

# АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по облигациям АО "Национальная компания "КазМунайГаз" первого выпуска

02 июля 2009 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Национальная компания "КазМунайГаз" (далее – Компания) и его облигаций первого выпуска (НИН – KZ2C0Y35D528) на соответствие листинговым требованиям, установленным постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для первой подкатегории категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки", выявлено следующее.

| № п/п | Листинговое требование (нормативное значение) <sup>1</sup>  | Фактическое значение  | Соответствие<br>есть (+),<br>соответствия<br>нет (-) |
|-------|---|---|--|
| 1.    | Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до дня подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент. | Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более двух лет (с 27 февраля 2002 года).                                 | +  |
| 2.    | Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.   | Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.   | +  |
| 3.    | Аудит финансовой отчетности эмитента производится одной из аудиторских организаций, входящих в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.   | Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2006–2008 годы проводился ТОО "Эрнст энд Янг".                          | +  |
| 4.    | Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за:<br><br>последние два завершаемых финансовых года, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершаемого финансового года.              | Компания предоставила бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2006–2008 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами. | +  |

<sup>1</sup> Норма соответствующего подпункта пункта 10 названного постановления.

|     |  |  |   |
|-----|--|--|---|
| 5.  | Собственный капитал эмитента не может быть меньше его уставного капитала, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. При этом собственный капитал эмитента составляет сумму, эквивалентную не менее двух миллионов пятидесяти тысячекратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом. | Собственный капитал Компании согласно ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, по состоянию на 01 января 2009 года составлял 2.023,1 млрд тенге (1.589.239.482 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 158,0 млрд тенге.   | + |
| 6.  | Чистая прибыль эмитента за один из двух последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее восьмидесяти пяти тысяч шестисоткратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом.  | Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, за 2007 год ее чистая прибыль составила 350,2 млрд тенге (320.728.405 месячных расчетных показателей), за 2008 год – 385,5 млрд тенге (330.060.134 месячных расчетных показателей).                               | + |
| 7.  | Объем продаж нефинансовой организации, за исключением лизинговой организации и кредитного товарищества, по основной деятельности за каждый из двух последних лет по данным финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом, составляет сумму, эквивалентную не менее двух миллионов пятидесяти тысячекратного размера месячного расчетного показателя.   | Объем продаж Компании по основной деятельности согласно ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами, за 2007 год составил 1.413,4 млрд тенге (1.294.283.675 месячных расчетных показателей), за 2008 год – 2.537,4 млрд тенге (2.172.423.459 месячных расчетных показателей). | + |
| 8.  | В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.  | Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением единственного акционера Компании 03 декабря 2007 года.   | + |
| 9.  | До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговыми ценными бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера.   | Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал).   | + |
| 10. | В учредительных документах эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).   | Проспект выпуска указанных облигаций и учредительные документы Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их передачу (отчуждение).  | + |

Вице-президент

Бабенов Б.Б.

Директор Департамента листинга

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Малецкая А.Г.