осуществляло деятельность в рамках одной или серии сделок, относящихся или нет, добровольно или принудительно, по продаже, переуступке, передаче, сдаче в аренду, уступке или распоряжению иным образом всеми или частью своих прав, относящихся к настоящим или будущим суммам к получению, включая средства, вырученные от них, полученные по или согласно любому из контрактов или прочих соглашений по транспортировке или хранению природного газа с ОАО Газпром и любыми из его Дочерних предприятий и прочими лицами, суммы, причитающиеся с которых в пользу любого из Гарантов или любого из Дочерних предприятий гарантов составляют 5% или более от консолидированной общей суммы активов такого («Суммы к получению от Газпрома»), при условии, что Гарантам будет разрешено продавать, переуступать, передавать, уступать, сдавать в аренду или иным способом распоряжаться Суммами к получению от Газпрома во время любого фискального года в общей сумме, которая, будучи прибавлена к причитающейся основной сумме Финансовой задолженности, обеспеченной Разрешенными обеспеченными процентами начисленными или разрешенными к начислению в соответствии с подпунктом (ix) или Условием 4 (c) – Определение Разрешенных обеспеченных процентов (или их эквивалента в других валютах), не должна превышать 20% общего объема Сумм к получению от Газпрома образовавшихся за фискальный год непосредственно до даты соответствующей

сделки, до тех пор, пока возмещение, полученное соответствующим Гарантом в связи с такой продажей, передачей, уступкой, сдачей в аренду, или иным распоряжением Суммами к получению от Газпрома будет равным рыночной цене такой Суммы у получению от Газпрома и будет выплачено соответствующему Гаранту в той же валюте, в которой такие Суммы к получению от Газпрома были установлены и такая продажа, передача, переуступка, сдача в аренду, уступка или распоряжение полученными суммами иным образом должны осуществляться без права регресса (за их оплату), Гарантам эмитенту и их правопреемникам (каждый «Получаемая от Газпрома сумма»), и в дальнейшем, при условии, что Гарантам будет разрешено предоставлять обеспеченные проценты в Суммах к получению от Газпрома, с учетом ограничений и пределов, установленных в Условии 4.»

Дополнительные условия по 6,375% Нотам со сроком погашения в 2017 году на сумму 600 000 000 долларов США согласно редакции главы «Термины и условия нот» Проспекта выпуска:

«4. Отказ от Залога

(a) Отказ Эмитента от Залога

До тех пор, пока остается непогашенной какая-либо Нота, Эмитент не должен, и не должен разрешать любому из своих Филиалов (как определено ниже), создавать, сохранять, принимать на себя или давать возможность возникнуть или существовать любому залоговому Обеспечению (как определено ниже) на все или любую часть их соответствующих обязательств, активов или доходов, настоящих или будущих, для обеспечения любой Финансовой Задолженности (как определено ниже) Эмитента, любого такого Филиала или любого другого Лица или любой Гарантии по Задолженности (как определено ниже) в отношении таковых; если одновременно или до этого момента обязательства Эмитента по Нотам не будут обеспечены равноценно и пропорционально таковым или не принесут преимуществ от другого соглашения, одобренного Решением Чрезвычайного Собрания Держателей Нот (как определено в Договоре доверительной собственности); или не будут определены Доверительным собственником (полагаясь на письменное заключение эксперта, приемлемого для Доверительного собственника) по существу не менее выгодными для Держателей Нот.

(b) Отказ Гаранта от Залога

До тех пор, пока остается непогашенной какая-либо Нота, Гарант не должен, и не должен разрешать любому из своих Дочерних предприятий (как определено ниже), создавать, сохранять, принимать на себя или давать возможность возникнуть или существовать любому залоговому Обеспечению (за исключением Разрешенного Обеспечения) на все или любую часть их соответствующих обязательств, активов или доходов, настоящих или будущих, для обеспечения любой Финансовой Задолженности Гаранта, любого такого Филиала или любого другого Лица или любой Гарантии по Задолженности в отношении таковых; если одновременно или до этого момента обязательства Гаранта по Гарантии, Договору доверительной собственности и Агентскому соглашению, не будут, к удовлетворению Доверительного собственника, обеспечены равноценно и пропорционально таковым или не принесут преимуществ от другого соглашения, одобренного Решением Чрезвычайного Собрания Держателей Нот; или не будут определены Доверительным собственником

(полагаясь на письменное заключение эксперта, приемлемого для Доверительного собственника) по существу не менее выгодными для Держателей Нот.

(с) Некоторые Определения

В целях данных Условий:

«**Финансовая Задолженность**» означает (i) любую Задолженность какого-либо Лица по или в отношении (А) Задолженности по заемным средствам, (В) документарных кредитных средств или (С) долговых обязательств, вспомогательных аккредитивов или других подобных документов, выданных в связи с выполнением контрактов; и (ii) любые Гарантии по Задолженности в отношении любых из перечисленных выше Задолженностей.

«**Гарантия по Задолженности**» означает в отношении любой Финансовой Задолженности любого Лица любое обязательство другого Лица выплатить такую Финансовую Задолженность, включая (без ограничений) (i) любое обязательство выкупить такую Финансовую Задолженность; (ii) любое обязательство ссудить деньги, выкупить или подписаться на акции или другие ценные бумаги или приобрести активы или услуги для того, чтобы обеспечить средствами для оплаты такой Финансовой Задолженности; (iii) любое возмещение убытков вследствие невыполнения обязанностей по выплате такой Финансовой Задолженности; и (iv) любое другое соглашение об ответственности за такую Финансовую Задолженность.

«**Задолженность**» означает любое обязательство (понесенное в качестве основного дебитора или Гарантом) по уплате или погашению денежных сумм, настоящих или будущих, фактических или условных.

«**Задолженность по Ссуде**» означает любую Задолженность какого-либо Лица по или в отношении (i) заемных средств; (ii) сумм, занятых посредством акцептирования согласно любому акцептному кредиту; (iii) сумм, занятых в соответствии с любым документом о приобретении ноты, или выдачи долговых обязательств, нот, долговых расписок, облигаций или подобных документов; (iv) сумм, занятых в соответствии с любым выпуском акций любого Лица, которые должны быть выкуплены; (v) суммы любого обязательства в отношении договоров аренды или покупки в рассрочку, которые в соответствии с общепринятыми принципами или стандартами бухгалтерского учета в пределах юрисдикции регистрации такого Лица рассматривались бы как финансовая аренда или аренда капитала; (vi) суммы любого обязательства в отношении любой покупной цены активов или услуг, оплата которых отсрочивается главным образом в качестве средств привлечения финансов или финансирования приобретения соответствующих активов или услуги; и (vii) сумм, занятых в соответствии с любой другой сделкой (включая любой срочный договор продажи или покупки и продажу дебиторской задолженности с «правом регресса») с действием коммерческой сделки по займу.

«**Задолженность с Ограниченным Правом регресса**» означает любую Задолженность любого Гаранта или любого из его Филиалов по финансированию собственности, приобретения, развития, переработки или функционирования активов или по финансированию или облегчению получения любых обусловленных договором дохода или дебиторских задолженностей, в отношении которых Лицо или Лица, которым любая такая Задолженность причитается или может причитаться (именуемые в целях данного определения «**Займодаделец**») соответствующим Гарантом или Крупным Филиалом (именуемые в целях

данного определения «Заемщик»), не имеет или не имеют права обращаться к любому Заемщику для погашения таковой, за исключением (i) права регресса к соответствующему Заемщику за суммами, ограниченными движением ликвидности или движением чистой ликвидности из таких активов или дебиторской задолженности; и/или (ii) права обращаться за вырученными суммами от взыскания Обеспечения, данного таким Заемщиком сверх таких активов или дебиторской задолженности или дохода, движения ликвидности или других вырученных сумм, извлеченных оттуда («Релевантное имущество») (или данного любым владельцем долей в капитале Заемщика, предоставляющих право голоса, сверх такой доли в капитале, предоставляющей право голоса («Связанное имущество»)) для обеспечения такой Задолженности; при условии, что (A) объем такого права регресса к такому Заемщику ограничен только суммой любого возмещения, осуществленного в отношении такого взыскания, и (B) такой Заемщик не наделен правом возбуждать производство по делу о банкротстве, несостоятельности, ликвидации или аннулированию такого Заемщика или назначать или содействовать при назначении любого получателя, доверительного собственника или подобного лица или должностного лица в отношении Заемщика или любого из его Релевантного имущества или Связанного имущества в силу любого права или требования, возникающих или связанных с такой Задолженностью; и/или (iii) в общем, права регресса к соответствующему Заемщику, или непосредственно или косвенно к соответствующему Гаранту или его Крупным Филиалам (за исключением такого Заемщика) в соответствии с любой гарантией, обязательством или подтверждением, право регресса которого ограничено требованием о возмещении убытков (за исключением ликвидных убытков или убытков, которые должны быть рассчитаны по определенной формуле) вследствие нарушения обязательства выполнить или обеспечить выполнение другим лицом с любыми финансовыми коэффициентами или другими критериями финансового состояния), выдвинутым лицом, в пользу которого существует такое право регресса.

«Разрешенное Обеспечение» означает любое Обеспечение, (i) существующее на дату Договора доверительной собственности в отношении неоплаченной на тот момент Задолженности; (ii) предоставленное в пользу Гаранта любым из его Филиалов для обеспечения Финансовой Задолженности, причитающейся к погашению таким лицом Гаранту; (iii) возникающее в соответствии с любым приказом об аресте, о наложении ареста на имущество или подобным судебным процессом, возникающим в связи с судебным или арбитражным процессами или в качестве гарантии издержек и расходов, понесенных при любых таких процессах, поскольку исполнение или принудительное обеспечение исполнения такового приостановлено, а иски, предъявленные в связи с этим, добросовестно оспариваются в ходе соответствующего судебного разбирательства; (iv) являющееся правами удержания или правами зачета, возникающими в силу закона и в ходе дел, которые не были исключены или иным образом принудительно применены в отношении активов, к которым они относятся, включая, без ограничений, любые права зачета в отношении требования или срочных вкладов, функционирующих в финансовых учреждениях, и банковские права удержания в отношении активов Гаранта, которые имеют финансовые учреждения; (v) в отношении Задолженности с ограниченным правом регресса; (vi) в отношении любых активов, существующих во время приобретения Гарантом таких активов в ходе дел или любым из его Филиалов, или для обеспечения уплаты всей или любой части покупной цены на приобретение таких активов в ходе дел Гарантом или любым из его Филиалов, если такое Обеспечение гарантировано во время такого приобретения; (vii) в отношении любых активов Лица, существующего (A) в то время, когда такое Лицо становится Филиалом любого гаранта, (B) в то время, когда такое Лицо сливается или объединяется с Гарантом или Филиалом Гаранта или (C) во время приобретения активов таким Лицом в качестве совместной собственности или большей

частью в качестве совместной собственности Гарантом или Филиалом Гаранта; (viii) включающее права прохода, ограничения (включая ограничения по зонированию), оговорки, разрешения, сервитуты, незначительные дефекты или нарушение права собственности и другие подобные обязательства или обременения, в каждом случае по отдельности или совместно в любом существенном отношении служащие препятствием делам Гаранта или любого Филиала Гаранта, и существующие, возникающие или понесенные в ходе дел; (ix) предоставленное Эмитентом в пользу держателей Нот или доверительного собственника, действующего в их интересах, и распространяющееся на любые долговые поступления полученные Заемщиком и далее ссуженные гаранту с целью обеспечения Задолженности имеющейся у Эмитента перед такими держателями Нот или Доверительным собственником; (x) не относящееся ни к одному из вышеуказанных исключений, и в совокупности обеспечивающее Финансовую Задолженность с совокупной основной суммой не превышающей 20% консолидированной финансовой задолженности Гаранта, уменьшенной на сумму включающую (А) суммы, причитающиеся на тот момент (или эквивалентные суммы в других валютах), выплачиваемые третьим лицам – выгодоприобретателям согласно Подлежащим к получению продажам Газпрома (как определено в настоящем документе) и (В) причитающихся на тот момент совокупных сумм основных сумм Финансовой Задолженности обеспеченной Разрешенным залоговым Обеспечением, созданным или разрешенным существовать в соответствии с подпунктами (i) и (ii) указанными выше, и в любом случае, рассчитываемых на момент создания такого залогового Обеспечения; и (xi) любое продление срока, возобновление или замещение (или последующие продление срока, возобновления или замещения) всего или части любого залогового Обеспечения, о котором упоминалось в вышеизложенных пунктах (a)-(i) при условии, что основная сумма обеспечиваемой им Задолженности не должна превышать основную сумму обеспечиваемой Задолженности, непосредственно до такого продления срока, возобновления или замещения, и что такое продление срока, возобновление или замещение должно ограничиваться всеми или частью активов, которые составляют залоговое Обеспечение продлеваемое, возобновленное или замещенное таким образом.

«Обеспечение» означает закладную, обязательство, залог, право удержания, наложения ареста, залоговое обеспечение или другое обременение, обеспечивающее какое-либо обязательство любого Лица или любого рода преимущественное соглашение с подобным действием, сверх любых активов или дохода такого Лица, включая, без ограничений, что-либо, аналогичное любому из вышеизложенного, согласно законодательству любой юрисдикции.

«Филиал» означает, в отношении какого-либо Лица («первое Лицо»), в определенный момент времени, любое другое Лицо («второе Лицо»), (i) чьи дела и политики контролирует, прямо или косвенно, первое Лицо, или (ii) в отношении которого первое Лицо прямо или косвенно владеет на правах собственности более 50% капитала, акций, предоставляющих право голоса, или имеет иное право собственности. Термин «контролировать», использованный в данном определении, означает полномочие первого Лица заведовать руководством и политиками второго Лица либо посредством владения в акционерном капитале, посредством контрактного права или иным образом.

5. Определенные односторонние обязательства (кованты)

До тех пор, пока остается непогашенной какая-либо Нота:

(a) Слияние и Объединение

В соответствии со всеми случаями, указанными в Условии 7(b) ни один Гарант не должен проводить объединение, слияние или ликвидацию или не должен передавать, уступать или сдавать/брать в аренду все или значительную часть всех своих активов любому Лицу, если только: (i) корпорация (не являющаяся Гарантом), образованная или являющаяся результатом любого такого объединения или слияния, не будет являться корпорацией, должным образом зарегистрированной, организованной и действующей согласно законодательству Республики Казахстан, и не примет на себя выполнение и соблюдение всех обязательств и условий данных Условий, Гарантии, Договора доверительной собственности и Агентского соглашения, которые должны выполняться или соблюдаться Гарантом; (ii) Гарант или такая корпорация-правопреемница, в зависимости от обстоятельств, окажется в состоянии дефолта по своим обязательствам по любой Задолженности; (iii) Доверительному собственнику не будет вручено одно или более заключений профессиональных советников, приемлемых для Доверительного собственника, (А) свидетельствующих о том, что держателям Нот не придется фиксировать доход, прибыль или убыток в целях уплаты федерального подоходного налога США в результате такого объединения, слияния, передачи, уступки или аренды и что они будут и далее платить федеральный подоходный налог США на такую же сумму, таким же способом и в такие же сроки, как в случае, если бы такое объединение, слияние, передача, уступка или аренда не произошли; и (В) освещающих другие такие вопросы, которые Доверительный собственник может счесть необходимыми; и (iv) старшему по рангу долгу Гаранта или такой корпорации-правопреемницы, погашаемому в первую очередь, будет, в соответствующем случае, присвоен рейтинг, по меньшей мере, одним признанным в международном масштабе рейтинговым агентством; и либо (x) каждое такое агентство (и если их больше двух, то большинство из них) не сообщат Доверительному собственнику, результат соответствующего случая не приведет к снижению рейтинга Нот, присваиваемого таким агентством или организациями, или старшего долга Гаранта или такой корпорации-правопреемницы, погашаемого в первую очередь, либо (y) не приведет к снижению таким агентством текущего рейтинга Гаранта.

(b) Договор Концессии

ИЦА не будет продавать, переуступать, передавать, сдавать в аренду, уступать или иным образом распоряжаться любыми своими правами, правом собственности или ее долями, или прекращать или разрешать или допускать прекращение, истечение срока или иным образом расторгать и аннулировать Договор о Концессии Систем Внутреннего и Международного Транспорта Газа и Коммерческой деятельности («Договор Концессии»), включая, без ограничений, исключительное право на эксплуатацию сетей магистральной транспортировки природного газа в Республике Казахстан. Более того, Гарант не будет без предварительного письменного согласия Доверительного собственника соглашаться на какие-либо дополнения или изменения или отказ от условий Договора концессии, которые могут нанести существенный ущерб интересам Держателей Нот, при условии, однако, что Договор концессии может быть прекращен если только (i) до даты вступления в силу такого прекращения, Гарант заключит другой договор с Республикой Казахстан или любым уполномоченным государственным органом, согласно которому Гаранту будут предоставлены права и привилегии, которые, будут не менее благоприятными для ИЦА, чем права и привилегии, содержащиеся в Договоре концессии, и в любом случае, включая эксклюзивные права на эксплуатацию системы магистральных газопроводов в Республике Казахстан; (ii) Доверительный управляющий получит и сочтет достаточным заключение

консультанта, удовлетворительное для Доверительного управляющего в отношении законности, действительности, обязательности и исполнимости нового соглашения в Республике Казахстан, или на или до даты прекращения Договора Концессии; и (iii) либо (x) Доверительный управляющий получит на такой момент сообщение от такой рейтинговой организации (и если их больше двух, то большинства из них), которая будет присваивать действующий в такой момент времени рейтинг Нот (или старшего долга Гаранта), что прекращение Договора концессии и подписание нового законного соглашения не приведет у ухудшению такого рейтинга этой организации или рейтинга иных организаций, присваивающих рейтинги Нотам или старшему долгу Гаранта, либо (y) что в результате таких обстоятельств, со стороны рейтинговых организаций, которые будут присваивать действующий в такой момент времени рейтинг, не будет произведено понижения рейтинга.

(c) Ограничение на Выплату Дивидендов

Гарант не будет выплачивать какие-либо дивиденды, денежными средствами или в иной форме, или осуществлять какие-либо распределения (посредством выкупа, погашения, приобретения или иным образом), затрагивающие его акционерный капитал или выплачиваемые в форме платы за управление или аналогичной выплаты, причитающиеся его прямым и косвенным акционерам (за исключением платежей, которые должны быть произведены Гарантом Республике Казахстан по условиям Договора Концессии) (i) в любое время, когда возникает и действует Случай невыполнения обязательств (как определено в Условии 10) или событие, которое по истечению времени или по предоставлении уведомления, или в обоих случаях, может составить Случай невыполнения обязательства); или (ii) в любое время, при отсутствии такого Случая невыполнения обязательств или события, если к выплате будет предназначаться совокупная сумма, превышающая 50% процентов от чистого дохода Гаранта за период, в отношении которого исчисляются такие дивиденды или прочие распределяемые платежи.

(d) Ограничения на реализацию дебиторской задолженности

Гарант не будет осуществлять и примет меры к тому, чтобы ни одно из соответствующих Дочерних предприятий не осуществляло деятельность в рамках одной или серии сделок, взаимосвязанных или иных, добровольно или принудительно, по продаже, переуступке, (за исключением разрешенного залогового Обеспечения) передаче, сдаче в аренду, уступке или распоряжению иным образом всеми или частью своих прав, относящихся к настоящим или будущим суммам дебиторской задолженности к получению, включая средства, вырученные за них, полученные по или согласно любому из контрактов или прочих соглашений по транспортировке или хранению природного газа с ОАО Газпром и любыми из его Дочерних предприятий или иными лицами, чья дебиторская задолженность перед Гарантом или каким-либо Дочерним предприятием Гаранта составляет 5% и более от консолидированной общей суммы активов Гаранта («Дебиторская задолженность к получению от Газпрома»), при условии, что Гаранту будет разрешено продавать, переуступать, передавать, уступать, сдавать в аренду или иным способом распоряжаться Суммами к получению от Газпрома в течение какого-либо фискального года в совокупной сумме, которая, будучи прибавлена к причитающейся основной общей сумме Финансовой задолженности, обеспеченной Разрешенным обеспечением, имеющимся или разрешенным к созданию в соответствии с подпунктом (x) Условия 4 (c) – Определение Разрешенного обеспечения (или его эквивалента в других валютах), не должна превышать 20% общего объема Сумм к получению от Газпрома в течение фискального года непосредственно до даты соответствующей сделки, до тех пор,

пока возмещение, получаемое Гарантом в связи с такой продажей, передачей, уступкой, сдачей в аренду, или иной реализацией Сумм к получению от Газпрома не будет равным справедливой рыночной цене такой Суммы у получению от Газпрома и не будет выплачено Гаранту в той же валюте, в которой деноминированы Суммы к получению от Газпрома, и такая продажа, передача, переуступка, сдача в аренду, уступка или реализация полученных сумм иным образом, должны будут осуществляться без права регресса (в части их оплаты), (каждая «Продажа дебиторской задолженности Газпрома»), и в дальнейшем, при условии, что Гаранту будет разрешено выдавать в качестве залогового обеспечения доли из Сумм дебиторской задолженности к получению от Газпрома, с учетом ограничений и в пределах, установленных в Условии 4.»

4. ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ЕВРООБЛИГАЦИЙ ЭМИТЕНТА.

Чистый доход Эмитента от продажи Нот первого выпуска Еврооблигаций составил 245 288 500 долл. США.

Чистый доход Эмитента от продажи Нот второго выпуска Еврооблигаций составил 590 622 428 долл. США.

Чистые доходы, полученные от размещения Еврооблигаций, были использованы Эмитентом для погашения промежуточного займа (Bridge Loan Facility) на сумму 500 млн. долларов США от ABN Amro, а также на общекорпоративные цели.

5. ПРОГНОЗ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ, ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕГ ЭМИТЕНТА.

Таблица 1 - Прогноз прибылей и убытков Эмитента, тыс. тенге*

Наименование показат-й	2011г. План	2012г. План	Прогноз				
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Доходы, всего	108 165 116	105 535 227	112 636 223	120 711 362	129 038 466	136 987 581	136 987 581
Доход от реализации продукции и оказания услуг	105 366 259	104 523 834	111 176 207	118 773 303	126 603 640	133 771 668	133 771 668
Расходы, всего	84 420 179	83 866 208	88 116 191	92 711 701	97 059 379	102 544 523	102 544 523
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	66 376 602	68 048 842	71 702 122	75 616 508	79 324 342	84 086 669	84 086 669
Амортизация материальных и нематериальных активов	15 503 588	16 368 450	17 988 757	19 372 731	20 018 299	22 248 470	22 248 470
Прочая себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	50 873 014	51 680 391	53 713 365	56 243 778	59 306 043	61 838 200	61 838 200
Валовая прибыль (стр. 1-стр.2)	38 989 657	36 474 992	39 474 085	43 156 795	47 279 298	49 684 999	49 684 999
Доходы от финансирования	1 671 278	839 065	1 299 614	1 773 461	2 265 739	3 042 023	3 042 023
Доходы по вознаграждениям	1 615 885	801 529	1 281 184	1 773 461	2 265 739	3 042 023	3 042 023
Прочие финансовые доходы	55 392	37 536	18 431	-	-	-	-
Прочие доходы	1 127 580	172 328	160 401	164 597	169 087	173 891	173 891

Доход от выбытия активов	2 845	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы от неосновной деятельности	1 124 734	172 328	160 401	164 597	169 087	173 891	173 891
Общие и административные расходы	9 890 647	10 270 350	10 903 599	11 590 663	12 235 481	12 962 155	12 962 155
Амортизация материальных и нематериальных активов	832 026	854 748	880 167	882 230	892 541	892 541	892 541
Операционная прибыль (8=3-6-7)	29 099 009	26 204 642	28 570 487	31 566 132	35 043 818	36 722 844	36 722 844
Прибыль до отчислений по амортизации, процентам и КПП (ЕВИТДА)	45 434 623	43 427 840	47 439 411	51 821 092	55 954 657	59 863 854	59 863 854
Расходы на финансирование	7 923 062	5 411 258	5 384 712	5 372 008	5 359 798	5 348 197	5 348 197
Расходы по процентам	7 713 180	5 239 541	5 207 076	5 187 081	5 167 087	5 147 174	5 147 174
Прочие финансовые расходы	209 883	171 717	177 636	184 927	192 711	201 023	201 023
Прочие расходы от неосновной деятельности	229 867	135 757	125 758	132 522	139 758	147 501	147 501
Расходы от выбытия активов	21 634	28 548	7 665	7 926	8 205	8 504	8 504
Прочие расходы от неосновной деятельности	208 233	107 209	118 094	124 596	131 553	138 998	138 998
Прибыль (убыток) до налогообложения (13=8+4+5-10-11)	23 744 937	21 669 019	24 520 032	27 999 661	31 979 087	34 443 058	34 443 058
Расходы по корпоративному подоходному налогу, в т.ч.	4 841 616	4 444 651	4 864 855	5 445 517	6 156 841	6 511 263	6 511 263
текущий корпоративный подоходный налог	4 141 616	2 729 252	2 351 730	3 613 440	4 719 336	5 798 140	5 798 140
отсроченный корпоративный подоходный налог	700 000	1 715 399	2 513 125	1 832 077	1 437 505	713 123	713 123
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности	18 903 321	17 224 368	19 655 177	22 554 144	25 822 246	27 931 795	27 931 795
Итоговая прибыль (убыток) за период до вычета доли меньшинства (стр.15 - стр.16 - стр.17)	18 903 321	17 224 368	19 655 177	22 554 144	25 822 246	27 931 795	27 931 795
Итоговая прибыль (убыток) за период (стр.18 - стр.19)	18 903 321	17 224 368	19 655 177	22 554 144	25 822 246	27 931 795	27 931 795

Источник: Данные Эмитента

* Прогнозы по размеру доходов и прибыли Эмитента учитывают условия по новому контракту, заключенному Эмитентом с ОАО «Газпром». Согласно условиям данного контракта объем услуг, предоставляемый Эмитентом, будет снижен в периоде 2011 – 2015 гг. При этом, контракт допускает пересмотр объемов и тарифов за предоставленные услуги на ежегодной основе.

Таблица 2 - Прогноз движения денег Эмитента, тыс. тенге

	План		Прогноз				
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности	30 943 931	44 245 492	40 696 084	44 348 273	47 952 793	51 607 024	51 607 024
1. Поступление денежных средств, всего, в том числе:	112 370 496	115 157 252	111 577 451	119 732 598	128 139 735	136 168 918	136 168 918
реализация товаров	108 326 704	114 131 242	110 102 434	117 779 127	125 689 059	132 936 683	132 936 683
прочие поступления	4 043 792	1 026 010	1 475 017	1 953 470	2 450 677	3 232 235	3 232 235
2. Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	81 426 565	70 911 760	70 881 367	75 384 325	80 186 942	84 561 894	84 561 894
платежи поставщикам за товары и услуги	45 056 445	33 243 207	33 190 007	34 022 726	35 601 156	36 650 472	36 650 472
выплаты по заработной плате	16 817 218	19 342 673	21 300 196	22 791 210	24 386 694	26 093 656	26 093 656
выплата вознаграждения по займам	832 983	127 428	94 963	74 968	54 974	35 061	2 591 118
выплата купонного вознаграждения по Еврооблигациям	7 090 079	5 112 113	5 112 113	5 112 113	5 112 113	5 112 113	2 556 056
корпоративный подоходный налог	4 141 616	4 684 929	2 198 837	3 510 690	4 633 456	5 718 038	5 718 038
другие платежи в бюджет	3 602 374	4 178 829	4 517 928	5 113 862	5 334 738	5 558 306	5 558 306
прочие выплаты	3 885 850	4 222 581	4 467 323	4 758 757	5 063 812	5 394 248	5 394 248
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	30 943 931	44 245 492	40 696 084	44 348 273	47 952 793	51 607 024	51 607 024
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	-20 330 291	-35 210 868	-14 611 326	-18 381 514	-18 100 000	-18 755 259	-18 755 259
1. Поступление денежных средств, всего, в том числе:	9 058 605	7 000	7 933 831	-	-	-	-
реализация основных средств	341	-	-	-	-	-	-
погашение займов, предоставленных другим организациям	9 058 264	7 000	7 933 831	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	29 388 896	35 217 868	22 545 157	18 381 514	18 100 000	18 755 259	18 755 259
приобретение основных средств	-	6 593 039	-	-	-	-	-
прочие выплаты	29 388 896	28 624 829	22 545 157	18 381 514	18 100 000	18 755 259	18 755 259
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-20 330 291	-35 210 868	-14 611 326	-18 381 514	-18 100 000	-18 755 259	-18 755 259
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности	-53 077 382	-19 773 405	-21 736 678	-19 935 502	-27 496 225	-28 496 854	-28 496 854

1. Поступление денежных средств, всего, в том числе:							
2. Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	53 077 382	19 773 405	21 736 678	19 935 502	27 496 225	28 496 854	28 496 854
погашение займов	1 355 738	1 342 181	857 421	857 421	857 421	857 421	857 421
создание резерва на погашение основного долга по Еврооблигациям*	26 842 200	13 365 000	13 365 000	13 365 000	20 047 500	20 047 500	20 047 500
выплата дивидендов	24 879 444	5 066 224	7 514 257	5 713 081	6 591 304	7 591 932	7 591 932
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-53 077 382	-19 773 405	-21 736 678	-19 935 502	-27 496 225	-28 496 854	-28 496 854
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	-42 463 742	-10 738 781	4 348 080	6 031 256	2 356 568	4 354 911	4 354 911
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	68 853 491	31 003 362	20 264 582	24 612 661	30 643 918	33 000 486	37 355 397
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	26 389 749	20 264 582	24 612 661	30 643 918	33 000 486	37 355 397	41 710 308

Источник: Данные Эмитента

*Указанные суммы накапливаются в периоде и используются Эмитентом для погашения основного долга по Еврооблигациям.

II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.

1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА И ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА.

Таблица 3 - Полное и сокращенное наименование Эмитента

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Номер и дата государственной регистрации в качестве юридического лица
Полное наименование	«Интергаз Орталык Азия» акционерлік қоғамы	Акционерное общество «Интергаз Центральная Азия»	joint stock company «Intergas Central Asia»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №13899-1901-АО, выданное 28.01.2005 г.
Сокращенное наименование	«ИОА» АҚ	АО «ИЦА»	«ICA» JSC	

Источник: Данные Эмитента

Таблица 4 – Предыдущее полное и сокращенное наименование Эмитента

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Номер и дата государственной регистрации в качестве юридического лица
Полное	«Интергаз	Закрытое	closed joint stock	Свидетельство о

наименование	Орталық Азия» жабық акционерік қоғамы	акционерное общество «Интергаз Центральная Азия»	company «Intergas Central Asia»	государственной регистрации юридического лица № 11916-1910-АО, выданное 01.07.1997 г.
Сокращенное наименование	«ИОА» ЖАҚ	ЗАО «ИЦА»	«ICA» CJSC	

Источник: Данные Эмитента

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС (МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ) ЭМИТЕНТА И НОМЕРА КОНТАКТНОГО ТЕЛЕФОНА И ФАКСА, АДРЕС ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ.

Юридический/Фактический адрес: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, пр-т Кабанбай батыра, 19
 Телефон: +7 (7172) 97-72-22
 Факс: +7 (7172) 97-72-28, 97-72-29
 E-mail: info@ica.kz
 Web-сайт: www.ica.kz

3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

АО «Интергаз Центральная Азия» (далее – Эмитент) создано и зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан с уставным капиталом в размере 3 750 тыс. тенге 1 июля 1997 г. в форме закрытого акционерного общества. На момент создания Эмитента акционером, владеющим 100% от общего количества размещенных акций Эмитента, являлась компания Intergas International B.V. (Нидерланды). 28 января 2005 г. Эмитент был перерегистрирован в акционерное общество.

Предпосылкой создания Эмитента как самостоятельного юридического лица явилось заключение между Республикой Казахстан представленной Департаментом по управлению государственным имуществом и активами Министерства финансов и бельгийской компанией «ТРАКТЕБЕЛЬ С.А.» Договора концессии внутренней и международной газотранспортных систем и хозяйственной деятельности (далее – Договор концессии) от 14 июня 1997 г.

23 июля 1997 г. компания «ТРАКТЕБЕЛЬ С.А.» передала Эмитенту по Договору о передаче Концессии все права, привилегии, полномочия, обязанности, и обязательства по Договору Концессии за 30 миллионов долларов США.

В ноябре 2000 г. ЗАО «КазТрансГаз» завершило сделку по приобретению бизнеса бельгийской компании «ТРАКТЕБЕЛЬ С.А.» в Республике Казахстан, в результате чего стало владельцем 100% пакета акций «Intergas International B.V.», созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, и, соответственно, владельцем Эмитента.

Эмитент имеет право использовать, обязанность обслуживать и улучшать магистральную газотранспортную систему Республики Казахстан на период в пятнадцать лет, начиная с 14 июня 1997 г., который автоматически продлевается на дополнительный пятилетний период. В зависимости от договоренности сторон, Договор концессии может быть дополнительно продлен ещё на десять лет.

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 362 от 28 апреля 2010 г. АО «КазТрансГаз» приобрел у своего дочернего предприятия «Intergas International B.V.» 100% пакет акций Эмитента. Таким образом, на основании выписки реестра держателей акций, с 14 мая 2010 г. 100% пакет акций Эмитента принадлежит единственному акционеру АО «КазТрансГаз» («Акционер»), созданному в соответствии с законодательством Республики Казахстан. АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее - «КазМунайГаз») является единственным акционером АО «КазТрансГаз». Единственным акционером «КазМунайГаз» является Правительство Республики Казахстан («Правительство») в лице АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук – Казына» («Самрук-Казына»).

Основным направлением деятельности Эмитента является транспортировка, реализация и хранение природного газа. Эмитент управляет сетью магистральных газопроводов в Республике Казахстан в соответствии с условиями Договора между Эмитентом и Правительством («Договор»). В соответствии с Договором о переуступке права 23 июля 1997 г. «Трактебель С.А.» передала Эмитенту все права, привилегии, полномочия, обязательства, долги и гарантии по Договору концессии. Впоследствии на основании соглашения о внесении дополнений от 24 июня 1997 г. и договора о переуступке права, права Эмитента на пользование полученной по Концессии недвижимостью, были зарегистрированы в соответствующих государственных органах и в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По условиям Договора Эмитент обязан управлять и обслуживать сеть магистральных газопроводов до 14 июня 2017 г., с возможным продлением срока еще на десять лет, после чего сеть магистральных газопроводов должна быть передана Правительству.

Фактически Эмитент контролирует все магистральные газопроводы Республики Казахстан общей протяженностью более 11,3 тыс. км. Благодаря постоянной модернизации их мощность постоянно возрастает.

Эмитент осуществляет транспортировку газа по территории Казахстана по десяти магистральным газопроводам. Транспортировка газа осуществляется 22 компрессорными станциями, на которых установлено 284 газоперекачивающих агрегата различных типов и моделей.

Наиболее крупнейший из газопроводов это МГ «Средняя Азия-Центр», суммарная протяженность которого в одностороннем исполнении составляет 4 892 км.

Кроме того, в состав Эмитента входят три подземных хранилища газа (ПХГ). Наиболее крупное из них Бозойское ПХГ, расположенное в Актюбинской области. Действуют также Полторацкое ПХГ, расположенное в Южно-Казахстанской области, а также Акыртобинское ПХГ в Жамбылской области. Подземные хранилища газа предназначены для обеспечения природным газом потребителей в зимние сезоны, а также в периоды уменьшения объемов поставок газа.

Структура газотранспортной системы Эмитента

Газотранспортная система Эмитента, общей протяженностью 11,3 тыс. км, эксплуатируется семью филиалами Управлений магистральных газопроводов (УМГ):

1. УМГ «Атырау»: МГ «Средняя Азия - Центр», МГ «Макат - Северный Кавказ».
2. УМГ «Актау»: МГ «Средняя Азия - Центр», МГ «Окарем-Бейнеу», МГ «Лупинг Окарем – Бейнеу», МГ «Лупинг Средняя Азия - Центр».
3. УМГ «Уральск»: МГ «Союз», МГ «Оренбург-Новопсков», МГ «Средняя Азия - Центр».
4. УМГ «Актобе»: МГ «Бухара-Урал», газопровод «Жаназол-Октябрьск-Актобе», газопровод «Карталы-Рудный-Костанай», «Жаназол-КС-13».

5. УМГ «Южный»: МГ «Бухарский Газоносный Район – Ташкент-Бишкек-Алматы», МГ «Газли-Шымкент», «Амангельды-КС-5».

6. УМГ «Кызылорда»: газопровод «Акшабулак-Кызылорда».

7. УМГ «Тараз»: УМГ «Тараз»: МГ «Бухарский Газоносный Район – Ташкент-Бишкек-Алматы»

Для Казахстана транзитный газовый потенциал имеет важное стратегическое геополитическое и экономическое значение. Поэтому развитие транзитных мощностей газотранспортной магистрали, проходящей по территории Республики Казахстан, является приоритетным в деятельности Эмитента. Эмитент вкладывает большие средства в реконструкцию и модернизацию существующих газотранспортных сетей, благодаря чему пропускная способность газопроводов, проходящих по территории страны, постоянно возрастает.

Применение новых технологий, внедрение современных устройств, механизмов и оборудования, обеспечивающих максимальную безопасность, надежность, экономичность и совершенство технологического процесса являются основными принципами работы Эмитента.

Профессионализм, высокая квалификация и энергия казахстанских газовиков – гарантия успехов газотранспортной отрасли Республики Казахстан.

Награды

1) В октябре 2010 г. в рамках Оксфордского саммита лидеров «Большая Европа: новые рамки отношений с Восточными и Южными соседями» Эмитент по предложению Совета экспертов «Europe Business Assembly» был награжден высшими наградами в номинациях «Лучшее предприятие» и «Лучший топ-менеджер 2010 года». «Europe Business Assembly» (Европейская Бизнес Ассамблея) функционирует с 1998 г. Европейская Бизнес Ассамблея является неправительственной организацией по разработке и внедрению проектов экономического и социального развития регионов в странах Европы, Африки, Латинской Америки и постсоветского пространства.

В разные годы номинантами и лауреатами наград ЕБА становились различные казахстанские компании. Высшая награда «Europe Business Assembly» является признанием достижений компании в предоставлении качественных услуг. Получение почетной награды служит подтверждением экономической надежности Эмитента, высокой степени его социальной ответственности и является отличительным признаком лидера.

2) 30 ноября 2009 г. Эмитент был награжден призом International Quality Crown Award в категории Золото за Компромисс с Качеством, Лидерство, Технологии и Инновации проводимое в Международной конвенции V.I.D. по качеству в г. Лондоне.

Целью деятельности Эмитента является обеспечение эффективной, надежной и безопасной эксплуатации системы магистральных газопроводов, как объекта имеющего стратегическое значение для экономики Республики Казахстан, и получение дохода в ходе осуществления самостоятельной хозяйственной деятельности.

Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

1. Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по магистральным газопроводам;
2. Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов, в том числе принадлежащих сторонним организациям;

3. Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций;
4. Покупка, продажа, заем, мена природного газа, конденсата;
5. Планирование, проектирование, строительство газопроводов и других объектов трубопроводного транспорта, а также объектов социальной сферы;
6. Планирование, проектирование, расширение, реконструкция и техническое перевооружение действующих систем магистрального газопровода;
7. Проектирование и эксплуатация объектов хранения газа, магистральных газо-, нефтепроводов, производство и ремонтные работы по газификации жилых и коммунально-бытовых объектов, ремонт нефтегазопромыслового оборудования;
8. Эксплуатация систем газификации жилых и коммунально-бытовых объектов;
9. Осуществление любых видов хозяйственной деятельности по приобретению, производству, передаче, преобразованию, распределению, поставке газа, или связанных с обращением газа;
10. Эксплуатация и техническое обслуживание распределительных газопроводов, а также внутридомовых газовых сетей;
11. Профилактика, ремонт, монтаж и демонтаж газовых приборов, приборов учета, находящихся в собственности потребителей газа;
12. Поверка приборов учета расхода газа, находящихся в собственности потребителей газа;
13. Услуги аварийно-диспетчерской службы, оказываемые сторонним организациям или физическим лицам;
14. Отключение и (или) подключение потребителей газа по заявкам поставщиков газа;
15. Подключение вновь построенных распределительных газопроводов с проведением испытаний, принадлежащих сторонним организациям или физическим лицам;
16. Разработка технических условий на газификацию объектов;
17. Технический надзор за строительством объектов газоснабжения;
18. Проектирование систем газоснабжения и сооружений их них, а также систем защиты подземных распределительных газопроводов;
19. Технический аудит и приборная диагностика подземных распределительных газопроводов, принадлежащих сторонним организациям;
20. Реализация газа конечным потребителям, присоединенным к магистральным и (или) распределительным газопроводам;
21. Изготовление, монтаж и ремонт энергетического, взрывозащищенного электротехнического оборудования, аппаратуры и систем контроля противоаварийной защиты и сигнализации;
22. Эксплуатация и ремонт подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением;
23. Приобретение, хранение и использование ядов;
24. Деятельность, связанная с оборотом прекурсоров;
25. Обращение с источниками ионизирующего излучения;
26. Санитарно-гигиеническая и противоэпидемическая медицинская деятельность;
27. Природоохранное проектирование, нормирование и работы в области экологической экспертизы;
28. Покупка в целях перепродажи электрической энергии;
29. Услуги водохозяйственной и канализационной систем;
30. Летняя и техническая эксплуатация гражданских воздушных судов любого типа на территории Республики Казахстан или других стран, включая ремонт, модернизацию,

куплю и продажу, наем, аренду гражданских воздушных судов и право делегировать осуществление такой деятельности любому управляющему или управляющей компании.

4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Таблица 5 – Рейтинги Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

Рейтинговое агентство	Рейтинг	Дата присвоения (подтверждения/пересмотра)
Fitch Ratings	BB+	16.09.2011 г.
Moody's Investors Service	Baa3	31.03.2011 г.
Standard & Poor's	BB	14.09.2011 г.

Таблица 6 – Рейтинги выпусков долговых ценных бумаг Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

Выпуск ценных бумаг	Рейтинг
6,875% Ноты со сроком погашения в 2011 году на сумму 250 000 000 долларов США	Standard & Poor's: BB- (дата последнего пересмотра: 15.07.2009 г.) Fitch: BB+ (дата последнего пересмотра: 16.09.2011 г.) Moody's: Baa3 (дата последнего пересмотра: 31.03.2011 г.)
6,375% Ноты со сроком погашения в 2017 году на сумму 600 000 000 долларов США	Standard & Poor's: BB- (дата последнего пересмотра: 15.07.2009 г.) Fitch: BB+ (дата пересмотра: 16.09.2011 г.)

5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И/ИЛИ КОНТРАКТАХ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И/ИЛИ ИНЫХ ДОКУМЕНТАХ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВО ЭМИТЕНТА НА ПРОВЕДЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ПО НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЮ, ЕСЛИ ЭМИТЕНТ ЯВЛЯЕТСЯ НЕДРОПОЛЬЗОВАТЕЛЕМ.

Эмитент не является недропользователем.

Таблица 7 – Лицензии Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

Лицензиар	№ лицензии	Дата выдачи	Вид деятельности
Комитет государственной инспекции в нефтегазовом комплексе Министерства нефти и газа Республики Казахстан	ГЛ № 0000157	25.03.2011 г., Срок действия лицензии: бессрочная	Эксплуатация горных производств
Комитет промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан	№ 0004050	22.10.2010 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Изготовление, монтаж, ремонт энергетического, взрывозащищенного оборудования
Комитет государственной инспекции в нефтегазовом комплексе Министерства нефти и газа Республики Казахстан.	ГЛ № 0000088	28.12.2010 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Ремонт нефтегазопромыслового оборудования, подъемных сооружений, а также котлов с рабочим давлением выше 0,7кг/см ² и температурой

			теплоносителя выше 115 °С, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кг/см ² в нефтегазовой отрасли.
Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий	№ 000735	02.11.2010 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Передача и распределение электрической энергии, производство, передача и распределение тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций
Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий	№ 000736	02.11.2010 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Эксплуатация магистральных газопроводов
Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий	№ 000737	02.11.2010 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Эксплуатация систем газификации жилых и коммунально-бытовых объектов
Управление государственного архитектурно-строительного контроля г. Астаны	ГСЛ №0004201	29.07.2009 г. Срок действия лицензии: бессрочная	На занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности.
Комитет по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК	№ 001209	25.07.2007 г. Срок действия лицензии: 5 лет	На деятельность, связанную с оборотом прекурсоров (приобретение, хранение, использование)
Комитет государственного санитарно-эпидемиологического надзора МЗ РК	№ 000806	05.05.2007 г. Срок действия лицензии: бессрочная	На занятие медицинской деятельностью согласно прилагаемому перечню
Комитет атомной энергии Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан	ГЛА № 000263	31.03.2011 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Обращение с источниками ионизирующего излучения
Комитет промышленности научно-технического развития Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан	Я № 070019	17.08.2007 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Приобретение, хранение и использование ядов
Комитет по техническому регулированию и метрологии Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан	№ 000348	31.01.2006 г. Срок действия лицензии: бессрочная	Ремонт средств измерений
Филиал Межрегиональной инспекции транспортного контроля «Сарыарка» по Карагандинской области и городу Астана	№ 014097	07.06.2011 г. Срок действия лицензии: бессрочная	На право перевозки опасных грузов

Источник: Данные Эмитента

6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, ЮРИДИЧЕСКИЕ И ФАКТИЧЕСКИЕ АДРЕСА (МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ) ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА.

По состоянию на 30.09.2011 г. Эмитент не имел представительств.

Таблица 8 – Филиалы Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

Наименование филиала/представительства Эмитента	Место нахождения и дата регистрации	Вид деятельности
Управление магистральных газопроводов «Актобе»	Республика Казахстан, Актюбинская область, город Актобе, ул. Есет батыра, д. 39. Дата первичной регистрации филиала: 18 ноября 1997 г. ФИО руководителя и год рождения: Тажигалиев Аманжол Таупихович, 07.04.1960 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по магистральным газопроводам; ▪ Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов; ▪ Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций.
Управление магистральных газопроводов «Атырау»	Республика Казахстан, г. Атырау, ул. З. Гумарова, д. 94. Дата первичной регистрации филиала: 27 января 1998 г. ФИО руководителя и год рождения: Турсунбаев Байрам, 07.11.1952 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по магистральным газопроводам; ▪ Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов; ▪ Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций.
Управление магистральных газопроводов «Южный»	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Байтурсынова, д. 46. Дата первичной регистрации филиала: 06 июня 2003 г. ФИО руководителя и год рождения: Саурамбаев Бейбут Кажимканович, 22.06.1975 г.р.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по магистральным газопроводам; ▪ Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов; ▪ Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций.
Управление магистральных газопроводов «Уральск»	Республика Казахстан, Западно-Казахстанская область, г. Уральск, ул. Нурпеисовой, д.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по

	<p>17/6.</p> <p>Дата первичной регистрации филиала: 29 декабря 1997 г.</p> <p>ФИО руководителя и год рождения: Абушахманов Курмаш Искакович, 17.03.1959 г.р.</p>	<p>магистральным газопроводам;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов; ▪ Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций.
«Инженерно – технический центр»	<p>Республика Казахстан, Западно-Казахстанская область, поселок Желаево, район Промзона, д. 1.</p> <p>Дата первичной регистрации филиала: 24 декабря 2003 г.</p> <p>ФИО руководителя и год рождения: Абдулов Махсут Абилевич, 11.08.1969 г.р.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Техническое обслуживание магистральных газопроводов; ▪ Мониторинг квалификационных навыков, технического состояния, объектов магистральных газопроводов (МГ) и экологии; ▪ Диагностическое обслуживание; ▪ Пуско-наладочные и ремонтные работы.
Управление магистральных газопроводов «Кызылорда»	<p>Республика Казахстан, г. Кызылорда, ул. М. Яншина б/н.</p> <p>Дата первичной регистрации филиала: 12 января 2005 г.</p> <p>ФИО и год рождения: Сариев Манасбек Киргизбаевич, 01.01.1960 г.р.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по магистральным газопроводам; ▪ Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов; ▪ Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций.
Управление магистральных газопроводов «Актау»	<p>Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 7 микрорайон, д. 30 «а».</p> <p>Дата первичной регистрации филиала: 04 ноября 2008 г.</p> <p>ФИО руководителя и год рождения: Адилев Талгат Адилевич, 26.10.1971 г.р.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по магистральным газопроводам; ▪ Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов; ▪ Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций.
Управление магистральных газопроводов «Тараз»	<p>Республика Казахстан, Жамбылская область, Жамбылский район, с. Акбулым.</p> <p>Дата регистрации филиала: 25 января 2011 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Услуги по хранению, транспортировке природного газа, конденсата по магистральным газопроводам; ▪ Эксплуатация и техническое обслуживание магистральных газопроводов;

	<p>ФИО руководителя и год рождения: Сагинтаев Галымжан Таймасович, 27.08.1972 г.р</p>	<p>▪ Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций.</p>
Учебно-курсовой комбинат	<p>Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, Абайский район, Малая объездная дорога б/н.</p> <p>Дата регистрации филиала: 21 февраля 2011 г.</p> <p>ФИО руководителя и год рождения: Саржужеев Несипбай, 24.07.1952 г.р.</p>	<p>▪ Подготовка, переподготовка, повышение квалификации рабочих кадров и специалистов с целью обеспечения непрерывности и стабильности производственного процесса Эмитента.</p>

Источник: Данные Эмитента

7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.

Таблица 9 - Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

Количество объявленных простых акций НИН - KZ1C29770019	3 003 750 (три миллиона три тысячи семьсот пятьдесят) штук
Количество объявленных привилегированных акций НИН - KZ1P29770115	41 250 (сорок одна тысяча двести пятьдесят) штук
Количество размещенных простых акций	По состоянию на 30.09.2011 г. все простые акции Эмитента размещены
Количество размещенных привилегированных акций	По состоянию на 30.09.2011 г. все привилегированные акции Эмитента размещены
Номинальная стоимость 1 простой акции	750 тенге
Номинальная стоимость 1 привилегированной акции	750 тенге
Цена размещения 1 простой акции	750 тенге
Цена размещения 1 привилегированной акции	750 тенге
Способ оплаты акций Эмитента	Акции Эмитента были оплачены деньгами
Сумма денежных средств, привлеченных от размещения акций Эмитента	2 283 750 000 тенге
Методика определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом	Методика определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом была утверждена решением Единственного акционера Эмитента (протокол заседания Совета директоров АО «КазТрансГаз» от 20 апреля 2011 г. №6)

Источник: Данные Эмитента

По состоянию на 30.09.2011 г. у Эмитента отсутствуют акции, которые не включены в состав его акционерного капитала.

По состоянию на 30.09.2011 г. Эмитентом не производился выкуп акций, также акции Эмитента на указанную дату не находятся в собственности его дочерних организаций.

8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ ЭМИТЕНТА.

Таблица 10 – Избранные аудированные финансовые данные Эмитента, тыс. тенге (если не указано иное)

	На 31.12.2008 г.	На 31.12.2009 г.	На 31.12.2010 г.	На 30.06.2011 г.
Совокупные активы	246 219 566	302 769 611	335 046 461	317 060 895
Собственный капитал	127 894 880	168 918 059	193 382 210	182 452 731
Количество акций, отраженных в отчете об изменениях в собственном капитале	3 003 750 штук простых акций 41 250 штук привилегирован ных акций	3 003 750 штук простых акций 41 250 штук привилегирован ных акций	3 003 750 штук простых акций 41 250 штук привилегирован ных акций	3 003 750 штук простых акций 41 250 штук привилегирован ных акций
	За 31.12.2008 г.	За 31.12.2009 г.	За 31.12.2010 г.	За 30.06.2011 г.
Валовый доход	43 447 074	82 435 378	79 663 928	23 362 265
Прибыль (убыток) от основной деятельности	31 969 899	71 486 876	69 284 481	20 336 898
Прибыль (убыток) до налогообложения	24 255 766	50 483 371	65 937 340	18 708 322
Чистая прибыль (убыток)	22 195 137	41 023 488	51 664 151	14 902 597
Чистая прибыль (убыток) на одну голосующую акцию, тенге	7 389	13 657	17 200	6 771
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения на одну голосующую акцию, тенге	8 075	16 807	21 952	6 228
Размер дивиденда на одну акцию, тенге	3 284,07	5 648,6	8 483,44	-

Источник: Данные Эмитента

III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.

1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

В соответствии с Уставом Эмитента, утвержденным 06 декабря 2007 г., органами управления Эмитента являются:

1. Высший орган – Единственный акционер;
2. Орган управления – Совет Директоров Эмитента;
3. Исполнительный орган – Правление Эмитента;
4. Орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента – Служба внутреннего аудита Эмитента.

Единственный акционер.

К исключительной компетенции Единственного акционера Эмитента относятся следующие вопросы:

1. Внесение изменений и дополнений в Устав Эмитента или утверждение его в новой редакции;
2. Утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
3. Добровольная реорганизация и ликвидация Эмитента;
4. Принятие решения об увеличении количества объявленных акций Эмитента или изменения вида неразмещенных объявленных акций Эмитента;
5. Принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций, способе и цене их размещения (реализации);
6. Определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Эмитента, а также их изменение;
7. Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
8. Утверждение годового отчета Совета директоров о проделанной работе;
9. Определение в установленном Законодательством порядке аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента, и размера оплаты ее услуг;
10. Утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
11. Утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента и принятие решения о выплате дивидендов за истекшие периоды по простым акциям, а также утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Эмитента;
12. Принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Эмитента при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 37 Устава Эмитента;
13. Принятие решения о добровольном делистинге акций Эмитента;
14. Принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Эмитенту активов;
15. Утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом, а также изменений и дополнений, вносимых в неё, в соответствии с Законодательством.
16. Введение и аннулирование «золотой акции»;
17. В установленном порядке избрание (назначение) Председателя Правления (Генерального директора) и досрочное прекращение его полномочий;
18. Иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством и Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера Эмитента.

Совет директоров.

К исключительной компетенции Совета директоров Эмитента относятся следующие вопросы:

1. Определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;
2. Одобрение вопросов, выносимых на рассмотрение Единственного акционера;
3. Принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
4. Определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента;
5. Определение количественного состава, срока полномочий Правления Эмитента, избрание (назначение) членов Правления, за исключением Председателя Правления (Генерального директора), а также досрочное прекращение их полномочий;

6. Определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя Правления (Генерального директора) и членов Правления Эмитента;
7. Предварительное утверждение годовой финансовой отчетности;
8. Подготовка и вынесение на рассмотрение Единственного акционера годового отчета Совета директоров о проделанной работе;
9. Создание комитетов Совета директоров, утверждение положений о них;
10. Определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Эмитента, либо являющегося предметом крупной сделки;
11. Утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента, перечень которых утверждается Советом директоров, в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Эмитента;
12. Принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;
13. Принятие решения о приобретении или отчуждении Эмитентом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
14. Принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Эмитенту;
15. Увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
16. Выбор в установленном Законодательстве порядке регистратора Эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором Эмитента;
17. Определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
18. Назначение, определение срока полномочий Корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения Корпоративного секретаря;
19. Принятие решения о заключении крупных сделок;
20. Утверждение учетной политики Эмитента;
21. Утверждение штата (общей численности) работников и организационной структуры центрального аппарата, филиалов Эмитента, а также штатного расписания службы корпоративного секретаря;
22. Утверждение бизнес-плана Общества, а также вносимых в него корректировок;
23. Утверждение внутренних процедур Эмитента по управлению рисками и внутреннему контролю, обеспечение соблюдения и анализ эффективности, а также совершенствование таких процедур;
24. Определение порядка и сроков получения членами Совета директоров информации о деятельности Эмитента, в том числе финансовой;
25. Определение Перечня руководящих должностей Эмитента (а также утверждение квалификационных требований на занятие таких должностей), назначение на которые осуществляется только после согласования с Советом директоров;
26. Утверждение ключевых показателей деятельности Председателя Правления (Генерального директора) и членов Правления Эмитента;
27. Определение срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителей и иных работников, а также досрочное прекращение их полномочий;
28. Утверждение ежегодного плана работы Службы внутреннего аудита;

29. Определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита, принятие решений о наложении на них дисциплинарных взысканий, а также утверждение квалификационных требований к работникам Службы внутреннего аудита;
30. Определение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата;
31. Определение порядка и условий возмещения расходов работникам Эмитента, направляемым в служебные командировки;
32. Определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Эмитента при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов и иных лимитов по решению Единственного акционера;
33. Иные вопросы, предусмотренные Законодательством и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера Эмитента.

Правление Эмитента.

Правление Эмитента вправе принимать решение по любым вопросам деятельности Эмитента, не отнесенным Законодательством и Уставом Эмитента к компетенции других органов и должностных лиц, в том числе:

1. Утверждает штатное расписание Эмитента и его филиалов с учетом утвержденных Советом директоров штата (общей численности) работников, организационной структуры, схемы должностных окладов работников Эмитента и штатного расписания службы Корпоративного секретаря;
2. Издаёт решения (постановления) и дает поручения, обязательные для исполнения всеми работниками Эмитента;
3. Организует работу по размещению акций;
4. Координирует и направляет работу филиалов Эмитента;
5. Принимает решения по вопросам финансово-хозяйственной и производственной деятельности Эмитента;
6. Утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Эмитента, не входящие в перечень документов, указанный в подпункте 11) пункта 57 Устава Эмитента;
7. В установленном порядке принимает решение об оказании Эмитентом спонсорской (благотворительной) помощи;
8. Принимает решения об увеличении обязательств Эмитента на сумму, составляющую от пяти до десяти процентов от размера его собственного капитала;
9. Принимает решения о приобретении или отчуждении Эмитентом до десяти процентов акций (долей участия) в уставном капитале других юридических лиц, в том числе, юридических лиц, акционером (участником) которых является Эмитент, а также принимает решения по вопросам их деятельности, за исключением случаев, предусмотренных Законодательством и Уставом Эмитента;
10. Определяет порядок осуществления Эмитентом прав акционера (участника) в отношении организаций, указанных в подпункте 9) настоящего пункта;
11. Предварительно одобряет вопросы, принятие решений по которым отнесено к компетенции Единственного акционера или Совета директоров;
12. Разрабатывает, одобряет и представляет в Совет директоров проект бизнес-плана Эмитента, в также вносимых в него корректировок;
13. Осуществляет подготовку и реализацию бизнес-плана Эмитента, а также несет ответственность за его исполнение;

14. Несет ответственность за применение процедур внутреннего контроля и управления рисками в Эмитенте;
15. Принимает решения о заключении сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность;
16. Принимает решения по иным вопросам обеспечения деятельности Эмитента, не относящимся к исключительной компетенции Единственного акционера и Совета директоров Эмитента;

Служба внутреннего аудита Эмитента.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента образуется Служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита обладает для этой цели правом безусловного доступа ко всей информации и документации Эмитента в порядке, предусмотренном внутренними документами Эмитента.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним в своей работе.

2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.

Таблица 11 - Совет директоров Эмитента

Ф.И.О.	Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе – по совместительству
Председатель совета директоров		
Берлибаев Данияр Амирбаевич	21.12.1968 г.	С 08.12.2009 по 07.02.2011 г. - генеральный директор АО «Торговый дом «КазМунайГаз». С 08.02.2011 г. - Генеральный директор АО «КазТрансГаз».
Члены Совета директоров		
Естай Серик Естаевич	28.09.1967 г.	с 2007 г. - Генеральный директор АО «Интергаз Центральная Азия»
Кушеров Даир Адильбекович	10.01.1977 г.	С 2006 г. по 2008 г. - работал в АО «КазТрансГаз» в должности Директора Департамента корпоративного финансирования. С марта по сентябрь 2008 г. - работал в должности Финансового директора АО «КазТрансОйл». С сентября 2008 г. - Управляющий директор по экономике и финансам АО «КазТрансГаз».
Джаманбеков Алмаз Мэлсович	18.07.1962 г.	С сентября 2007 г. по июнь 2009 г. - АО «Казхателеком» - Главный директор по работе с государственными органами. С 2009 г. - Заместитель генерального директора АО «КазТрансГаз».
Кусаинов Айдархан Маратович	10.05.1971 г.	Независимый член Совета Директоров АО «Интергаз Центральная Азия». С 2006 г. - Директор ТОО «Almagest», член совета директоров АО «Петродата Казахстан».
Абдуов Нурлан Канатович	03.02.1977 г.	Независимый член Совета Директоров АО

		<p>«Интергаз Центральная Азия».</p> <p>Президент Казахстанского Союза промышленников и предпринимателей; Член совета директоров АО «Международный аэропорт Алматы».</p>
--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Источник: Данные Эмитента

Участие каждого члена совета директоров Эмитента в его уставном капитале (акции/доли) и в его дочерних и зависимых организациях с указанием долей участия.

Ни один из членов Совета директоров Эмитента не участвует в уставном капитале Эмитента.

Эмитент не имеет дочерних и зависимых организаций.

Совокупный размер вознаграждения и бонусов, выплаченных независимым директорам Эмитента за 2010 г. составил 10 000 тыс. тенге, за текущий период 2011 года вознаграждение не выплачивалось.

3. КОЛЛЕГИАЛЬНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.

Таблица 12 - Правление Эмитента

ФИО, год рождения	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа Эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству
Естай Серик, 1967 г.	с 20.09.2007 г. – по настоящее время - Генеральный директор Эмитента
Климов Павел Викторович, 1952 г.	с 21.03.2008 г. – 24.08.2008 г. – Заместитель Генерального директора по производству Эмитента; с 25.08.2008 г. – Первый Заместитель Генерального директора Эмитента
Аханзарипов Нурлан Заманбекович, 1965 г.	с 23.01.2006 г. – Заместитель Генерального директора по экономике и финансам Эмитента
Алиев Байтак Жалгасович, 1964 г.	с 01.04.2002 г. – 09.03.2009 г. – директор Департамента капитального строительства и ремонта Эмитента; с 10.03.2009 г. – Технический директор Эмитента; с 26.05.2011 г. – Заместитель Генерального директора по производству Эмитента
Сарсенов Ербол Абакович, 1968 г.	с 11.01.2007 г. – 14.10.2008 г. – Управляющий директор по внешнеэкономическим связям АО «КазТрансГаз Аймак»; с 14.10.2008 г. – 09.09.2009 г. – директор Департамента по внешнеэкономическим связям Эмитента; с 10.09.2009 г. – 11.07.2010 г. – директор Департамента по внешним связям Эмитента; с 12.07.2010 г. – 17.11.2010 г. – Директор

	департамента организационной и внешней работы Эмитента; с 18.11.2010 г. – Заместитель Генерального директора по внешнеэкономическим связям Эмитента
Балахметов Болат Кажаметович, 1969 г.	с 28.04.2008 г. – Исполнительный директор по коммерческим вопросам Эмитента.
Кусаинов Кудайберген Сейсенбаевич, 1960 г.	с 16.09.2002 г. – директор Юридического департамента Эмитента

Источник: Данные Эмитента

Участие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Эмитента, либо каждого из членов коллегиального исполнительного органа Эмитента в оплаченном уставном капитале Эмитента и его дочерних и зависимых организациях, с указанием долей участия.

Ни один из членов Правления Эмитента не участвует в оплаченном уставном капитале Эмитента.

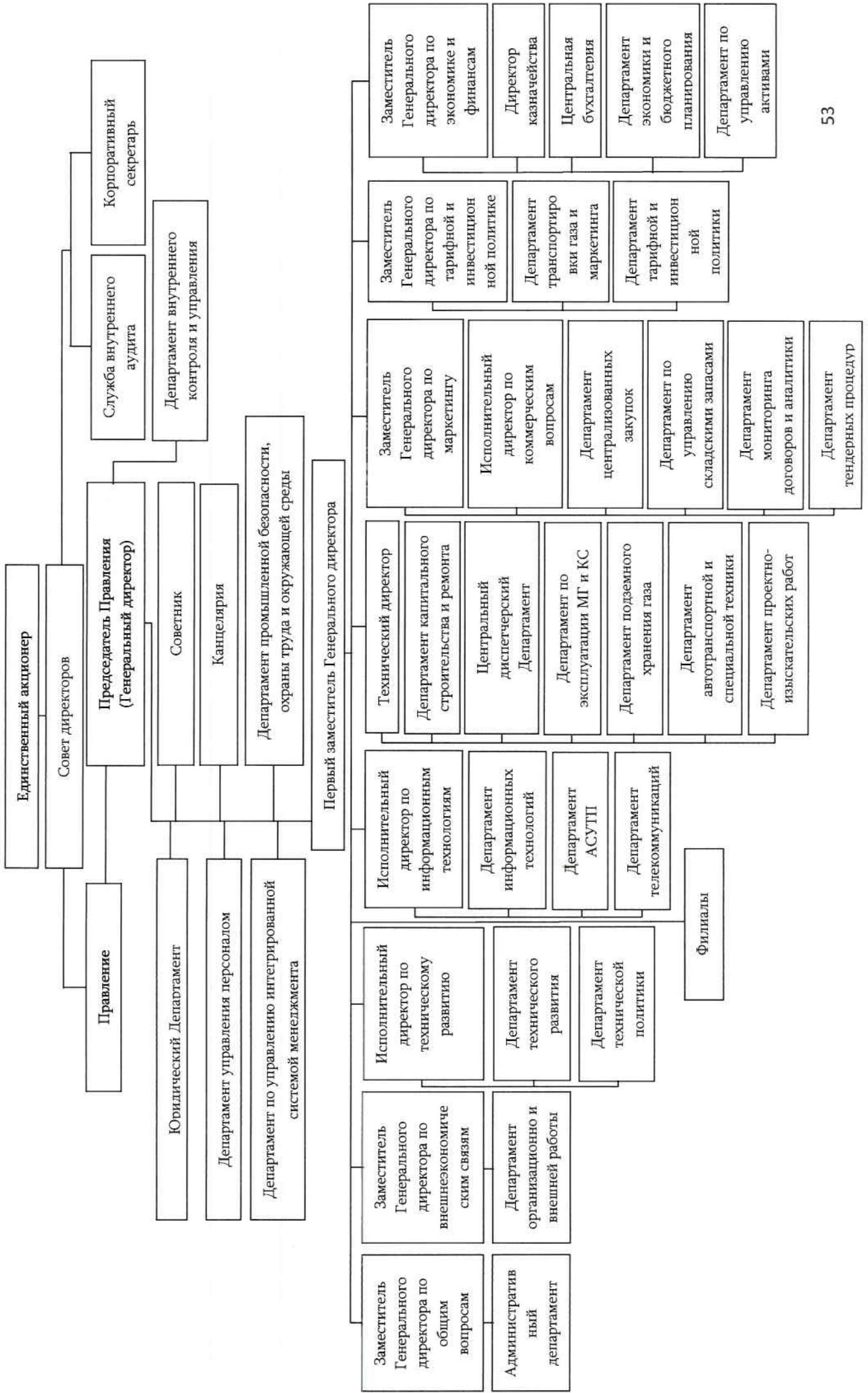
Эмитент не имеет дочерних и зависимых организаций.

В 2010 г. общая сумма вознаграждения членам Правления Эмитента составляет 127 684 тыс.тенге. Вознаграждение членам Правления Эмитента составляет заработная плата и иные выплаты согласно внутренних положений компании.

4.ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.

Организационная структура Эмитента представлена ниже.

Рисунок 1. Организационная структура Эмитента (утверждена Решением Правления Эмитента от 09 ноября 2010 г.)



Филиалы и представительства Эмитента.

Информация о филиалах Эмитента и их руководителях представлена в таблице 13 настоящего Инвестиционного меморандума.

По состоянию на 30.09.2011 г. Эмитент не имел представительств.

Таблица 13 - Сведения о структурных подразделениях Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

	Наименование структурного подразделения	ФИО руководителя, год рождения
1	Административный департамент	Игсатов Айдаржан Каиржанович, 1962 г.р.
2	Департамент управления персоналом	Кондратенко Александр Алексеевич, 1957 г.р.
3	Юридический департамент	Кусаинов Кудайберген Сейсенбаевич, 1960 г.р.
4	Департамент промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды	Измайлов Мырзабек Жарменович, 1973 г.р.
5	Департамент по управлению интегрированной системой менеджмента	Адиятов Кендыбай Бахитжанович, 1962 г.р.
6	Департамент организационной и внешней работы	Оразалиев Баглан Нурланович, 1974 г.р.
7	Департамент по эксплуатации магистральных газопроводов и компрессорных станций	Утепов Айса Тлеуханович, 1968 г.р.
8	Департамент подземного хранения газа	Калиев Иссенбай Сотмбаевич, 1968 г.р.
9	Департамент автотранспортной и специальной техники	Кан Виталий Владимирович, 1954 г.р.
10	Департамент капитального строительства и ремонта	Анискин Артур Евгеньевич, 1976 г.р.
11	Департамент технической политики	Кошимбаев Галимжан Бекбосынович, 1953 г.р.
12	Центральный-диспетчерский департамент	Михалев Александр Васильевич, 1954 г.р.
13	Департамент автоматизированных систем управления технологическими процессами	Рудавин Сергей Иванович, 1973 г.р.
14	Департамент информационных технологий	Кабылов Серик Узбекович, 1963 г.р.
15	Департамент телекоммуникаций	Утепов Жанибек Мелсович, 1978 г.р.
16	Департамент казначейства	Суранкулов Иосифжан Шаизханулы, 1977 г.р.
17	Центральная бухгалтерия	Садвокасова Ардак Муқанбеткалиевна, 1961 г.р.
18	Департамент экономики и бюджетного планирования	Нарымбетова Улжалгас Изатуллаевна, 1974 г.р.
19	Департамент тарифной и инвестиционной политики	Махмудов Олег Серикович, 1978 г.р.
20	Департамент по управлению активами	Кулекеев Досбол Батырбекович, 1981 г.р.
21	Департамент по управлению рисками	Сальменов Марат Серикказыевич, 1966 г.р.
22	Департамент мониторинга договоров и аналитики	Тазабеков Бауыржан Тазабекович, 1970 г.р.
23	Департамент тендерных процедур	Суанбеков Болат Алимтаевич, 1977 г.р.
24	Департамент транспортировки газа и маркетинга	Фун-Со Надежда Зиновьевна, 1955 г.р.
25	Департамент Централизованных закупок	Карабалин Нурпеис Узакбаевич, 1977 г.р.
26	Департамент по управлению складскими запасами	Ахметов Аскар Ахметжанович, 1967 г.р.
27	Департамент технического развития	Тусупбеков Тимур Тлеугалиевич, 1971 г.р.
28	Канцелярия	Бейсекеева Бакыт Мажкеновна, 1963 г.р.
29	Департамент проектно-изыскательских работ	Хамзин Геннадий Леонидович, 1955 г.р.

Источник: Данные Эмитента



Общее количество сотрудников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств.

Среднесписочная численность сотрудников Эмитента (в том числе работников филиалов) составляла:

За 2010 г. - 5 461 человек.

За 2 кв. 2011 г. – 5 670 человек.

По состоянию на 30.09.2011 г. фактическая численность сотрудников Эмитента составляла 5 791 человек.

5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.

5.1. Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которым принадлежат акции в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Эмитента.

100% пакет акций Эмитента принадлежит единственному акционеру АО «КазТрансГаз» («Акционер»), созданному в соответствии с законодательством Республики Казахстан. АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее «КазМунайГаз») является единственным акционером АО «КазТрансГаз». Единственным акционером «КазМунайГаз» является Правительство Республики Казахстан («Правительство») в лице АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук – Казына» («Самрук-Казына»).

5.2. Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) Эмитента.

Помимо лиц, указанных в пунктах 2-4, а также в пп. 5.1. настоящего Инвестиционного меморандума, аффилированными лицами Эмитента также являются:

Таблица 14 - Сведения о прочих аффилированных физических лицах Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

№	ФИО	Год рождения	Основания для признания аффилированности
1	Берлибаев Данияр Амирбаевич Председатель Совета директоров Эмитента	1968 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-ІІ
2	Берлибаев Амирбай	1937 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-ІІ
3	Берлибаев Айдар Амирбаевич	1965 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-ІІ
4	Берлибаев Бахтияр Амирбаевич	1971 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-ІІ
5	Берлибаев Мадияр Амирбаевич	1973 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-ІІ
6	Берлибаев Ануар Амирбаевич	1975 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об

			акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
7	Сулейменова Жанар Калкамановна	1975 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
8	Сулейменов Калкаман Айтбаевич	1948 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
9	Сулейменова Гульзада Битулековна	1948 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
10	Сулейменов Аскар Калкаманович	1978 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
11	Кушеров Даир Адильбекович член Совета директоров Эмитента	1977 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
12	Кушеров Адильбек Шарапатович	1955 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
13	Кушеров Маншук Шадауовна	1954 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
14	Кушеров Алиби Адильбекович	1986 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
15	Бекназарова Айгуль Жаксыкуловна	1976 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
16	Адильбекова Баянсулу Даировна	2003 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
17	Адильбекова Акбота Даировна	2006 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
18	Уромбаев Ауезхан Абдыкалыкович член Совета директоров Эмитента	1965 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
19	Уромбаев Ергали	1942 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
20	Уромбаева Алмагуль Асылбековна	1972 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
21	Уромбаев Алмас Ауезханович	1993 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
22	Уромбаев Алуа Ауезхановна	2010 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
23	Уромбаев Адильхан Ергалиевич	1966 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об

			акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
24	Байгутдинова Светлана Ергалиевна	1968 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
25	Уромбаев Торехан Ергалиевич	1969 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
26	Абдыкалык Кажымукан Ергалиулы	1971 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
27	Уромбаев Сабырхан Ергалиевич	1973 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
28	Аманжолова Салтанат Ергалиевна	1977 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
29	Уромбаев Абзал Ергалиевич	1983 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
30	Естай Серик Естаевич Член Совета директоров/председатель Правления Эмитента	1967 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
31	Сулейменова Турсын	1942 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
32	Шукеев Омирзак Естаевич	1964 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
33	Шукеева Гульнар Естаевна	-	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
34	Шукеева Лязат Естаевна	1971 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
35	Шукеева Райхан Естаевна	-	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
36	Шукеев Берик Естаевич	1980 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
37	Асанова Айжан	1976 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
38	Естай Нуртай Серикович	1998 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
39	Естай Камшат Сериковна	2000 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415

40	Естай Сымбат Сериковна	2004 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
41	Асанова Урбиби	1951 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
42	Климов Павел Викторович Член Правления Эмитента	1952 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
43	Климов Владимир Павлович	1977 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
44	Климов Игорь Павлович	1986 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
45	Аханзарипов Нурлан Заманбекович Член Правления Эмитента	1965 ш.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
46	Аханзарипов Заманбек Аханзарипович	1935 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
47	Аханзарипова Уасига Садыковна	1939 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
48	Искакбаева Гаухар Заманбековна	1963 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
49	Аханзарипова Найля Толеубековна	1968 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
50	Аханзарипова Меруерт Нурлановна	1989 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
51	Аханзарипов Али-Мухамед Нурланович	1992 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
52	Ескендинова Гульбану	1929 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
53	Ескендинов Мурат Толеубекович	1953 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
54	Ескендинов Булат Толеубекович	1955 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
55	Ескендинов Самат Толеубекович	1958 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
56	Кабышева Бану Толеубековна	1963 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415

57	Ескендинова Майра Толеубековна	1965 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
58	Балахметов Болат Кажаметович Член Правления Эмитента	1969 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
59	Балахметов Кажамет Балахметович	1926 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
60	Балахметова Сараш Акбузаовна	1934 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
61	Балахметова Гульнар Кажаметовна	1968 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
62	Балахметова Адия Болатовна	1996 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
63	Балахметова Диляра Болатовна	1998 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
64	Балахметов Алижан	2008 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
65	Балахметова Гульнара Оразалыевна	1973 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
66	Канлыбаев Оразалы Канлыбаевич	1943 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
67	Канлыбаева Базаркуль	1946 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
68	Канлыбаева Куаныш Оразалыевна	1967 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
69	Саткалиева Марфуга Оразалыевна	1970 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
70	Алиев Байтак Жалгасович член Правления Эмитента	1964 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
71	Алиева Наталья Владимировна	1969 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
72	Алиев Тимур Байтакович	1990 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
73	Алиев Нурлан Байтакович	1995 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
74	Алиев Жалгас	1939 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об

			акционерных общества» от 13 мая 2003 г. №415
75	Алиева Орындык	1942 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
76	Алиев Марат Жалгасович	1968 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
77	Алиев Шынгыс Жалгасович	1979 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
78	Алиева Бекзада Жалгасовна	1966 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
79	Алиева Арал Жалгасовна	1971 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
80	Алиева Гульшат Жалгасовна	1972 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
81	Алиева Агайша Жалгасовна	1962 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
82	Сарсенов Ербол Абакович Член Правления Эмитента	1968 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
83	Мухамбетова Айгуль Алибековна	1971 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
84	Сарсенова Дана Ерболовна	1992 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
85	Абак Алишер Ерболулы	1999 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
86	Кусаинов Кудайберген Сейсенбаевич член Правления Эмитента	1960 г.	подпункт 3) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415-II
87	Кусаинова Гульбаршин	1935 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
88	Кусаинов Жанабай Сейсенбаевич	1958 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
89	Кусаинова Алтын	1962 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
90	Кусаинова Алмагуль	1964 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415

91	Кусаинова Хафиза Молдабековна	1962 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
92	Кусаинова Дина Кудайбергеновна	1990 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
93	Кусаинов Данияр Кудайбергенович	1996 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
94	Абдикаримова Лежан	1940 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
95	Абдикаримова Бахытгуль Молдабековна	1959 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
96	Абдикаримов Елдос Молдабекович	1960 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
97	Абдикаримов Жандос Молдабекович	1965 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
98	Абдикаримов Айдос Молдабекович	1969 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
99	Сарбаева Бибигуль Молдабековна	1975 г.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
100	Абдикаримова Майя Молдабековна	1976 ш.	подпункт 2) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415

Источник: Данные Эмитента

Таблица 15 - Сведения о других аффилированных юридических лицах Эмитента по состоянию на 30.09.2011 г.

№	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилированности
1	Акционерное общество «КазТрансГаз»	13898-1901-АО от 09.06.2004 г. Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, д.12/1, Пятно №4	подпункт 1) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
2	Акционерное общество «КазТрансГаз Аймак»	47260-1910-АО от 06.10.2003 г. Республика Казахстан, 050040 г. Алматы, ул. Фурманова, 130	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
3	Товарищество с ограниченной ответственностью	9314-1919-ТОО от 25.08.2005 г. Республика Казахстан, 080000, Жамбылская область, г. Тараз,	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г.

	«Амангельды Газ»	ул. Королева, д. 3Д	№415
4	Товарищество с ограниченной ответственностью «КазТрансГаз Өнімдері»	72559-1910-ТОО от 22.11.2010 г. Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, ул. Тайманова, 208	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
5	Товарищество с ограниченной ответственностью «ГазИнСервис»	14446-1901-ТОО от 04.09.2003 г. Республика Казахстан, 473000, г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 20	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
6	ОсОО «КырКазГаз»	21282-3300-000(ИУ) от 25.03.2004 г. Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Горького, 22	подпункт 5) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
7	ООО «КазТрансГаз-Тбилиси»	Республика Грузия, г. Тбилиси, ул. Делиси, 3-ий переулок, №22	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
8	Акционерное общество «КазТрансГаз – Алматы»	58437-1910-АО от 08.10.2003 г. Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Жарокова, 20	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
9	Компания «Intergas International B.V.»	17 Sir A. Bartolo Street Suite 1, Ta Xbiex XBX1092, Malta	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
10	Intergas Finance B.V.	Schouwburgplein 30-34 3012 CL Rotterdam, The Netherlands	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
11	KazTransGas AG, Lugano	6900, Лугано, г. Парадизо, ул Каттори, 7	подпункт 5) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
12	Товарищество с ограниченной ответственностью «КазМунайГаз-Сервис»	г. Астана, пр. Республики, 26	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
13	Товарищество с ограниченной ответственностью «Азиатский газопровод»	90625 - 1910-ТОО (ИУ) от 15.02.2008 г. Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 110	подпункт 5) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415
14	Товарищество с ограниченной ответственностью «Газопровод «Бейнеу-Шымкент»	107694-1910-ТОО (ИУ) от 18.01.2011г. Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абылай хана, 77	подпункт 4) пункта 1 ст. 64 Закона РК «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 г. №415

Источник: Данные Эмитента

Прочие аффилированные физические и юридические лица, кроме указанных выше, отсутствуют.

5.3. Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций.

Согласно Постановления Правительства Республики Казахстан № 362 от 28 апреля 2010 г. АО «КазТрансГаз» приобрел у своего дочернего предприятия «Интергаз Интернэшнл БВ» 100% пакет акций Эмитента. Таким образом, на основании выписки реестра держателей акций, с 14 мая 2010 г. 100% пакет акций Эмитента принадлежит единственному акционеру АО «КазТрансГаз» («Акционер»), созданному в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА).

По состоянию на 30.09.2011 г. Эмитент не владел акциями (долями участия) других организаций.

7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.

По состоянию на 30.09.2011 г., Эмитент не является участником промышленных, банковских, финансовых групп, холдингов, концернов, ассоциаций, консорциумов.

IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ И О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ С ДАННЫМИ БАНКАМИ И / ИЛИ ДРУГИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ.

Таблица 16 – Информация о банках / финансовых организациях, оказывающих услуги Эмитенту за 2008 г. - 2010 г.

Наименование	Краткая информация о Банке/Финансовой организации			Информация о крупных сделках с Эмитентом за 2008 – 2010 гг.
	Место нахождения	Первый руководитель	Виды услуг, оказываемые Эмитенту	
АО «Ситибанк Казахстан»	г. Алматы, 050010, ул. Казыбек Би, 41-а, 2-й этаж	Сайед Асиф Али Заиди	Корпоративное финансирование, операционное обслуживание, хеджирование	Нет
АО «ДБ «RBS (Kazakhstan)»	050040, г. Алматы, пр-т Аль-Фараби, 36/2	Руди Гердинк	Операционное обслуживание	Нет
АО «АТФБанк»	050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100	Ромео Коллина	Операционное обслуживание	Нет

АО «Евразийский банк»	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56	Эглтон Майкл Джеймс	Операционное обслуживание	Нет
АО «Казкоммерцбанк»	050060, г. Алматы, пр-т Гагарина, 135ж	Жусупова Нина Ароновна	Операционное обслуживание	Нет
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	050008, г. Алматы, пр-т Абая, 109 «В»	Шаяхметова Умут Болатхановна	Операционное обслуживание	Нет
АО «Банк ЦентрКредит»	050000, г. Алматы, ул. Панфилова, 98	Ли Владислав Сединович	Операционное обслуживание	Нет
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»	050010, г. Алматы, пр-т Достык, 43	и.о. Ларс Ингемар Рейдинг	Корпоративное финансирование, операционное обслуживание	Нет

Источник: Данные Эмитента

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Таблица 17 – Финансовые и юридические консультанты Эмитента

№	Полное наименование юридического лица	Местонахождение	Ф.И.О. первого руководителя	Наименование услуг
1	Акционерное общество «Halyk Finance»	Казахстан, г. Алматы, пр-т Аль-Фараби 19/1, бизнес-центр «Нурлы Тау» блок ЗБ, 6-этаж	Еркебулан Тулибергенов	Консультационные услуги по сопровождению коммерческих сделок
2	«Dewey & LeBoeuf LLP»	Соединенное Королевство, EC3R 7YL, г. Лондон, Минсинг Лейн, Минстер Корт, 1 (Minster Court, Mincing Lane, London, EC3R 7YL, United Kingdom),	Стивен Дэвис	Юридические, консультационные услуги по сопровождению сделки
3	DLA Piper Nederland N.V.	DLA Piper Nederland N.V., ул. Amstelveenseweg 638 1081 JJ Amsterdam Почтовый Индекс 75258 1070 AG Амстердам Нидерланды	Франк Бурк	Консультационные услуги по голландскому законодательству
4	Otterspeer, Haasnot & Partners	Почтовый Индекс 23038 ул. Koningin Emmarplein 13 3001 KA Роттердам 3016	Ханс Драйер	Консультационные услуги по голландскому налоговому праву

Источник: Данные Эмитента



3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА

2009-2010 гг.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Ernst & Young», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000003, серия МФЮ-2, выдана Министерством Финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 г. Член палаты аудиторов Республики Казахстан. Генеральный директор – Евгений Жемалетдинов, квалифицированный аудитор, квалификационное свидетельство № 0000993 от 24 декабря 2003 г. Республики Казахстан.

Партнер по заданию - Евгений Жемалетдинов, квалифицированный аудитор, США Лицензия № CP3007.

Юридический / Фактический адрес: г. Алматы, пр. Аль Фараби, 77/7, бизнес-центр «Есентай Тауэр», 4-ый этаж

Указанная аудиторская организация также выбрана Эмитентом для проведения аудита финансовой отчетности за 2011 г. и 2012 г.

V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА.

- 1) Эмитент является монополистом газотранспортной системы Республики Казахстан в соответствии с концессионным соглашением, заключенным между Эмитентом и Правительством РК. По этой причине, конкурентов внутри страны у Эмитента нет.
- 2) Сравнительная характеристика деятельности Эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и со среднемировыми показателями.

Ниже представлена справочная информация по компаниям, занимающимся аналогичным видом деятельности, доступная в открытых источниках.

Таблица 18 – Сравнительные данные по аналогичным компаниям

Наименование показателя	Ед. изм.	Газпром	Укртрансгаз	Эмитент
Протяженность газопроводов и отводов	тыс. км	157	37	11,3
Компрессорные станции	кС	268	71	22
Парк газоперекачивающих агрегатов	ГПА	4 000	702	284
Количество ГРС	ГРС	3 600	1 449	127
Количество ПХГ	ПХГ	24	13	3
Активный объем газа в ПХГ	млрд. куб.м.	82	30	5

Источник: Данные Эмитента

Таблица 19 – Сравнение показателей Укртрансгаз и Эмитента

Показатели	За 2008 г.		За 2009 г.	
	Укртрансгаз	Эмитент	Укртрансгаз	Эмитент
Объем транспорта газа, млн. куб.м.газа	177 143	116 729	141 146	91 089

1) внутренний рынок	56 605	9 365	44 466	7 914
2) дальнее зарубежье	116 877	97 738	92 846	73 160
3) страны СНГ	2 726	9 625	2 979	10 014

Источник: Данные Эмитента

1. ОАО «Газпром». ОАО «Газпром» — российская газодобывающая и газораспределительная компания, крупнейшая компания в России (по данным журнала «Эксперт»), крупнейшая газовая компания мира, владеет самой протяжённой газотранспортной системой (более 160 000 км). Является мировым лидером отрасли. Согласно списку Forbes 2000 (2010 г.), «Газпром» по выручке занимает 24-е место среди мировых компаний. Согласно рейтингу Fortune Global 500, по итогам 2009 г. Газпром стал самой прибыльной компанией в мире, опередив американскую Exxon Mobil, заняв при этом 50-е место по общему объёму выручки. Компания занимает общее 22 место в Fortune Global 500 (2009 г.). Основные направления деятельности – геологоразведка, добыча, транспортировка, хранение, переработка и реализация газа и других углеводородов. Государство является собственником контрольного пакета акций Газпрома – 50,002%. Высшим органом управления «Газпрома» является собрание акционеров. Непосредственно собранию акционеров подчиняется совет директоров, который осуществляет общее руководство, и правление, которое имеет функции исполнительного органа. Газпрому принадлежит Единая система газоснабжения России, которая включает в себя: 156,9 тысяч км магистральных газопроводов и отводов, 6,1 тысяч км конденсатопродуктопроводов, 268 компрессорных станций общей мощностью 44,8 млн кВт, 24 объекта подземного хранения газа и 6 комплексов по переработке газа и газового конденсата.

2. ДК «Укртрансгаз». ДК «Укртрансгаз» является дочерней компаний НАК «Нафтогаз Украины» и осуществляет эксплуатацию и техническое обслуживание магистральной трубопроводной системы Украины и подземных хранилищ газа. Кроме этого, ДК «Укртрансгаз» имеет непрофильные виды деятельности, в частности производство сжиженного газа и обеспечение им собственных газозаправочных станций, объекты социального назначения (санатории и дома отдыха), тепличные и колхозные хозяйства. ДК «Укртрансгаз» ежегодно поставляет потребителям в Украине около 60 млрд. куб.м. природного газа и транспортирует его в 20 стран Европы в объёме до 120 млрд. куб.м. Технические возможности ДК «Укртрансгаз» позволяют транспортировать до Европы 140 млрд. куб. м. газа. Надежность работы оборудования и линейной части газотранспортной системы ДК «Укртрансгаз» подтверждено сертификатом качества согласно стандарту ДСТУ ISO 9001, изданном ДК «Укртрансгаз». ДК «Укртрансгаз» имеет 37 тыс. км общей протяженности газопроводов с возможностью принимать 280 млрд. куб.м./год. Парк газоперекачивающих агрегатов (далее – ГПА) составляет 702 единицы (мощность 16,10,16,25 МВт), в том числе с газотурбинным приводом 448, электроприводные 158, газомотокомпрессоров 96шт. ГПА размещены на 71 компрессорных станциях с 108 компрессорными цехами. Компания владеет 13 ПХГ с объёмом активного газа более 30 млрд.куб.м., расположенных на востоке и западе страны.

Рынок – явление динамическое, подверженное частым и быстрым изменениям. Обстановка на рынке складывается под воздействием комплекса факторов и обстоятельств. Для понимания рынка, позиции компании на рынке, ее потенциала и направления бизнеса необходимо определить аспекты внешней среды, которые могут повлиять на стратегию компании. Эмитент является монополистом на своем рынке услуг. В соответствии с приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 24 января 2006 года № 16-ОД «Об утверждении Республиканского раздела Государственного регистра субъектов естественных монополий Республики Казахстан» Эмитент включен в

республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по следующим видам деятельности: транспортировка газа по магистральным трубопроводам; хранение газа в подземных хранилищах газа; производство тепловой энергии отопительными котельными; передача и распределение электрической и тепловой энергии; услуги водохозяйственной системы. При этом отмечаем, что в последнее время произошел существенный рост цен на энергоресурсы, сырье и материалы, используемые в процессе эксплуатации газопроводов, возросли расходы на текущий и капитальный ремонт. Наряду с этим отмечается снижение объемов транспортировки транзитного газа, что ставит под угрозу стабильность функционирования компании, обеспечивающей безопасную эксплуатацию стратегически важных объектов – магистральных газопроводов. Внутренние тарифы не только не обеспечивают доходности компании, но и не покрывают расходы, связанные с транспортировкой газа потребителям Республики Казахстан. В связи с этим, Эмитентом будет проводиться планомерная работа по увеличению тарифа на транспортировку и хранение природного газа. Тарифы на транзит газа и его транспортировки на экспорт определяются на договорной основе между грузоотправителем и транспортировщиком. В связи с этим, Эмитентом будет проводиться планомерная работа по сохранению текущей уровни доходности тарифа компании на транзит и его транспортировки на экспорт.

Тариф на услугу по транспортировке газа ДК «Укртрансгаз» для потребителей Украины рассчитывается в соответствии с Методикой расчета, утвержденной постановлением Национальной комиссии по регулированию электроэнергетики Украины (далее – НКРЭУ) от 4 сентября 2002 г. №984. Методика базируется на затратном принципе, т.е. направлена на покрытие экономически обоснованных затрат предприятия. Прибыль в состав тарифа включается исходя из утвержденных инвестиционных программ. Методов расчета прибыли исходя из средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и стоимости задействованных активов в Украине не применяется. Существенным различием с методологией, применяемой в Казахстане, является то, что тарифы на услуги по транспортировке газа по магистральным трубопроводам дифференцированы по регионам в зависимости от величины тарифов на транспортировку газа по распределительным сетям. Суть заключается в том, что НКРЭУ утверждает средневзвешенный тариф на транспортировку газа по всем газопроводам (магистральным и распределительным). Также, по каждому региону утверждаются тарифы на распределительные газопроводы (аналогично Казахстану). Далее, из средневзвешенного тарифа на транспортировку газа в целом по стране вычитается тариф по распределительному газопроводу. Разница является тарифом на транспортировку газа по магистральному трубопроводу, устанавливаемого для ДК «Укртрансгаз». Еще одним отличием является исключение из объема транспортировки по магистральному трубопроводу, применяемого для расчета тарифа, объема газа на собственные нужды и потери. Дополнительно следует отметить, что процедура формирования заявки на изменение тарифа, порядок ее подачи в НКРЭУ и ее рассмотрение значительно проще, чем в Казахстане. Однако, несмотря на это тариф на транспортировку газа по магистральным трубопроводам для потребителей Украины является убыточным и ниже себестоимости оказания услуги примерно в 3 раза. Хранение газа для внутренних потребителей Украины: в Украине услуга по хранению газа разделена на 3 процесса, для каждого из которых утверждается отдельный тариф: закачка; хранение; отбор. Методика расчета тарифов за услуги по закачке, хранению и отбору природного газа с ПХГ утверждена постановлением НКРЭУ от 22 июня 2000 г. №701. Тарифы устанавливаются за 1000 м³. По методике в тариф на хранение включаются условно-постоянные затраты, в тарифы на закачку и отбор условно-переменные затраты, привязанные к объему газа. Тарифы на закачку и хранение, как правило, имеют одинаковый уровень, тариф на хранение другой. Прибыль в составе тарифа предусматривается на осуществление капитальных вложений, финансирование

экономических обоснованных социальных программ и выплаты налогов. Оплата услуги по хранению взимается посредством разделения тарифа на хранение на две равные части и их прибавления к тарифам на закачку и на отбор газа. Тариф на хранение устанавливается сроком действия на 1 год. В случае если в установленный срок отбор газа не осуществлен, то к тарифу на отбор дополнительно прибавляется полный тариф за хранение газа.

Тариф на транспортировку газа по магистральным газопроводам ОАО «Газпром» для независимых производителей устанавливается Федеральной службой по тарифам (ФСТ) РФ. До 1 августа 2006 г. единый тариф был определен на уровне 23,84 руб. за прокачку 1 тыс. куб. м газа на 100 км. С 1 августа 2006 г. действует новая методика дифференцированного образования тарифа, в соответствии с которой ставка складывается из двух частей: первая (плата за работу по перемещению 1 тыс. куб. м газа на 100 км) составляет 5,28 руб., вторая (плата за пользование магистральными газопроводами, в рублях за 1 тыс. куб. м) утверждается в зависимости от места входа газа в газотранспортную систему и выхода из нее. Согласно Решению Правления ФСТ от 26 декабря 2006 г. и Приказу ФСТ №474-э/2 от 26 декабря 2006 г. с 1 марта 2007 г. тариф на услуги по транспортировке газа по магистральным газопроводам ОАО «Газпром» для независимых организаций, а также на услуги по транспортировке газа, реализуемого «Газпромом» и его аффилированными лицами по свободным (нерегулируемым) ценам, увеличен на 15%.

Изучив опыт работы выбранных компаний-эталонов, Эмитент рассматривает возможность перенять опыт по следующим позициям:

- полное оснащение линейных кранов линейной части системой передачи данных в диспетчерское управление, что даст возможность мониторинга процессов транспорта газа в реальном времени;
- очень интересен опыт и результаты дальнейшей эксплуатации единственной в мире 16 МВт ГТУ «Водолей». Применение данной установки экономит до 7 млн. м³ топливного газа в год. Производится объединением «Зоря-Машпроект». По данным ДК «Укртрансгаз» окупаемость установки обеспечивается за 4-5 лет. В дальнейшем планируется создание 25 МВт установки;
- информационные обмены, согласования режима со странами-соседями а также получение информации от них по объемам транспортировки и потребления, что должно быть оговорено в Диспетчерском договоре;
- рассмотреть и при необходимости принять для себя технологические расчеты газопровода: эффективности, расхода газа по МГ, гидравлический расчет КС и ЛЧ, скорость поршня, время опорожнения участка, зон гидратообразования и расхода метанола, другие расчеты, применяемые в компаниях.

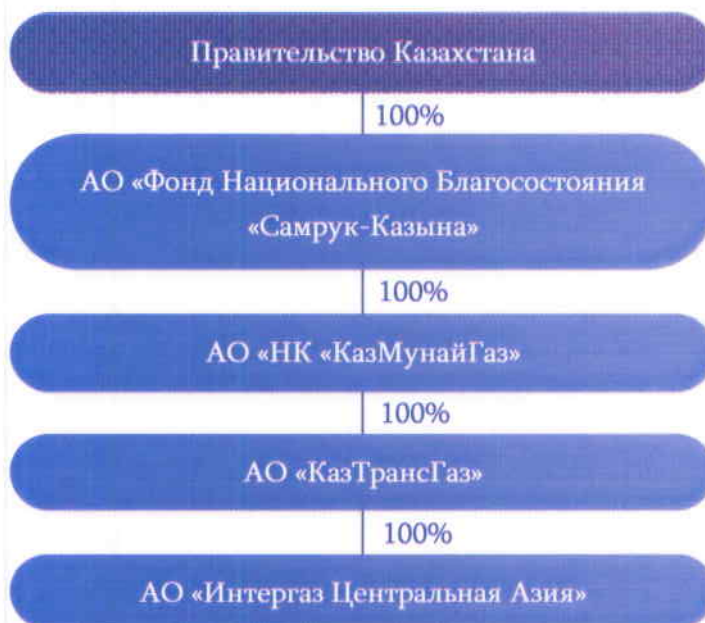
3) Газовый сектор нефтегазового комплекса Республики Казахстан является одной из важной составляющей экономики страны. Для Казахстана все более перспективным энергоносителем становится природный газ, разведанные и оценочные запасы которого (с учетом открытых новых месторождений на Каспийском шельфе) составляют около 3,3 трлн.м³, а потенциальные ресурсы достигают 6-8 трлн.м³.

С разработкой новых месторождений наращиваются объемы добычи и выработки товарного газа, что в свою очередь влечет за собой увеличение экспортного потенциала и насыщение внутреннего рынка газа.

В соответствии с долгосрочной Стратегией развития страны до 2030 года, одобренной Правительством Республики Казахстан, Концепцией развития газовой отрасли Республики Казахстан до 2015 года предусматривается качественное изменение подходов к вопросам

использования имеющихся газовых ресурсов страны. С решением проблем утилизации добываемого попутного газа, как сдерживающего фактора дальнейшего роста добычи нефти, сфера добычи, переработки и реализации газа должна стать одной из основных базовых отраслей развития экономики страны.

В контексте с вышесказанным, Эмитент как монополист газотранспортной магистрали государства, является неотъемлемой частью отрасли в целом



2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ.

За последний завершённый и за текущий годы попыток третьих лиц поглотить Эмитента или попыток Эмитента поглотить другую организацию не было.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЯХ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.

Таблица 20 – Сведения о важнейших контрактах Эмитента

№	Контрагент	Адрес контрагента	№ контракта	Примечание
1	ОАО «Газпром»	РФ, г. Москва, ул. Наметкина, 16	ТРГЦА-11-15 от 26.01.2011г.	Транзит среднеазиатского газа
2	ОАО «Газпром»	РФ, г. Москва, ул. Наметкина, 16	1ТРГК-11-15 от 26.01.2011г., 2ТРГК-11 от 26.01.2011г.	Транзит российского газа

Источник: Данные Эмитента

ОАО «Газпром» является главным получателем газа, транспортируемого по системе Эмитента в соответствии с условиями контрактов на транзит российского, узбекского и туркменского газа. Контракты на транзит газа подписываются Эмитентом и собственниками



газа. Сегодня собственником российского, узбекского и туркменского газа является ОАО «Газпром». В январе 2011 г. был подписан новый пятилетний контракт с ОАО «Газпром», определяющие ежегодные объемы прокачки газа:

Туркменский газ – 14,0 млрд. м³

Узбекский газ – 14,0 млрд. м³

Российский газ – 50 млрд. м³

Тарифы на международный транзит определяются по итогам переговоров ОАО «Газпром» и Эмитента.

Основные условия контрактов

1) Транзит туркменского и узбекского газа от границ Туркмении и Узбекистана до российской границы:

- Тариф составляет до 1.7 доллара США за 1 000 м³ за каждые 100 км;
- Контракт был подписан на 5 лет (2011 – 2015);
- Поступление доходов от прокачки 80% транспортируемого объема гарантировано условием «take-or-pay»*.

* Под принципом «Take-or-Pay» понимается обязательство Транспортировщика оказать Заказчику услуги транспортировки газа в пределах предоставляемой мощности, а Заказчик обязуется оплатить соответствующую предоставляемую мощность, даже при условии ее не использования, в порядке, предусмотренном условиями договора.

2) Транзит российского газа по северо-западному Казахстану:

- Тариф на транспортировку составляет до 2.0 доллара США за 1 000 м³ за каждые 100 км. Контракт был подписан на 5 лет (2011 – 2015).

Основные предпосылки

- Газпром не наращивал значительно собственную добычу в течении последних лет.
- Увеличение тарифа с Газпромом было продиктовано необходимостью у Эмитента в проведении значительных инвестиционных проектов для обеспечения стабильного транзита и возможности роста объемов прокачки.

4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ ЛИЦЕНЗИЙ, НЕОБХОДИМЫХ ЭМИТЕНТУ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЕГО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

Информация о лицензиях Эмитента, необходимых ему для осуществления его деятельности, представлена в таблице 7 настоящего Инвестиционного меморандума.

5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД, С УКАЗАНИЕМ СУММ, ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НАПРАВЛЕНИЙ (В ТОМ ЧИСЛЕ ГЕОГРАФИЧЕСКИХ), ЦЕЛЕЙ ТАКИХ ВЛОЖЕНИЙ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТИ.

Таблица 21 - Капитальные вложения Эмитента, тыс. тенге

№	Показатели	Факт 2008 г.	Факт 2009 г.	Факт 2010 г.	План 2011 г.	Факт 1-го полуг. 2011 г.
	Капитальные затраты, всего	22 455 838	22 444 471	45 405 286	29 388 896	10 601 865
1.	Крупные инвестпроекты	3 803 240	-	13 105 394	16 790 000	4 704 928
	Строительство ТКЦ-4 КС Опорная»	3 803 240	-	-	-	-
	Источник финансирования: заемные средства					
	Инвестпроект «Развитие ТКЦ № 4 КС «Макат»	-	-	305	16 790 000	4 704 928
	Источник финансирования: собственные средства					
	Строительство перемычки между МГ «Казахстан- Китай» и МГ «БГР-ТБА»	-	-	13 105 089	-	-
	Источник финансирования: собственные средства					
	Текущие капитальные затраты в производство	17 969 765	21 833 281	28 978 755	11 813 484	5 512 929
1.1.1	Капитальные вложения для обеспечения текущего уровня МГ «САЦ», «Макат- Северный Кавказ», «Окарем- Бейнеу»	9 246 477	11 072 553	14 797 735	5 613 152	2 761 258
	Источник финансирования: собственные средства					
1.1.2	Капитальные вложения для обеспечения текущего уровня МГ Союз и «Оренбург-Новопсков»	1 911 442	916 245	2 470 687	1 378 578	283 189
	Источник финансирования: собственные средства					
1.1.3	Капитальные вложения для обеспечения текущего уровня МГ «БГР-ТБА»	4 896 905	4 615 882	6 049 616	2 696 618	1 260 065
	Источник финансирования: собственные средства					
1.1.4	Капитальные вложения для	923 285	2 496 008	2 611 118	654 950	446 464

	обеспечения текущего уровня МГ «Бухара-Урал» Источник финансирования: собственные средства					
1.1.5	Капитальные вложения для обеспечения текущего уровня эксп-ции ПХГ Источник финансирования: собственные средства	991 656	2 732 593	3 049 600	1 470 186	761 953
	Капитальные затраты в непроизводственную сферу	682 833	611 190	3 321 137	785 412	384 009
1.2	Программа развития регионов	206 279	-	2 425 482	520 923	383 884
1.3	Капитальные затраты административного характера (приобретение основных средств и НМА) Источник финансирования: собственные средства	476 554	611 190	895 656	264 489	124

Источник: Данные Эмитента

Таблица 22 – Капитальные вложения за период 2008 г. – 1 полугодие 2011 г., млн. тенге

Показатели	За 2008 г.	За 2009 г.	За 2010 г.	За 1-е полугодие 2011 г.
Капитальные вложения, в том числе:	22 456	22 444	45 405	10 602
инвестпроект	3 803	-	13 105	4 705
в основное производство, включая:	17 970	21 833	28 979	5 513
Капитальные вложения административного характера и в непроизводственную сферу	683	611	3 321	384

Источник: Данные Эмитента

6. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД В ПРИНЯТЫХ ФИЗИЧЕСКИХ ИЛИ КОЛИЧЕСТВЕННЫХ ЕДИНИЦАХ ИЗМЕРЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ ВЫПУЩЕННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ).

Таблица 23 – Объемы реализации продукции (выполненных работ, оказанных услуг)

Вид деятельности	Ед. изм.	За 2008 г.	За 2009 г.	За 2010 г.	За II кв. 2011 г.
Объемы транспортировки газа	тыс. куб.м.	116 728 553	91 088 770	99 445 860	50 802 538
Объемы хранения газа	тыс. куб.м.	15 933 567	24 223 673	28 046 798	8 404 281

Источник: Данные Эмитента

Объем транспортировки газа зависит от контрактных объемов, в соответствии с заявленной мощностью в заключенных контрактах, при этом существует динамика отклонений между

2008-2011 годами. Так, по итогам 2008 г. величина объема достигла максимального значения за весь период существования Эмитента, что связано в основном с проведением ремонтных работ на участках северных коридоров МГ ОАО «Газпром», вследствие чего часть объемов транзита газа была направлена по территории РК. В 2009 г. наблюдается снижение объемов, что обусловлено сокращением объемов транзита туркменского газа. Увеличение объемов транспортировки в 2010 г. по отношению к 2009 г. связано с проведением ремонтных работ ОАО «Газпром» на своих МГ, в связи с этим часть объемов российского газа был транспортирован через территорию РК.

Динамика объемов хранения газа свидетельствует об ежегодном росте, что обусловлено увеличением заявок на закачку от контрагентов.

7. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ (РАБОТ, УСЛУГ) ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Доходность Эмитента в целом зависит от объема транспортированного газа в течение определенного периода. В связи с чем, основным фактором, позитивно или негативно влияющим на показатели доходности является спрос на газ на мировом рынке.

8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

Таблица 24 - Наименования и место нахождения наиболее крупных поставщиков Эмитента за 6 месяцев 2011 г.

Наименование	Место нахождения	Доля, %	Предмет поставки
АО «КазТрансГаз Аймак»	050040, г. Алматы, мкр. Коктем, 2, дом 22	4,53	Газ на СНИП
ТОО «Сайора-Казахстан»	г. Астана, мкр. Самал, д. 5, кв. 20	3,11	Капитальный ремонт газоперекачивающего агрегата
ТОО «BNK Logistic System»	г. Алматы, пр-т Аль-Фараби, 7, БЦ «Нурлы Тау», корпус 4А, офис 20	2,48	Капитальный ремонт газопровода
ТОО «Компания «МунайГаз-Инжиниринг»	г. Астана, пр-т Кабанбай батыра, 49-12	19,47	Строительство турбокомпрессорного цеха
АО «KazTransCom»	Республика Казахстан 050009, г. Алматы ул. Радостовца, 69/204А	3,15	Услуги связи
АО «Западно-Казахстанская машиностроительная компания»	г. Уральск, ул. Урдинская, 1/0	2,16	Капитальный ремонт газоперекачивающих агрегатов
ТОО «Semser Security»	г. Астана, мкр-н Ак-Булак-2, д.5	3,00	Вневедомственная охрана стационарных объектов
ТОО «Электрохимзащита»	г. Шымкент, ул. Моминова, б/н, каб. 8	2,80	Восстановление и ремонт средств электрохимзащиты
ТОО «Электро-ХСБМ»	г. Шымкент, ул. Капал батыра, 146	16,57	Строительство перемычек

ТОО «Сервисный центр «КазТурбоРемонт»	г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 28	3,46	Капитальный ремонт газоперекачивающих агрегатов
	Всего	60,73	

Источник: Данные Эмитента

Таблица 25 - Наименования и места нахождения наиболее крупных потребителей Эмитента за 6 месяцев 2011 г.

Наименование	Место нахождения	Доля, %	Предмет поставки
ОАО «Газпром»	г. Москва, ул. Наметкина, 16, ГСП-7, 117997	80,21	Международный транзит газа
ТОО «Азиатский Газопровод»	г. Алматы, пр-т Достык, 134	4,32	Техническое обслуживание магистрального газопровода
ТОО «Тенгизшевройл»	г. Атырау, ул. Сатпаева, 3	5,62	Транспортировка газа
Акционерное общество «КазТрансГаз»	г. Астана, ул. Кунаева, д.12/1, пятно №4	2,71	Транспортировка, хранение газа
ТОО «КазРосГаз»	г. Алматы, ул. Зенкова 71	3,57	Транспортировка газа
	Всего	96,43%	

Источник: Данные Эмитента

В настоящее время международная транспортировка природного газа является основной доходной составляющей бизнеса Эмитента, при этом в значительной степени зависит от внешних условий таких, как двухсторонние соглашения в газовой отрасли, экономическое состояние, объемы производства и потребления газа, техническое состояние газотранспортных систем, интегрированных с казахстанской МГТС.

Следует отметить, что потребительская база Эмитента не диверсифицирована. Основным потребителем предоставляемых услуг является ОАО «Газпром». Что касается доступности источника в будущем, обращаем внимание на то, что в январе текущего года был подписан среднесрочный договор между Эмитентом и ОАО «Газпром» сроком на 5 лет, действующий до января 2015 г. Договор гарантирует нынешний объем доходности как минимум до 2015 г., т.к. он включает в себя условие 80-20 take-or-pay*. В ближайшем будущем прогнозируется увеличение спроса на газ на мировых рынках, что соответственно обеспечит увеличение объемов транспортируемого газа.

* В данном случае условие подразумевает гарантированную оплату покупателем 80% от заявленного в договоре объема.

Транспортировка природного газа по магистральным газопроводам для потребителей РК:

Внутренние тарифы регулируются и устанавливаются с учетом социального аспекта внутренней политики государства. Тариф на транспортировку газа по магистральным газопроводам для потребителей Республики Казахстан утверждается Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее – Агентство).

Тариф определяется в соответствии с Методикой расчета тарифов на услуги по транспортировке газа по магистральным трубопроводам, утвержденной приказом Председателя Агентства от 21 декабря 2004 г. №500-ОД. С 1 августа 2011 г. приказом Агентства от 6 июня

2011 г. №161-ОД утверждены следующие тарифы на услугу по транспортировке природного газа по магистральным трубопроводам:

- для юридических лиц, осуществляющих поставку газа населению и юридических лиц, осуществляющих выработку тепловой энергии для населения – 222,3 тенге за тыс.куб.м без НДС;
- для прочих юридических лиц – 898 тенге за тыс.куб.м без НДС.

Транспортировка природного газа по магистральным газопроводам через территорию Республики Казахстан (транзит) и на экспорт:

Тарифы на услуги по транзиту газа через территорию Республики Казахстан и транспортировку газа на экспорт устанавливаются на договорной основе сторонами договоров на транзит, экспорт газа и определяются с учетом затрат, связанных с предоставлением услуги и прибыли, направляемой на капитальные вложения. Окончательные тарифы фиксируются в договорах на транспортировку газа в долларах США за тыс.куб.м на 100 км.

По условиям межправительственного соглашения, подписанного в июле 2001 г., ставка НДС на услуги по международному транзиту была уменьшена с 20% до 0%;

Начиная с 2006 г. международные тарифы трижды пересматривались в сторону повышения со ставки 1,1 долл. США до 1,7 долл. США (в 2009 г.) за 1000 м³ на 100 км;

Начиная с 2011 г. увеличили тариф для транспортировки российского газа в размере до 2,0 долл. США за 1000 м³ на 100 км.

9. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ, НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

9.1. Сезонность деятельности Эмитента, виды деятельности Эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе Эмитента.

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер

9.2. Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.

Основным доходом Эмитента является предоставление услуг по международному транзиту газа, транспортировке казахстанского газа на экспорт, доля которых в общем объеме реализуемой продукции за 2010 г. и 6 месяцев 2011 г. составила 95% и 90% соответственно.

В соответствии с «Правилами закупок товаров, работ и услуг АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и организациями пятьдесят и более процентов акции (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО ФНБ «Самрук-Казына» на праве собственности или доверительного управления», Эмитент руководствуется необходимостью предоставления приоритета приобретения товаров, работ, услуг, у отечественных товаропроизводителей. В связи с этим доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) незначительна.

Таблица 26 – Импорт и экспорт Эмитента

	За 2010 г.	За 6 месяцев 2011 г.
Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) Эмитенту	7%	0,001%

Доля экспорта продукции (работ, услуг), в общем объеме реализуемой продукции Эмитента	95%	90%
---------------------------------------------------------------------------------------	-----	-----

Источник: Данные Эмитента

9.3. Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями.

Эмитент в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», является субъектом естественной монополии и включен в Республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии. В соответствии с концессионным соглашением, заключенным между Эмитентом и Правительством Республики Казахстан, Эмитент осуществляет непосредственное управление переданной ей в концессию газотранспортной системой Казахстана. Фактически Эмитент как монопольный оператор магистральной системы контролирует все магистральные газопроводы республики общей протяженностью более 12 тыс. км. Таким образом, деятельность других казахстанских компаний не влияет на общий объем магистральной транспортировки газа в республике.

9.4. Договоры и обязательства Эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Сделки или группа сделок, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, сумма которых составляет десять и более процентов балансовой стоимости активов Эмитента, отсутствуют.

9.5. Сведения о будущих обязательствах Эмитента.

По состоянию на 30.09.2011 г. обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, отсутствуют.

9.6. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

Список судебных процессов по результатам которых может произойти ограничение деятельности Эмитента или наложение на него денежных и иных обязательств на сумму, эквивалентную 1 000 МРП по состоянию на 30.09.2011 г.

1. По Решению Алмалинского районного суда №2 от 14 марта 2011 г. Должники- Габдуллин Д.Г. и Габдуллин Г.У. обязаны возратить задолженность в размере 2 817 937 тенге и госпошлину 42 269 тенге в пользу Эмитента. Должники обжаловали данное решение, но Постановлением апелляционной инстанции первоначальное решение оставлено без изменения. В настоящее время Должники обжаловали данное решение в кассационную и апелляционную инстанции, но постановлениями данных инстанций первоначальное решение оставлено без изменения.

2. ТОО «Тайторымет» обратилось в Специализированный Межрайонный Экономический Суд г. Астаны с исковым заявлением об истребовании имущества и о возмещении госпошлины в

размере 251 393 тенге. Согласно Решению СМЭС г. Астаны от 23 февраля 2011 г. Эмитент обязан предоставить с филиалов УМГ «Южный» и УМГ «Актобе» трубы б/у в объеме 2 215 тонн. В настоящее время судебное решение находится на исполнении Департамента по исполнению судебных актов г. Астаны. Поскольку требуемые трубы б/у у Эмитента отсутствуют, возможно в ближайшее время будет решаться вопрос об исполнении решения суда другими трубами б/у, находящимися на территории других филиалов Эмитента либо о компенсации их стоимости.

3. 31 марта 2011 г. Городским судом г. Актобе было возбуждено гражданское дело по иску Есембаевой С.К. к Эмитенту о признании незаконным и недействительным Акта Специального расследования внезапной смерти, происшедшего 07.12.2009 года с работником Шалкарского ЛПУ УМГ «Уральск», Заключение эксперта №66 от 08.12.2009 г. и взыскании суммы возмещения вреда в результате смерти работника в размере 4 434 138 тенге, морального вреда в размере 10 000 000 тенге и госпошлины в размере 4 536 тенге. В настоящее время проходит судебное разбирательство и Эмитентом подано исковое заявление о признании недействительными заключения судебно - медицинской комиссии №ЭКД от 10.03.2011 г. и эксперта №227/44 от 22.02.2011 г.

4. Решением СМЭС Мангистауской области от 11 февраля 2011 г. исковые требования Департамента по чрезвычайным ситуациям Мангистауской области к Эмитенту о приостановке эксплуатации ремонтно-эксплуатационного блока, материального склада, главного щита управления, кабинетов в здании газо-компрессорной станции были удовлетворены. Однако по ходатайству Эмитента об отсрочке исполнения судебного решения, вышеуказанный суд решил отсрочить исполнение до 20 декабря 2011 г. для устранения Эмитентом недостатков по пожарной безопасности до указанной даты.

Таблица 27 – Административные дела за 2010 г.

№	Дата предъявления	Нарушение	Основание	Принятые меры	Общая сумма штрафа, тенге
УМГ «Атырау»					
1	01.02.2010 г.	Незаконное водопользование (при отсутствии разрешения на специальное водопользование)	Постановление специализированного административного суда г. Атырау №3-238/2010 от 01.02.2010 г. о взыскании административного взыскания, определение специализированного административного суда г. Атырау от 02.02.2010 г. (по ч.1 ст.124 КоАП РК)	Произведена оплата	494 550
2	21.12.2009 г.	За не проставление отметки «Опасный груз» в путевом листе	Постановление Управления транспортного контроля «Каспий»	Произведена оплата	64 800

			по Атырауской и Мангистауской областям №0012148 от 21.12.2009 г. о наложении административного взыскания (ч.2 ст.463 КоАП РК)		
3	21.12.2009 г.	За несоответствие путевых листов установленной форме	Постановление Управления транспортного контроля «Каспий» по Атырауской и Мангистауской областям №0012149 от 21.12.2009 г. о наложении административного взыскания (ч.2 ст.447 КоАП РК)	Произведена оплата	32 400
4	15.04.2010 г.	За превышение нормативов эмиссии в окружающую среду, установленных в экологическом разрешении	Постановление Жайык-Каспийского Департамента экологии №001-024 от 15.04.2010 г. о наложении административного взыскания (ст.243 КоАП РК)	Произведена оплата	1 615 286
5	11.06.2010 г.	За выбросы сверх установленного проектом ПДВ норматива. Размещение отходов без соответствующего разрешения	Постановление Жайык-Каспийского Департамента экологии №001-045 от 11.06.2010 г. (ст.243 КоАП РК) о наложении административного взыскания	Произведена оплата	640 404
УМГ «Уральск»					
6	15.06.2010 г.	За самовольный выброс загрязняющих веществ в атмосферу во время восстановительных работ	Постановление Западно-Казахстанского областного филиала Жайык-Каспийского департамента экологии от 29.06.2010 г. №09-001-08 о наложении административного взыскания (ст.243 КоАП РК)	Произведена оплата	308 911
УМГ «Южный»					

7	28.06.2010 г.	За отсутствие разрешений на эмиссии в окружающую среду с 01.01.2010 г. по 05.01.2010 г. и на складирование отходов производства (металлолома).	Постановление Балхаш-Алакольского департамента экологии №231 от 28.06.2010 г. о наложении административного взыскания	Произведена оплата	624 152
8	23.06.2010 г.	За отсутствия лицензии на перевозку опасных грузов автомобильным транспортом.	Постановление транспортной службы ЮКО №0027274 от 23.06.2011 г. о наложении административного взыскания	Произведена оплата	141 300
УМГ «Актобе»					
9	30.07.2010 г.	За нарушение земельного законодательства	Постановление Межрегиональной земельной инспекции Агентства РК по управлению земельными ресурсами по Актюбинской и Западно-казахстанской областям №51 от 30.07.2010 г. о наложении административного взыскания	Произведена оплата	70 650
10	24.05.2010 г.	За отсутствие разрешений на эмиссии в окружающую среду с 01.01.2009 г. по 05.01.2009 г.	Постановление Тобыл-Торгайского департамента экологии №F-048-10 от 24.05.2010 г. о наложении административного взыскания	Произведена оплата	4 168
УМГ «Ақтау»					
11	14.10.2010 г.	За превышение нормативов эмиссии в окружающую среду, установленных в экологическом разрешении	Постановление Мангистауского областного филиала Жайык-Каспийского Департамента экологии от 14.10.2010 г. №229 о наложении административного взыскания	Произведена оплата	1 343 026,6

Центральный аппарат					
12	28.10.2010 г.	За несвоевременное переоформление лицензии	Постановление Агентства по регулированию естественных монополий №22-25 от 28.10.2010 г. о наложении административного взыскания в виде штрафа (ч.1 ст.357-2 КоАП РК)	Произведена оплата	141 300

Источник: Данные Эмитента

Таблица 28 – Административные дела за 2011 г.

№	Дата предъявления	Описание		Принятые меры	Общая сумма убытка, тенге
УМГ «Атырау»					
1	23.05.2011 г.	За сверхнормативные выбросы загрязняющих веществ в окружающую среду	Постановление Жайык-Каспийского Департамента экологии №001-052 от 23.05.2011 г. об административном взыскании (ст.243 КоАП РК)	Произведена оплата	3 966 672
2	14.03.2011 г.	За сверхнормативные выбросы загрязняющих веществ в окружающую среду	Постановление Жайык-Каспийского Департамента экологии №001-052 от 14.03.2011 г. об административном взыскании (ст.243 КоАП РК)	Произведена оплата	94 145
3	07.06.2011 г.	За слабый производственный контроль	Постановление Жайык-Каспийского департамента экологии за №001-066 от 07.06.2011 г. об административном взыскании (ст.243 КоАП РК)	Произведена оплата	302 400
4	28.04.2011 г.	За сброс загрязняющих веществ в окружающую среду	Постановление Жайык-Каспийского департамента экологии за №001-037 от 28.04.2011 г. об		228 539

			административном взыскании (ст.243 КоАП РК)		
5	26.05.2011 г.	За сброс загрязняющих веществ на рельеф местности	Постановление Жайык-Каспийского департамента экологии об административном взыскании за №013- 010 от 26.05.2011 г. (ст.250 п.2 КоАП РК)	Произведена оплата	226 800
УМГ «Уральск»					
6	25.05.2011 г.	За занижение платы за пользование земельным участком	Постановление Налогового управления г. Уральск №003158 от 25.05.2011 г. о наложении административного взыскании	Произведена оплата	53 922
7	25.05.2011 г.	За сверхнормативные выбросы загрязняющих веществ в окружающую среду	Постановление Главного государственного экологического инспектора ЗКО №09-09-001-07 от 25.05.2011 г. об административном взыскании (ст.243 КоАП РК)	Произведена оплата	392 459
Центральный аппарат					
8	06.04.2011г.	За не предоставление отчетности по лицензируемой деятельности	Согласно Постановлению №24 Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по г. Алматы о наложении административного взыскания в виде штрафа (ч.1 ст.357-2 КоАП РК)	Произведена оплата	151 200
9	04.05.2011 г.	За несвоевременную дачу таможенных декларации по транспортировки природного газа за февраль	Постановление Департамента таможенного контроля по г. Астаны №3-236/2011, №3-237/2011 и №3- 238/2011 от 04.05.2011 г. об	Произведена оплата	90 720

			административных правонарушениях		
--	--	--	----------------------------------	--	--

Источник: Данные Эмитента

9.7. Факторы риска, действию которых будут подвергаться держатели облигаций Эмитента.

Таблица 29 - Факторы критических рисков с высоким и средним приоритетом Эмитента на 2011 - 2012 гг.

Классификация	Риск	Факторы риска
Операционный	Риск нарушения целостности газотранспортной системы	Несвоевременная поставка ТМЦ на эксплуатационные нужды и ремонта. Нарушение графиков проведения мероприятий по поддержанию работоспособности ГТС. Физическая изношенность технологического оборудования ГТС. Неоптимальный выбор режима работы МГ и КС.
		Чрезвычайные ситуации природного характера, (стихийные бедствия, чрезвычайные ситуации техногенного характера, вызванные промышленными, транспортными и другими авариями, пожары, взрывы)
		Злонамеренные действия третьих лиц, приводящие к ущербу, кража имущества, порча оборудования
		Несвоевременное и некачественное формирование бюджета Общества. Продолжительное по времени согласование и утверждение бюджета/корректировок бюджета в Вышестоящих организациях
		Несвоевременное проведение или невозможность проведения закупок/тендеров
		Риск несвоевременного и некачественного исполнения договорных обязательств поставщиками/подрядчиками
		Поставка некачественных ТМЗ, нарушение процедуры приемки товара.
		Использование ненадлежащей нормативно-технической документации, несоответствие нормативных документов действующему законодательству
		Нарушение процедуры допуска персонала сторонних организаций к выполнению работ в опасных зонах МГ и КС.
		Непоступление/несвоевременное поступление итогов закупок в адрес инициатора департамента и в ДМДиА
		Несвоевременное согласование проекта договора, в связи с несоответствием условий договора требованиям согласующих департаментов.
		Неподписание/несвоевременное подписание договора контрагентом Общества и регистрация договора в системе SAP. Непоступление/несвоевременное поступление: графика исполнения обязательств по договору, обоснования стоимости по договору, отчетов по исполнению условий договора. Ненадлежащее исполнение условий договора
		Персонал. Отсутствие практических навыков и опыта работы. Неквалифицированные кадры. Недобросовестное

		исполнение служебных обязанностей, требований ВНД.
Операционный	Риск сохранности активов сторонних организаций, принятых Обществом на техническое обслуживание и эксплуатацию.	Действия персонала, физический износ, преднамеренные действия 3-х лиц, факторы внешнего воздействия (чрезвычайные ситуации, стихийные бедствия)
Операционный	Риски персонала	Недостаточная квалификация, недостатки и ошибки кадровой политики, снижение мотивации, недостатки в социальной политике, ненадлежащее исполнение персоналом трудовых обязанностей, недостатки в организации труда.
Операционный	Риск сохранности ОС и ТМЗ	Несоблюдение норм пожарной безопасности и правил хранения ТМЗ. Факторы внешнего воздействия: чрезвычайные ситуации и стихийные бедствия, военные действия и т.д. Противоправные действия персонала и 3-х лиц
Операционный	Риск несчастного случая на производстве	Нарушение работником правил безопасности. Нарушение правил эксплуатации оборудования. Нарушение целостности ГТС
Операционный	Риск отказа или нарушения в работе аппаратного обеспечения ИС.	Нарушение технологических процессов эксплуатации, нарушение электропитания (сбой, перепады напряжения и замыкания в системах электропитания), сбой системы климат контроля, сбой электронной части оборудования, сбой программного обеспечения, физический износ оборудования, действия обслуживающего персонала, несанкционированный доступ третьих лиц с целью нарушения работоспособности оборудования, природные катаклизмы, террористические акты
Операционный	Риск отказа или нарушения в работе вспомогательных ИС.	Нарушение технологических процессов эксплуатации, нарушение электропитания (сбой, перепады напряжения и замыкания в системах электропитания), сбой системы климат контроля, сбой электронной части оборудования, сбой программного обеспечения, физический износ оборудования, действия обслуживающего персонала, несанкционированный доступ третьих лиц с целью нарушения работоспособности оборудования, природные катаклизмы, террористические акты
Операционный	Экологический риск	Нарушение целостности ГТС. Загрязнение окружающей среды в результате нарушения технологического режима работы производственных объектов. Превышение нормативов предельно-допустимых выбросов загрязняющих веществ в атмосферу, сбросов загрязняющих веществ в воду и на почву в результате аварий и инцидентов, не выполнение требований природоохранных мероприятий.
Операционный	Риск срыва аварийно-восстановительных работ	Неисправность и износ техники, неукomплектованность техникой, низкое качество топлива, отсутствие аварийного запаса запчастей
Операционный	Риск несанкционированного	Ненадлежащие действия персонала, неисправность системы, недостатки и несоблюдение требований СУИБ

	доступа и действий	
Операционный	Риск отмены налоговыми органами порядка упрощенного возврата НДС	Неисполнение налоговых обязательств, несвоевременное предоставление отчетности, перегруженность специалистов текущими задачами приводит к невозможности своевременного отслеживания планируемых и введенных изменений законодательства, реагирования на проблемы, вызванные ошибками или недоработкой в документации и др.
Операционный	Риск ненадлежащего списания ТМЗ и ОС	Отсутствие автоматизации процесса списания ТМЗ и ОС, действия персонала, недостаточный контроль
Операционный	Риск от осуществления иной деятельности и социальной сферы (столовые и общежития)	Тарифы по иной деятельности, стоимость проживания и питания на объектах социальной сферы, которые не покрывают себестоимость затрат. Ошибки при планировании смет затрат по иной деятельности, социальной сфере
Операционный	Риск исключения разработанных ПСД из плана реализации с последующим их списанием	Некачественное планирование КВЛ и работ. Персонал. Объем финансирования КВЛ
Операционный	Риск аварии автотранспортной или специальной техники	Действия персонала, несоблюдение правил дорожного движения, вина 3-го лица, эксплуатация неисправного автотранспорта, недостаток средств для ремонта техники, климатические условия
Финансовый	Валютный риск	Девальвация валют, ревальвация валют
Финансовый	Риск дефолта банка	Внешние факторы
Финансовый	Риск невозврата дебиторской задолженности	Невыполнение договорных обязательств дебиторами, ненадлежащая работа по взысканию дебиторской задолженности
Финансовый	Риск дефолта у Заемщика	Дефолт контрагента, гарантом которого является Общество
Финансовый	Инвестиционные риски	Курсовая разница, инфляция, девальвация, удорожание материалов, увеличение объемов работ, выбор недобросовестного подрядчика, изменение таможенного законодательства, риск инвестиционных потерь вследствие технических ошибок и неправильного выбора альтернативного варианта. Несоблюдение сроков и ненадлежащее качество строительства инвест. объектов. Изменение первоначальных показателей проекта
Правовой	Риск отказа или нарушения в работе программного обеспечения, иски со стороны производителей ПО	Использование нелегального ПО, использование непроверенного ПО, недостатки в организации и исполнении требований СУИБ, персонал
Правовой	Риск строительства и последующей эксплуатации объекта без разработки ПСД	Персонал, некачественное планирование КВЛ и работ, нарушение требований законодательных актов

Источник: Данные Эмитента

10.8. Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент.

Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность, отсутствует.

VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на предоставленной Эмитентом финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами за 2008 г., 2009 г., 2010 г. и 6 месяцев 2011 г.

Аудит финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на, и за годы, завершившиеся 31 декабря 2008, 2009, 2010 гг., а также за 6 месяцев 2011 г. проводило ТОО «Эрнст энд Янг».

Таблица 30 - Данные бухгалтерских балансов Эмитента, тыс. тенге

Наименование	На 31.12.2008 г. ¹	На 31.12.2009 г. ¹	На 31.12.2010 г. ¹	На 30.06.2011 г.	
				Сумма	Доля
Долгосрочные активы, в т.ч.:	182 543 630	202 993 531	230 360 096	235 159 626	74,17%
Нематериальные активы	2 166 646	1 944 548	1 874 736	1 668 800	0,53%
Основные средства	173 840 124	183 205 776	214 826 472	217 098 240	68,47%
Долгосрочная часть беспроцентных займов связанным сторонам	5 947 325	6 470 655	6 944 601	7 179 328	2,26%
Долгосрочные банковские вклады	-	10 748 187	-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	313	1 069	-	-	-
Авансы выданные	589 222	623 296	6 714 287	9 213 258	2,91%
Текущие активы, в т.ч.:	63 675 936	99 776 080	104 686 365	81 901 269	25,83%
Товарно-материальные запасы	7 120 504	12 672 786	11 258 245	9 766 207	3,08%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 880 265	12 138 738	11 799 933	12 782 644	4,03%
Краткосрочная часть беспроцентных займов связанным сторонам	14 895 433	16 955 000	9 101 438	9 101 438	2,87%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для	338 100	-	-	-	-

продажи					
Авансы выданные	121 332	59 611	93 396	420 685	0,13%
Налоги к возмещению	7 238 196	1 804 844	3 082 622	1 336 827	0,42%
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	172 555	81 798	-	2 857 414	0,90%
Краткосрочные банковские вклады	-	39 582 723	44 225 129	33 765 464	10,65%
Денежные средства и их эквиваленты	23 909 551	16 480 580	25 125 602	11 870 590	3,74%
Совокупные активы	246 219 566	302 769 611	335 046 461	317 060 895	100,00%
Собственный капитал, в т.ч.:	127 894 880	168 918 059	193 382 210	182 452 731	57,55%
Уставный капитал	2 283 750	2 283 750	2 283 750	2 283 750	0,72%
Нераспределенный доход	125 611 130	166 634 309	191 098 460	180 168 981	56,82%
Долгосрочные обязательства, в т.ч.:	105 731 161	120 143 687	95 682 215	96 708 716	30,50%
Долгосрочные займы от связанной стороны	92 935 015	105 735 460	78 871 554	78 296 881	24,69%
Долгосрочные займы банков	5 657 199	5 893 640	4 779 018	4 058 905	1,28%
Обязательство по выводу из эксплуатации	406 448	159 522	-	-	-
Обязательства по вознаграждению работникам	-	-	-	463 943	0,15%
Договора финансовых гарантий	517 428	183 439	111 359	83 663	0,03%
Доходы будущих периодов	446 797	410 070	373 342	354 978	0,11%
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	5 768 274	7 761 556	11 546 942	13 450 346	4,24%
Текущие обязательства, в т.ч.:	12 593 525	13 707 865	45 982 036	37 899 448	11,95%
Краткосрочная часть банковских займов	1 091 550	1 340 916	1 332 239	1 334 733	0,42%
Краткосрочная часть займов от связанной стороны	-	-	26 322 508	26 148 519	8,25%
Вознаграждение к выплате по долгосрочным займам от связанной стороны	832 796	950 151	941 336	1 037 769	0,33%
Торговая и прочая кредиторская	8 596 133	8 816 332	13 430 503	7 221 963	2,27%

задолженность					
Корпоративный подходный налог к уплате	-	-	294 296	-	
Налоги к уплате	176 808	160 083	310 634	49 705	0,02%
Прочие текущие обязательства	1 896 238	2 440 383	3 350 520	2 106 759	0,66%
Совокупные обязательства	118 324 686	133 851 552	141 664 251	134 608 164	42,45%

¹Аудированные данные

Источник: Данные Эмитента

По состоянию на 30.06.2011 г. общая сумма активов Эмитента составила 317 060 895 тыс. тенге, увеличившись с 31.12.2007 г. на 129%. Основной рост активов произошел за счет увеличения основных средств на 125% (с 173 840 124 тыс. тенге на 31.12.2007 г. до 217 098 240 тыс. тенге на 31.12.2010 г.). В структуре активов Эмитента по состоянию на 31.12.2010 г. основными составляющими являются: основные средства (74,17 % от совокупных активов) и краткосрочные банковские вклады (11 % от совокупных активов).

Доля собственного капитала на 31.12.2010 г. в структуре баланса составляла 57,55% (182 452 731 тыс. тенге), при этом собственный капитал преимущественно состоит из нераспределенного дохода в размере 180 168 981 тыс. тенге.

По состоянию на 31.12.2010 г. долгосрочные займы от связанной стороны - компании «Intergas Finance B.V.» - составили 24,69% от совокупных активов (78 296 881 тыс. тенге). Наибольшую часть текущих обязательств занимала краткосрочная часть займов от связанной стороны - 8,25% от совокупных активов или 26 148 519 тыс. тенге.

Наибольшее изменение в рассматриваемом периоде произошло по статье «Авансы выданные», которая выросла в 10,8 раза (623 296 тыс. тенге по итогам 2009 г. и 6 714 287 тыс. тенге по итогам 2010 г.). Данное изменение обусловлено выдачей авансов сторонним организациям за выполнение капитального ремонта и строительство (на строительство нового турбокомпрессорного цеха, на капитальный ремонт газоперекачивающих агрегатов и другое).

АКТИВЫ

1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.

Балансовая стоимость нематериальных активов Эмитента согласно финансовой отчетности по состоянию на 30.06.2011 г. составляла 1 668 800 тыс. тенге.

Таблица 31 - Нематериальные активы Эмитента, тыс. тенге

Обозначение	На 31.12.2010 г.			На 30.06.2011 г.		
	Первонач. стоимость	Начислен- ный износ	Остаточная стоимость	Первонач. стоимость	Начислен- ный износ	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	3 040 595	1 840 202	1 200 393	3 038 187	1 991 503	1 046 684
Прочие нематериальные активы	110 472	21 386	89 086	110 472	26 792	83 679

Право управления	2 265 000	1 679 743	585 257	2 265 000	1 726 563	538 437
Итого	5 416 067	3 541 331	1 874 736	5 413 659	3 744 858	1 668 800

Источник: Данные Эмитента

2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.

Балансовая стоимость основных средств Эмитента согласно финансовой отчетности по состоянию на 30.06.2011 г. составляла 200 441 143 тыс. тенге.

Таблица 32 - Основные средства Эмитента, тыс. тенге*

Обозначение	На 31.12.2010 г.			На 30.06.2011 г.		
	Первонач. стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость	Первонач. стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость
Земля	785 757	-	785 757	785 757	-	785 757
Здания и сооружения	23 542 533	2 397 509	21 145 024	23 804 095	2 903 664	20 900 431
Машины и оборудование	106 160 227	30 018 440	76 141 787	107 221 470	34 561 774	72 659 696
Трубопроводные системы-газопроводы	125 766 281	21 219 379	104 546 902	125 858 897	24 018 052	101 840 845
Прочие транспортные средства	5 458 205	3 005 992	2 452 213	5 670 697	3 311 196	2 359 501
Прочие основные средства	5 006 884	1 999 049	3 007 835	4 109 644	2 214 732	1 894 912
Итого	266 719 887	58 640 369	208 079 518	267 450 560	67 009 418	200 441 142

Источник: Данные Эмитента

* Данные не включают незавершенное строительство.

Переоценка основных средств Эмитента в течение трех последних лет не осуществлялась.

3. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.

Незавершенное капитальное строительство (НКС) по состоянию на 30.06.2011 г. по капитальному строительству, ремонту и разработке проектно-изыскательских работ составляет 16 657 098 тыс. тенге.

Поступления в незавершенное строительство в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г., представляют собой строительство и развитие турбокомпрессорного цеха №4 КС «Макад» на сумму 4 704 928 тыс. тенге, капитальный ремонт газоперекачивающих агрегатов на сумму 1 911 334 тыс. тенге, капитальный ремонт и модернизация ГМК КС «Акыртобе» на сумму 697 222 тыс. тенге, огневые работы и замена дефектных труб на сумму 391 743 тыс. тенге, строительство сети ультра-коротковолновой радиосвязи на газопроводе БГР-ТБА и Газли-Шымкент на сумму 326 495 тыс. тенге, капитальный ремонт газопровода-отвода в п. Качар на сумму 307 419 тыс. тенге и строительство промбазы Алматинского ЛПУ на сумму 307 223 тыс. тенге.

Таблица 33 – Движение незавершенного строительства по объектам и резерва по устареванию за 6 месяцев 2011 г.

№п п	Наименование объекта НКС	Дата начала проекта	Сальдо на начало года (31.12.2010)	Понесенные расходы за 6 мес. 2011 г. (оборот)	Сальдо на конец 30.06.2011 г.
1	Комплексный капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата №13 турбокомпрессорного цеха № 4 компрессорной станции Джангала	26.11.2009 г.	471 465	-	471 465
2	Капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата №2 турбокомпрессорного цеха №1 компрессорной станции Джангала	26.11.2009 г.	397 300	-	397 300
3	Капитальный ремонт магистрального газопровода САЦ-4 (на участке 1070-1120 км)	31.12.2010 г.	446 668	63 641	510 309
4	Капитальный ремонт магистрального газопровода «Союз» (на участках 371-418 км и 440-469 км)	31.03.2011 г.	-	100 908	100 908
5	Переизоляция телекоммуникаций компрессорного цеха линейно-производственного управления Индер	20.06.2007 г.	178 858	-	178 858
6	Ремонт турбоблока ГТК-10-01 №1 компрессорного цеха линейно-производственного управления Редут	30.07.2010 г.	8 849	107 302	116 151
7	Строительство турбокомпрессорного цеха №4 компрессорной станции «МАКАТ»	27.09.2010 г.	305	4 704 928	4 705 233
8	Поставка, монтаж, наладка системы периметральной сигнализации линейно-производственного управления Макат	30.11.2010 г.	14 584	112 493	127 076
9	Капитальный ремонт турбоблока газоперерабатывающего	10.01.2011 г.	-	346 018	346 018

	агрегата ГТ-750-6 станции №10 компрессорной станции Макат				
10	Капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата ГТ-10-4 станции №23 компрессорной станции Макат	31.01.2011 г.	-	396 593	396 593
11	Капитальный ремонт газопровода-отвода на п. Качар на уч. 0-13 км магистрального газопровода «Бухара-Урал»	01.05.2011 г.	-	307 419	307 419
12	Переукладка магистрального газопровода БГР-ТБА (2-нитка диаметр 800 мм на участке 523-531 км)	29.12.2009 г.	467 377	246 244	713 621
13	Строительство промбазы Алматинского линейно-производственного управления	30.07.2010	630 842	307 223	938 064
14	Монтаж технологического оборудования компрессорной станции Самсоновка Акбулакского линейно-производственного управления	31.10.2010 г.	216 919	-	216 919
15	Строительство сети ультрокоротковолновой радиосвязи по управлению магистральных газопроводов «Южный»	31.12.2010 г.	179 176	4 482	183 658
16	Строительство сети ультрокоротковолновой радиосвязи на участке Акыртобе-Тараз	31.12.2010 г.	182 937	4 069	187 006
17	Строительство сети ультрокоротковолновой радиосвязи на участке Кордай-Акыртобе	31.12.2010 г.	84 913	103 506	188 419
18	Строительство сети ультрокоротковолновой радиосвязи на участке Тараз-Акбулак (сайт №16)	31.12.2010 г.	70 639	51 224	121 862
19	Строительство полигона учебно-курсового комбината в г. Шымкент	05.01.2011 г.	-	224 495	224 495

20	Капитальный ремонт и модернизация ГМК компрессорной станции «Акыртобе»	31.03.2011 г.	-	697 222	697 222
21	Строительно-монтажные работы при строительстве административного здания управления магистральных газопроводов «Кызылорда»	31.08.2010 г.	249 057	159 390	408 447
22	Капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата типа ГТ-750 станция №5 компрессорного цеха линейно-производственного управления Опорная	30.04.2010 г.	284 817	-	284 817
23	Капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата типа ГТ-750 станция №9 компрессорного цеха № 2 линейно-производственного управления Бейнеу	30.06.2010 г.	304 294	-	304 294
24	Капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата типа ГТ-750 станция №7 компрессорного цеха линейно-производственного управления Опорная	30.06.2010 г.	281 784	-	281 784
25	Капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата станция №23 компрессорного цеха № 4 линейно-производственного управления Бейнеу	31.08.2010 г.	22 290	253 763	276 053
26	Капитальный ремонт турбоблока газоперерабатывающего агрегата станция №8 компрессорного цеха линейно-производственного управления Опорная	31.03.2011 г.	-	231 663	231 663
27	Капитальный ремонт газоперерабатывающего	31.03.2011 г.	-	231 663	231 663

	агрегата типа ГТ-750-6 станция №12 компрессорного цеха линейно-производственного управления Опорная				
28	Капитальный ремонт газоперерабатывающего агрегата типа ГТ-750-6 компрессорного цеха линейно-производственного управления Бейнеу	31.03.2011 г.	-	231 663	231 663
29	Замена дефектных труб по результатам внутритрубной дефектоскопии на магистральной газопроводе САЦ-2 (на участке 311- 389км) с отводом земли, гос. регистрацией, тех. инвентаризацией	30.04.2011 г.	-	130 645	130 645
30	Прочее НКС		2 253 880	893 590	3 147 472
	Итого:		6 746 954	9 910 145	16 657 098

Источник: Данные Эмитента

4. ИНВЕСТИЦИИ.

По состоянию на 30.06.2011 г. у Эмитента отсутствовали инвестиции в финансовые активы. Инвестиции Эмитента представляют собой капитальные вложения и представлены в таблице 21 настоящего Инвестиционного меморандума.

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Таблица 34 – Торговая дебиторская задолженность Эмитента по состоянию на 30.06.2011 г. в размере 5% и более от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

Наимен-е организаций	Место нахождения	Причина возникновения ДЗ	Сумма задолженности (тыс. тенге)	% от общей суммы ДЗ	Вид дебит. задолженности	Сроки погашения
ОАО «Газпром»	Россия	Услуги по транзиту газа	6 285 368	16	Торговая дебитор-я задолженнос-ть	Август 2011 г. Погашено
АО «КазТрансГаз», в т.ч.	Казахстан		16 048 484,25	41,47		
		Финансовая помощь	14 426 830,55	37,28	Финансовая помощь	6 500 000 – погашено 05.08.2011 г.

						7 926 830,55 - до 31 декабря 2012 г.
		Хранение, транспортировка газа	1 621 653,70	4,19	Торговая дебитор-я задолжен-ть	Ноябрь - декабрь 2011 г.
ТОО «КазРосГаз»	Казахстан	Транспортировка газа	3 256 710,03	8,42	Торговая дебитор-я задолженнос-ть	Погашено
ТОО «Компания «МунайГаз-Инжиниринг»	Казахстан	Строительство ТКЦ-4 КС	3 942 931,87	10,19	Авансы выданные	Погашено
ТОО «ГазИнСервис»	Казахстан	Финансовая помощь	2 601 438	6,72	Финансовая помощь	Декабрь 2011 г.
ТОО «Электрохимзащита»	Казахстан	Работы по восстановлению и ремонту средств электрохимзащиты	4 709 135,88	12,17	Авансы выданные	Погашено 2 193 390 тыс. тенге. Ноябрь 2011 г.- февраль 2012 г.
		Всего*	38 697 353,00	100		

Источник: Данные Эмитента

*Торговая дебиторская задолженность включает в себя авансы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность, краткосрочную и долгосрочную часть беспроцентных займов связанным сторонам.

Таблица 35 – Дебиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 30.06.2011 г.

Наименование организаций	Место нахождения	Причина возникновения ДЗ	Сумма задолженност и (тыс. тенге)	Сроки погашения
Компании по общим контролем «КазТрансГаз»				
АО «КазТрансГаз»	г. Астана	Услуги по транспортировке газа	1 541 037	Август – Декабрь 2011 г.
АО «КазТрансГаз»	г. Астана	Услуги по хранению газа	80 617	Август – Декабрь 2011 г.
АО «КазТрансГаз Аймак»	г. Алматы	Услуги по транспортировке газа	242 300	Погашено
АО «КазТрансГаз Аймак»	г. Алматы	Услуги по хранению газа	67 874	Погашено
ТОО «АлматыГазТрейд»	г. Алматы	Услуги по транспортировке газа	5 690	Погашено
ТОО «АлматыГазТрейд»	г. Алматы	Услуги по хранению газа	9 267	Погашено
ТОО «КазТрансГаз	г. Алматы	Услуги по	5 084	Погашено

Онимдери»		транспортировке газа		
ОсОО «КырКазГаз»	Кыргызстан	Услуги по транспортировке газа	28 891	Ежемес. взаимозачет
Компании под общим контролем «КазМунайГаз»				
АО «КазТрансОйл»	г. Астана	Услуги по транспортировке газа	2 564	Погашено.
Компании под совместным контролем «КазМунайГаз»				
ТОО «КазРосГаз»	г. Алматы	Услуги по транспортировке газа	3 256 710	Погашено 3 234 775 тыс. тенге
ТОО «Тенгизшевройл»	г. Атырау	Услуги по транспортировке газа	579 286	Погашено 109 819 тыс. тенге. Ноябрь - декабрь 2011г.
ТОО «Казхтуркмунай»	г. Актобе	Услуги по транспортировке газа	10	Погашено.
Компании, контролируемые ФНБ Самрук-Казына				
АО «Актобе ТЭЦ»	г. Актобе	Услуги по транспортировке газа	7 066	Погашено.
АО «Актаугазсервис»	г. Актау	Услуги по транспортировке газа	505	Погашено.

Источник: Данные Эмитента

Незначительная часть дебиторской задолженности Эмитента составляет задолженность АО «Газпром» по транзиту газа в размере 6 285 368 тыс. тенге, которая выражена в долларах США, что составляет около 16% от общей суммы дебиторской задолженности. Вследствие чего значительная часть суммы торговой дебиторской задолженности не чувствительна к колебаниям обменного курса тенге по отношению к доллару США.

ПАССИВЫ

1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА.

Таблица 36 – Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Эмитента, тыс. тенге

	Уставный капитал	Накопленный доход	Итого
На 31 декабря 2008 г.	2 283 750	125 611 130	127 894 880
Прибыль за год	-	41 023 488	41 023 488
Итого совокупный доход за год	-	41 023 488	41 023 488
Дивиденды по привилегированным акциям	-	(309)	(309)
На 31 декабря 2009 г.	2 283 750	166 634 309	168 918 059
Прибыль за год	-	51 664 151	51 664 151
Итого совокупный доход за год	-	51 664 151	51 664 151

Дивиденды по привилегированным акциям	-	(368 473)	(368 473)
Дивиденды по простым акциям	-	(26 831 527)	(26 831 527)
На 31 декабря 2010 г.	2 283 750	191 098 460	193 382 210
Итого совокупный доход за год	-	14 902 597	14 902 597
Дивиденды по привилегированным акциям		(349 942)	(349 942)
Дивиденды по простым акциям		(25 482 134)	(25 482 134)
На 30 июня 2011 г.	2 283 750	180 168 981	182 452 731

Источник: Данные Эмитента

Размер акционерного капитала, оплаченного учредителем, на дату создания акционерного общества составлял 3 750 000 тенге. (По состоянию на 29 декабря 1997 г. акции выпущены, размещены и оплачены полностью, уведомление Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 16.02.1998 г. № 7-2-22/5).

По состоянию на 30.06.2011 г.:

- Количество объявленных простых акций – 3 003 750 штук
- Количество объявленных привилегированных акций – 41 250 штук
- Размер уставного капитала – 2 283 750 тыс. тенге
- Размер собственного капитала – 182 452 731 тыс. тенге.

Учредители (акционеры) Эмитента.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 362 от 28 апреля 2010 г. АО «КазТрансГаз» приобрело 100% пакет акций Эмитента у компании «Intergas International B.V.».

В свою очередь, регистратором ценных бумаг АО «Фондовый Центр», на основании встречных приказов участников вышеуказанной сделки, 14 мая 2010 г. все акции (3 045 000 штук) Эмитента были зарегистрированы на АО «КазТрансГаз», в том числе из них простые именные в количестве 3 003 750 штук номинальной стоимостью 750 тенге и привилегированные именные в количестве 41 250 штук номинальной стоимостью 750 тенге. В связи с вышеизложенным 14 мая 2010 г. единственным акционером Эмитента является АО «КазТрансГаз». Юридический и фактический адрес места нахождения компании АО «КазТрансГаз» г. Астана, ул. Тәуелсіздік, д. 12/1 (Пятно №4) Телефон: + 7 7171 97-49-27.

С 20 февраля 2002 г. единственным акционером АО «КазТрансГаз» является Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз», владеющая 100% пакетом акций АО «КазТрансГаз», расположенное по адресу г. Астана, пр-т Кабанбай батыра, 19. С 23.02.2006 г. единственным акционером Акционерного общества «Национальная компания «КазМунайГаз» является Акционерное общество «Фонд Национального благосостояния «Самрук – Казына», владеющий 100% пакетом акций общества.

Эмитент не является крупным акционером.

Дивиденды, выплаченные единственному акционеру «Intergas International B.V.»:

По итогам с 1997 г. по 2006 г. дивиденды по привилегированным акциям составили 2 654 062,43 тенге, пеня – 178 876,99 тенге, выплачено в 2007 г. единственному акционеру в эквиваленте 16 009,83 Евро.

По итогам 2007 г. дивиденды по привилегированным акциям составили 247 499,95 тенге, пеня – 23 513,84 тенге, выплачено в 2009 г. единственному акционеру в эквиваленте 1 353,58 Евро.

По итогам 2008 г. дивиденды по привилегированным акциям составили 247 499,61 тенге, выплачено в 2009 г. единственному акционеру в эквиваленте 1 110,86 Евро.

Дивиденды по акциям, выплаченные единственному акционеру АО «КазТрансГаз»:

В 2010 г. по итогам 2008 г. и 2009 г., составили 10 000 000 тыс. тенге и 17 200 000 тыс. тенге соответственно.

В 2011 г. по итогам 2010 г. составили сумму - 25 832 076,50 тыс. тенге.

2. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА.

Таблица 37 - Займы Эмитента по состоянию на 30.06.2011 г.

Наименование Банка/лизинговой организации	Место нахождения	Остаток непогашенной задолженности на 30.06.2011 г.	Основные условия
АО «Ситибанк Казахстан»	г. Алматы, 050010, ул. Казыбек Би 41-а, 2-й этаж	-	<p>Общая сумма займа: лимит -35 000 000 долларов США</p> <p>Валюта займа: доллар США/тенге</p> <p>Ставка вознаграждения: Libor+3% маржа в долл.США, 6% в тенге</p> <p>Обеспечение: Корпоративная гарантия АО «КазТрансГаз»</p> <p>Особые условия: -</p> <p>Цели привлечения денежных средств: кредитная линия на пополнение оборотных средств</p>
Intergas Finance B.V.	Нидерланды, 3012 CL, г. Роттердам, ул. Шаувбургплейн 30-34 (Schouwburgplein 30-34, 3012 CL Rotterdam, The Netherlands)	178 948 000\$	<p>Общая сумма займа: 250 000 000</p> <p>Валюта займа: доллар США</p> <p>Ставка вознаграждения: 6,875%+0,0972% маржа</p> <p>Обеспечение: гарантия АО «КазТрансГаз»/ АО «Интергаз Центральная Азия»</p> <p>Особые условия: -</p> <p>Цели привлечения денежных средств: рефинансирование задолженности, общие корпоративные цели</p>
Intergas Finance B.V.	Нидерланды, 3012 CL, г. Роттердам, ул.Шаувбургплейн 30-34 (Schouwburgplein	540 000 000\$	<p>Общая сумма займа: 600 000 000</p> <p>Валюта займа: доллар США</p> <p>Ставка вознаграждения: 6,375%+0,0677%</p>

	30-34, 3012 CL Rotterdam, The Netherlands)		маржа Обеспечение: гарантия АО «Интергаз Центральная Азия» Особые условия: - Цели привлечения денежных средств: рефинансирование задолженности, общие корпоративные цели
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG, CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG & CO. KGAA	P.O. Box 10 11 08 40002 Dusseldorf Konigsallee 21/23 40212 Dusseldorf Reuterweg 16 Frankfurt, 60323 Germany	34 643 281,89\$	Общая сумма займа: 56 360 677\$ (44 763 860€) Валюта займа: доллар США (Евро) Ставка вознаграждения: 6MLibor+0,30% Обеспечение: гарантия экспортно- страхового агентства Гермес/гарантия КТГ Особые условия: - Цели привлечения денежных средств: строительство турбокомпрессорного цеха №4 на компрессорной станции «Опорная» магистрального газопровода САЦ (финансирование Работ Части 1)
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» АО «Ситибанк Казахстан»	проспект Достык, 43, г. Алматы, 050010 050010, ул. Казыбек Би 41-а, 2-й этаж	4 896 564,38\$	Общая сумма займа: 17 954 069\$ (14 911 659€) Валюта займа: доллар США (Евро) Ставка вознаграждения: 6MLibor+1,75% Обеспечение: гарантия КТГ Особые условия: - Цели привлечения денежных средств: строительство турбокомпрессорного цеха №4 на компрессорной станции «Опорная» магистрального газопровода САЦ (финансирование Работ Части 2)

Источник: Данные Эмитента

Валюта всех заимствований Эмитента является иностранной, и вознаграждения по ним выплачиваются в долларах США. На стоимости заемных средств на дату погашения, как промежуточных вознаграждений, так и погашений по основному долгу, обменные курсы не влияют. Причиной является тот факт, что экспортная выручка Эмитента поступает в долларах США. Та часть, необходимая для погашения обязательств, не конвертируется.

Таблица 38 – Займы Эмитента с указанием сроков погашения по состоянию на 30.06.2011 г.

	Валюта займа	1 кв. 2011	2 кв. 2011	3 кв. 2011	4 кв. 2011	2012 г.
Intergas Finance B.V.	Долл. США	-	6 238 306	-	185 186 306	-
Intergas Finance B.V.	Долл. США	-	17 395 290	-	17 395 290	34 790 580
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG/CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG & CO. KGAA	Доллар США (Евро)	3 030 819	-	3 021 599	-	6 482 696
ДБ АО «HSBC Банк Казахстан»/ АО «Ситибанк Казахстан»	Доллар США (Евро)	-	1 704 885	-	1 686 544	3 346 326
		2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Intergas Finance B.V.	Долл. США	-	-	-	-	-
Intergas Finance B.V.	Долл. США	34 790 580	34 790 580	34 790 580	34 790 580	557 395 290
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG/CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG & CO. KGAA	Доллар США (Евро)	6 346 024	6 211 380	6 076 736	5 942 646	2 920 509

Источник: Данные Эмитента

По состоянию на 30.06.2011 г. в обращении отсутствовали долговые ценные бумаги Эмитента.

Если в обращении находятся отличные от облигаций выпуски долговых ценных бумаг Эмитента, необходимо раскрыть информацию по ним, включая краткое описание условий их выпуска, обращения и погашения, цель выпуска.

По состоянию на 30.06.2011 г. Эмитент не имел обязательств по долговым ценным бумагам, отличным от облигаций.

3. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

Таблица 39 – Кредиторы, перед которыми Эмитента имеет задолженность в размере 5% и более, по состоянию на 30.06.2011 г.

Наименование субъекта учета	Сумма, тыс. тенге	Доля в общей КЗ	Причина возникновения	Сроки погашения	Место нахождения
АО «КазТрансГаз»	3 013 517	63,92%	За приобретенный газ	1-3 месяцев	Казахстан, г. Астана, ул. Тәуелсіздік, д. 12/1
АО «KazTransCom»	538 475	11,42%	Техническое обслуживание линий связи	1-3 месяцев	Казахстан г. Алматы, ул. Радостовца, 69-204А
ТОО «Жаикмунай»	422 262	8,96%	За приобретенный газ	1-3 месяцев	Казахстан, г. Уральск, пр-т Евразия, 59/2
ТОО «Сайора-Астана»	322 705	6,84%	Капитальный ремонт газоперекачивающего агрегата	1-3 месяцев	Казахстан, г. Астана, мкр-н Самал, дом 5, кв.20
Всего КЗ*	4 714 752	100%			

Источник: Данные Эмитента

*Кредиторская задолженность включает в себя краткосрочные и долгосрочные обязательства по вознаграждению работников, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Таблица 40 – Кредиторская задолженность Эмитента перед связанными сторонами по состоянию на 30.06.2011 г.

Наименование	Место нахождения	Причина возникновения КЗ	Сумма задолженности, тыс. тенге	Срок погашения
АО «КазТрансГаз»		За приобретенный газ	3 013 517	Ноябрь – декабрь 2011 г.
Компании под общим контролем «КазТрансГаз»				
АО «КазТрансГаз Аймак»	Казахстан г. Алматы, Коктем-2, дом 22	За приобретенный газ	110 526	Погашено.
Компании под общим контролем «КазТрансГаз»				
ТОО «ГазИнСервис»	010 000, Республика Казахстан, г. Астана, мкр. Акбулак-2, д.2.	За услуги	104 392	Погашено.
АО «КазТрансГаз Алматы»	Казахстан г. Алматы, пр. Абая, 42	За услуги	21	Погашено.
Компании под общим контролем «КазМунайГаз»				
ТОО «Семсер Секьюрити»	Республика Казахстан, г. Астана, мкр-н Акбулак-2, д.5	За услуги	116 513	Погашено.
АО «КазМунайГаз Переработка и	010000, Республика Казахстан, г.	За услуги	103 443	Ноябрь – декабрь

маркетинг»	Астана, пр-т Туран, 1.			2011 г.
АО «Евро-Азия Эйр»	010000, Республика Казахстан, г. Астана пр. Туран, 18	За услуги	59 395	Погашено.
АО НК «КазМунайГаз»	Республика Казахстан г. Астана, 010000 пр. Кабанбай- батыра, 19	За услуги	41 881	2013 г.
ТОО «КазМунайГаз – Сервис»	Республика Казахстан, г. Астана, пр. Республики, д. 26	За услуги	23 164	Погашено.
АО «КазТрансОйл»	г. Астана, пр. Кабанбай-батыра, 19, блок Б	За услуги	5 503	Ноябрь – декабрь 2011 г.
Компании, контролируемые Самрук-Казына				
АО ДСК НБК «Халык- Казахинстрах»	г. Алматы, ул. Абая, 109в	За услуги	142 173	Декабрь 2011 г.
АО «Казактелеком»	Республика Казахстан, Офис № 1: 010000, г. Астана, район Сары-Арка, пр. Абая, 31 Офис № 2: 050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 240Б	За услуги	15 741	Погашено.
ЧУ Корпоративный университет Самрук-Казына	010000, Республика Казахстан, г. Астана, пр. Республики, 26.	За услуги	2 872	Погашено.
АО «Казпочта»	г. Астана, ул. Ауэзова 13	За услуги	228	Погашено.
АО «Казахстан Темир Жолы»	010000, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6	За услуги	8	Погашено.
Компании под общим контролем «КазТрансГаз»				
ТОО «Газинсервис»	010 000, Республика Казахстан, г. Астана, мкр. Ак- булак-2, д.2.	Авансы полученные	37	Погашено
Компании, контролируемые Самрук-Казына				
АО «Казахстан Темир Жолы»	010000, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6	Авансы полученные	972	Ноябрь – декабрь 2011 г.

Источник: Данные Эмитента

Кредиторская задолженность Эмитента выражена в тенге и вследствие чего нечувствительна к колебаниям обменного курса тенге по отношению иностранным валютам.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

1. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ).

Таблица 41- Данные аудированных финансовых отчетов о прибылях и убытках Эмитента, тыс. тенге

Наименование	За 2008 г.	2009 г. к 2008 г., %	За 2009 г.	2010 г. к 2009 г., %	За 2010 г.	За 6 месяцев 2011 г.
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	102 717 049	30,54	134 081 958	2,47	137 400 403	48 416 932
Себестоимость реализованной продукции	- 59 269 975	-12,86	-51 646 580	11,79	-57 736 475	-25 054 667
Валовая прибыль	43 447 074	89,74	82 435 378	-3,36	79 663 928	23 362 265
Административные расходы	-11 721 139	-6,73	-10 932 154	-0,51	-10 876 124	-3 453 952
Прочие операционные расходы	-242 627	76,88	-429 159	-87,92	-51 850	-34 186
Прочие операционные доходы	486 591	-15,16	412 811	32,88	548 527	462 771
Доход от операционной деятельности	31 969 899	123,61	71 486 876	-3,08	69 284 481	20 336 898
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто	-288 315	6 235,26	-18 265 517	-101,99	363 445	468 170
Финансовые затраты	-11 437 255	-25,73	-8 494 930	-3,12	-8 229 628	-3 973 405
Финансовые доходы	4 011 437	43,51	5 756 942	-21,50	4 519 042	1 876 659
Прибыль до налогообложения	24 255 766	108,13	50 483 371	30,61	65 937 340	18 708 322
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-2 060 629	359,08	-9 459 883	50,88	-14 273 189	(3 805 725)
Прибыль за год	22 195 137	84,83	41 023 488	25,94	51 664 151	14 902 597

Источник: Данные Эмитента

Таблица 42 – Доход Эмитента от основной деятельности, тыс. тенге

Вид деятельности	За 2008 г.	За 2009 г.	За 2010 г.	За 6 месяцев 2011 г.
Доход от транспортировки газа	102 273 403	133 345 512	135 229 185	46 019 831
<i>Доля в общем доходе от основной</i>	<i>99,57%</i>	<i>99,45%</i>	<i>98,42%</i>	<i>95,05%</i>

<i>деятельности</i>				
Доход от хранения газа	173 092	458 592	1 098 012	164 158
<i>Доля в общем доходе от основной деятельности</i>	<i>0,17%</i>	<i>1,83%</i>	<i>0,80%</i>	<i>0,34%</i>
Доход от технического обслуживания и эксплуатации объектов газопроводов	250 059	277 854	1 070 510	2 232 943
<i>Доля в общем доходе от основной деятельности</i>	<i>0,23%</i>	<i>0,21%</i>	<i>0,78%</i>	<i>4,61%</i>
Доходы от реализации газа	20 495	-	-	-
<i>Доля в общем доходе от основной деятельности</i>	<i>0,02%</i>	-	-	-
Итого	102 717 049	134 081 958	137 400 403	48 416 932

Источник: Данные Эмитента

Динамика доходов от транспортировки, хранения и доходов от технического обслуживания и эксплуатации объектов газопроводов свидетельствует о ежегодном росте. Иная динамика доходов от транспортировки газа по сравнению с объемами связана с принципом оплаты «бери-или-плати», который позволил сохранить доходность при значительном снижении объемов газа (остановка транзита туркменского газа).

2. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ)

Таблица 43 – Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) Эмитента, тыс. тенге

	За 2008 г.	За 2009 г.	За 2010 г.	За 6 месяцев 2011 г.
Себестоимость реализованной продукции, в т.ч.:	59 269 975	51 646 580	57 736 475	25 054 667
износ и амортизация	11 259 118	12 250 999	13 679 420	8 182 050
топливный газ и потери газа	24 385 703	15 338 972	17 205 741	5 848 458
заработная плата и социальные отчисления	8 952 197	9 894 561	11 714 493	4 949 792
налоги, за исключением подоходного налога	1 919 760	2 026 420	2 039 317	1 115 218
расходы по Договору	2 082 287	2 146 690	2 156 909	1 052 179
ремонт и обслуживание	3 614 131	4 194 791	3 991 859	1 029 689
услуги сторонних организаций	2 319 319	1 464 037	1 924 881	511 329
электроэнергия	1 068 038	835 907	984 328	499 122
командировочные расходы	524 630	500 291	653 396	348 911
материалы и запасы	-	509 328	809 262	128 922
обучение персонала	-	179 156	73 509	28 588
прочее	3 144 792	2 734 259	2 503 360	1 360 409

Источник: Данные Эмитента

Динамика изменения себестоимости реализованной продукции на 2008-2011 годы пропорциональна динамике объемов транспортировке газа, причины отклонения которого

приведены выше. При этом расчет себестоимости по каждому виду реализованной продукции не ведется.

3. ПРОГНОЗ ЭМИТЕНТА В ОТНОШЕНИИ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАНИЯ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ) И ЕЕ СЕБЕСТОИМОСТИ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА С КРАТКИМ ОПИСАНИЕМ МЕТОДИКИ, ПО КОТОРОЙ ВЫПОЛНЕН РАСЧЕТ ДАННЫХ ПРОГНОЗОВ.

Прогноз Эмитента в отношении объемов его реализации представлен в пункте 6 раздела I настоящего Инвестиционного меморандума.

4. СТРУКТУРА ДОХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Таблица 44 – Доходы Эмитента от неосновной деятельности, тыс. тенге

	За 2008 г.	За 2009 г.	За 2010 г.	За 6 месяцев 2011 г.
Доходы по неосновной деятельности, в т.ч.:	4 498 028	6 169 753	5 431 014	2 807 600
Положительная курсовая разница	-	-	363 445	468 170
Доход в виде вознаграждений банка по депозитам	1 463 051	2 314 692	3 838 998	1 544 600
Доход в виде вознаграждений банка по текущим счетам	9 420	86 329	104 405	66 136
Доходы от аренды	-	37	-	-
Доход от реализации ТМЗ	212 189	8 602	56 091	7 508
Доход от услуг по передаче электроэнергии и электроснабжения	5 225	8 732	10 271	5 268
Доход от услуг теплоснабжения	1 167	787	804	530
Доход от услуг водоснабжения	5 509	4 723	5 797	2 868
Доход от услуг канализации	-	-	-	-
Доход по дисконту долгосрочной дебиторской задолженности	1 167 520	416 395	452 946	238 227
Прочие финансовые доходы	1 371 446	2 939 526	122 693	27 696
Прочие доходы	262 501	389 930	475 564	446 597

Источник: Данные Эмитента

5. СТРУКТУРА РАСХОДОВ ЭМИТЕНТА ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Таблица 45 – Расходы Эмитента от неосновной деятельности, тыс. тенге

	За 2008 г.	За 2009 г.	За 2010 г.	За 6 месяцев 2011 г.
Расходы по неосновной деятельности, в т.ч.:	530 942	18 694 676	51 850	34 186
Расходы по выбытию НМА	408	-	-	-
Расходы по выбытию ОС, НКС	14 875	379 087	2 943	8 517
Расходы по курсовой разнице	276 351	18 157 931	-	-
Расходы от суммовой разницы	11 964	107 586	-	-
Расходы по аренде	-	-	-	-
Расходы по выбытию ТМЗ	186 173	4 814	-	-
Расходы по столовым	41 171	45 258	48 907	25 669

Источник: Данные Эмитента

6. КОЭФФИЦИЕНТЫ.

Таблица 46 – Коэффициенты Эмитента

Коэффициент	31.12.08 г.	31.12.09 г.	31.12.10 г.	30.06.11 г.
ROA,% = Чистая прибыль/Средняя стоимость активов за период	9,08	14,95	16,20	4,57
ROE,% = Чистая прибыль/Средняя стоимость собственного капитала за период	19,00	27,64	28,52	7,93
Коэффициент капитализации = Совокупные обязательства/Собственный капитал	0,93	0,79	0,73	0,74
Коэффициент текущей ликвидности = Краткосрочные активы/Краткосрочные обязательства	5,06	7,28	2,28	2,16
Оборотный капитал, тыс. тенге = Краткосрочные активы - Краткосрочные обязательства	51 082 411	86 068 215	58 704 329	44 001 821

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

1. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА.

Таблица 47 – Данные аудированных отчетов о движении денежных средств Эмитента, тыс. тенге

Наименование	За 2008 г.	За 2009 г.	09/08, %	За 2010 г.	10/09, %	30.06.11 г., тенге
Прибыль до	24 255 768	50 483 371	108,13	65 937 340	30,61	18 708 322

налогообложения						
Корректировки на:						
Износ и амортизацию	11 019 656	12 914 651	17,20	14 341 488	11,05	8 591 017
Финансовые затраты, нетто	7 425 818	2 737 988	-63,13	3 710 586	35,52	2 096 746
Убыток от выбытия основных средств	15 283	379 087	2 380,45	2 943	-99,22	8 517
Нереализованную положительную/отрицательную курсовую разницу	165 132	23 331 712	14 029,13	-711 904	-103,05	-667 526
Изменение резервов по налогам к возмещению, сомнительной задолженности и устаревшим товарно-материальным запасам	-63 939	-317 944	397,26	67 137	-121,12	-
Доход от списания кредиторской задолженности	-3 567	-80	-97,76	-	-	-
Доход от безвозмездно полученных активов	-	-	-	-164 703	-	-18 364
Обязательства по вознаграждению работникам	-	-	-	-	-	506 306
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	43 814 149	89 528 785	104,34	83 182 887	-7,09	29 225 018
Изменения в долгосрочной дебиторской задолженности	6 300	607	-90,37	1 069	76,11	-
Изменения в товарно-материальных запасах	2 048 202	4 504 186	119,91	1 406 706	-68,77	4 236 748
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности	1 114 206	2 529 561	127,03	207 578	-91,79	-982 711
Изменения в авансах выданных	-87 978	61 721	-170,16	-28 064	-145,47	-327 289
Изменения в налогах к возмещению	6 272 438	5 420 854	-13,58	-1 219 409	-122,49%	1 745 795
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	-11 333 778	-2 468 962	-78,22	-3 565 759	44,42	-10 888 164
Изменения в налогах к уплате	-367 240	-16 725	-95,45	148 669	-988,90	-242 877
Изменения в прочих текущих обязательствах	272 394	580 117	112,97	880 488	51,78	-1 289 528
Поступление денежных средств от операционной деятельности	35 413 877	86 072 650	143,05	81 014 165	-5,88	21 476 992
Проценты уплаченные	-7 823 379	-7 569 664	-3,24	-7 816 604	3,26	-3 807 322
Подоходный налог уплаченный	-2 205 206	-7 004 981	217,66	-10 109 827	44,32	-5 072 083
Проценты полученные по банковским депозитам	1 421 642	1 736 416	22,14	2 306 952	32,86	1 590 522

Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	26 806 934	73 234 421	173,19	65 394 686	-10,70	14 188 109
Изменения в банковских вкладах сроком менее 3 месяцев	-	-	-	-4 642 406	-	-
Изменения в банковских вкладах сроком более 3 месяцев и менее 1 года	-	-39 407 277	-	12 384 637	-131,43	10 479 879
Изменения в банковских вкладах сроком более 1 года	-	-10 717 450	-	-	-	-
Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам	-1 500 000	-6 631 000	342,07	-67 438	-98,98%	-
Погашение беспроцентных займов связанными сторонами	2 140 151	2 430 902	13,59	7 900 000	224,98	3 500
Приобретение основных средств	17 445 126	18 911 390	8,41	36 973 804	95,51	6 290 069
Поступление от продажи основных средств	546 026	794 311	45,47	-	-	-
Приобретение нематериальных активов	-358 470	-342 411	-4,48	-64 624	-81,13	-
Поступление от продажи нематериальных активов	408	-	-	-	-	-
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	3 622 500	-	-	-	-	-
Авансы, выданные под поставку долгосрочных активов	-589 223	-623 296	5,78	-6 714 287	977,22%	-4.920.990
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	-20 828 734	-73 407 611	252,43	-28 177 922	-61,61	-727 680
Поступления по краткосрочным займам банков	682 788	2 237 100	227,64	2 212 950	-1,08	-
Дивиденды выплаченные	-	-618	-	-27 200 000	4 401 194,50	-25 832 076
Погашения банковских займов	-1 006 286	-3 595 341	257,29	-3 542 677	-1,46	-657 929
Погашение долгосрочных займов от связанной стороны	7 147 220	5 946 955	-16,79	-	-	-
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	-7 470 718	-7 305 814	-2,21	-28 529 727	290,51	-26 490 005
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах	-1 492 518	-7 479 004	401,10	8 687 037	-216,15	-13 029 576
Чистая курсовая разница	155 886	-	-	-42 015	-	-225 436
Денежные средства и их эквиваленты	25 246 183	23 909 551	-5,29	16 480 580	-31,07	25 125 602

эквиваленты на начало года						
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	23 909 551	16 430 547	-31,28	25 125 602	52,92	11 870 590

Источник: Данные Эмитента

Наибольшее изменение показала статья «Нереализованная отрицательная курсовая разница» - увеличение в 141,4 раза (165 132 тыс. тенге в 2008 г. и 23 331 712 тыс. тенге в 2009 г.). 4 февраля 2009 года Тенге девальвировался против доллара США и других основных валют. Обменный курс тенге был равен 120 тенге к 1 доллару США и 150 тенге к 1 доллару США до, и после девальвации тенге, соответственно. Девальвация Тенге оказала существенное влияние на результаты Эмитента за 2009 год, так как Эмитент имеет займы от связанной стороны, займы от банков, денежные средства и банковские депозиты выраженные в долларах США.

Убыток от выбытия основных средств в 2009 г. составил 379 087 тыс. тенге, что в 24,8 раза больше аналогичного показателя в 2008 г.

2. ПРОГНОЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА.

Прогноз Эмитента в отношении его денежных потоков представлен в пункте 6 раздела I настоящего Инвестиционного меморандума.

ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ВЫДАННЫЕ ГАРАНТИИ.

Информация о гарантиях, выданных по выпускам Еврооблигаций Эмитента, представлена в подпункте 1 пункта I настоящего Инвестиционного меморандума.

2. ИНАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ, КАСАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА, ВОЗМОЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВОЗНИКНУТЬ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЫДАННЫХ РАНЕЕ ГАРАНТИЙ, СУДЕБНЫХ ИСКОВ И ДРУГИХ СОБЫТИЙ.

Указанная информация отсутствует.

Генеральный директор



Естай С.

Главный бухгалтер



Садвокасова А.М.



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



Прошито и пронумеровано
кол-во 17 листов

[Handwritten signature]

[Faint, mirrored text from the reverse side of the page, likely bleed-through from another document.]
