

Настоящий документ включает проспект выпуска ценных бумаг «Тетис Петролеум Лимитед» («**Тетис Петролеум**» или «**Компания**»), подготовленный в соответствии с Правилами выпуска ценных бумаг Управления по контролю за соблюдением норм поведения на финансовых рынках, составленными согласно разделу 73А Закона о финансовых услугах и рынках от 2000. Данный проспект предоставляется в распоряжение общественности в соответствии с Правилами выпуска ценных бумаг. Если вы сомневаетесь в содержании данного документа, вам следует проконсультироваться с вашим биржевым брокером, менеджером банка, солиситор, бухгалтер или другой финансовый консультант. Следует помнить, что курс ценных бумаг и прибыль от них могут как уменьшаться, так и расти.

Компания и её Директора (их фамилии указаны на страницах 70-72 настоящего документа) принимают на себя ответственность за информацию, содержащуюся в настоящем документе. По имеющимся сведениям Компании и Директоров (которые приняли все разумные меры, чтобы удостовериться в том, что дело обстоит так) информация, содержащаяся в данном документе, соответствует фактам и не включает отказа от её передачи.

Заявление на 19789159 новых обыкновенных акций (как указано в документе) можно подать в Управлении по контролю за соблюдением норм поведения на финансовых рынках. Данные акции должны быть включены в Официальный список и Лондонскую фондовую биржу. На ней котируются обыкновенные акции, которые должны быть допущены к продаже на основном рынке Лондонской фондовой биржи, на которой также котируются включённые ценные бумаги (вместе именуемые «**Допуск**»). Предполагается, что Допуск начнёт действовать в 08.00 ч. 20 июня 2014 г. Допуск 17105764 новых обыкновенных акций состоится 20 мая 2014 г.

Потенциальные инвесторы должны прочитать весь данный документ. Для обсуждения определённого риска и других факторов, которые нужно рассмотреть в связи с инвестированием в Новые обыкновенные акции; смотрите «Факторы риска», которые указаны на страницах 16-36 настоящего документа.

ТЕТИС ПЕТРОЛЕУМ ЛИМИТЕД

(компания продолжает свою деятельность согласно законодательству Каймановых островов со следующим регистрационным номером: OG-214254)

Включение 19789159 Новых обыкновенных акций в Официальный список (в качестве Стандарта допуска ценных бумаг на фондовую биржу согласно главе 14 Правил допуска к листингу) и продаже на Лондонской фондовой бирже

Предполагаемый акционерный капитал незамедлительно вслед за Допуском

<u>Выпущенные обыкновенные акции на 0,10 долларов США</u>	<u>Выпущенный и полностью оплаченный</u>
<u>Уставный капитал</u>	
700000000	336452667

Категория Новых обыкновенных акций «*пари пассу*» с учётом имеющихся Обыкновенных акций и категории по всем дивидендам и другим заявленным распределениям, составленным или оплаченным по Обыкновенным акциям.

Настоящий документ не считается предложением о продаже или ходатайством о внесении предложения на подписку на акции или их покупку Новых обыкновенных акций какому-либо лицу, в юрисдикции которого, или в которой данное предложение или ходатайство противозаконно.

Распространение настоящего документа в определённых юрисдикциях может быть ограничено согласно законодательству. Ни настоящий документ, ни рекламное сообщение или иное предложение не может распространяться или опубликовываться в какой-либо юрисдикции, кроме тех обстоятельств, которые имеют результатом соответствие применимым законам и положениям. Лица, которые владеют настоящим документом, должны получить информацию и придерживаться данных ограничений. Несоблюдение данных ограничений является нарушением законодательства о ценных бумагах данной юрисдикции. обыкновенные акции и Новые обыкновенные акции не зарегистрированы согласно Закону о ценных бумагах США от 1933 года в новой редакции (далее «**Закон о ценных бумагах**»).

Обыкновенные акции Компании входят в списки Фондовой биржи Торонто (далее «**ФБТ**»), Лондонской фондовой биржи. Оформленное предложение на 19789159 Новых обыкновенных акций принимается с оговорками ФБТ при допуске ценных бумаг Компании к официальной торговле на фондовой бирже. Несмотря на то, что заявление Компании о внесении в списки 19789159 Новых обыкновенных акций на ФБТ, повторная продажа их на ФБТ или продажа иным образом, руководствуясь Законом Канады о ценных бумагах, ограничивается. Смотрите раздел «Ограничения или передача».

Инвесторы должны полагаться только на информацию, указанную в настоящем документе и дополнительном проспекте, составленном в дополнение к информации, указанной в данном документе. Ни одно лицо не имеет право предоставлять информацию или делать заявления в отличие от тех, которые указаны в настоящем документе в связи с Новыми обыкновенными акциями, а если она предоставлена, или заявление сделано, то на данную информацию или заявления не нужно полагаться по полномочию или от имени Компании. Не ограничивая обязательства Компании на опубликование дополнительного проспекта в соответствии с разделом 87G(1) Закона о финансовых услугах и рынках и Правила 3.4 Правил выпуска проспектов ценных бумаг. Отправка настоящего документа и подписка или продажа ценных бумаг, выполненная согласно настоящему документу, при определённых обстоятельствах, не подразумевает то, что изменения в бизнесе или делах Компании или Группы не были внесены, но были приняты в целом, начиная

с даты, указанной в настоящем документе, или то, что информация, указанная в настоящем документе, верная на дату, которая соответствует дате, указанной в настоящем документе.

Содержание настоящего документа не относится к законной, деловой или налоговой рекомендации. Инвесторы должны проконсультировать своего собственного юриста, финансового или налогового консультанта по законной, деловой или налоговой рекомендации в связи с принятием новых обыкновенных акций.

ТОО «ФёрстЭнерджи Капитал» (далее «ФёрстЭнерджи») и Кантор Фитцджеральд Европа (далее «Кантор», совместно с ФёрстЭнерджи – «Агенты по размещению ценных бумаг») действовали исключительно от имени компании, и ни одно лицо, связанное с Предложением, не рассматривает другое лицо в качестве клиента по данным вопросам и не несёт ответственность по отношению к другому лицу за обеспечение защиты его вышеуказанных клиентов, или за осуществление консультирования по Предложению, или по иным вопросам, имеющим отношение к настоящему документу. Настоящий документ подготовлен или проверен Агентами по размещению ценных бумаг, и ни один Агент по размещению ценных бумаг не даёт объяснений или гарантий (прямые или косвенные) касательно или относительно точности, надёжности или целостности информации настоящего документа; а обязательство не признано. В соответствии с этим Агенты по размещению ценных бумаг не несут ответственность или не признают прямую или косвенную ответственность согласно договору, гражданскому праву, уставу или иным образом, за точность или целостность содержания настоящего документа или за мнения, ошибки, упущения или ложные заявления или потерю, которые возникают в связи с применением настоящего документа.

ОГЛАВЛЕНИЕ

СТРАНИЦЫ

СВОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	1
ФАКТОРЫ РИСКА.....	18
ЗАЯВЛЕНИЯ О ПЕРСПЕКТИВАХ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	43
ЧАСТЬ I.....	46
БИЗНЕС ТЕТИС ПЕТРОЛЕУМ	46
1. ОБЗОР И ИСТОРИЯ БИЗНЕСА	46
2. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	50
3. РАБОТНИКИ.....	51
4. РЕЗЕРВЫ И РЕСУРСЫ	52
ЧАСТЬ II.....	53
НЕПРОВЕРЕННАЯ ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	56
ЧАСТЬ III	62
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	62
1. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.....	62
2. ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ	62
3. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	62
4. СТАТЬИ О ПЕРИОДЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.....	64
5. ЗНАЧИМОЕ ИЗМЕНЕНИЕ.....	81
6. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА И ДИРЕКТОРА.....	81
7. ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ	88
8. АУДИТОРЫ	88
9. ВАЖНЫЕ КОНТРАКТЫ.....	88
10. ДИВИДЕНДЫ И НАЛОГ, УПЛАЧИВАЕМЫЙ У ИСТОЧНИКА ДОХОДА	92
11. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	95
12. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА.
13. ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕРКИ.....	98
ТАБЛИЦА 1	100
СПИСОК ДОКУМЕНТАЦИИ, ВКЛЮЧЕННОЙ ПОСРЕДСТВОМ ССЫЛКИ	100
ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	109

СВОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Краткие описания составлены на основании требований, которые обозначены как «Элементы». Элементы пронумерованы а разделах А—Е (А.1—Е.7).

В настоящем описании представлены все Элементы, которые нужно включить в описание данного типа ценных бумаг и Эмитента (указано ниже). Так как некоторые Элементы не нуждаются в рассмотрении, могут возникнуть пробелы в нумерации предложений с указанием Элементов.

Хотя необходимость во введении Элемента в краткое описание по типу ценных бумаг и Эмитента не исключается, возможно, предоставление соответствующей информации об Эlemente. В данном случае краткое описание включено в свобную информацию с пометкой «неприменимо».

Раздел А – Введение и предостережения		
A.1	Введение	Данная сводная информация должна быть прочитана как введение в настоящий документ. Решение об инвестировании в ценные бумаги должно быть основано на рассмотрении проспекта инвесторами. Если согласно настоящему документу имеется претензия к информации, и она передана в суд, инвестор-истец должен, согласно национальному законодательству Государства-члена, покрывать расходы, связанные с переводом проспекта до рассмотрения дела в суде. Гражданская ответственность относится только к тем лицам, которые предложили сводную информацию, включая её перевод, но только в том случае, если сводная информация недостоверная, неточная или противоречивая вместе с другими частями проспекта. Или она не представляет собой, вместе с другими частями проспекта, основную информацию, которая помогает инвесторам рассматривать вопросы инвестирования в данные ценные бумаги.
A.2	Последующая повторная продажа ценных бумаг или конечное размещение ценных бумаг при помощи финансовых посредников	Неприменимо. Ценные бумаги не подвержены последующей повторной продаже или конечному размещению при помощи финансовых посредников.
Раздел В – Эмитент		
B.1	Официальное и торговое название	Официальное и торговое название эмитента – Тетис Петролеум Лимитед.
B.2	Юридический адрес/правовая форма/законодательство/страна юридической регистрации	Компания зарегистрирована в Гернси, но юридический адрес на Каймановых островах. Компания осуществляет деятельность согласно законодательству Каймановых островов с регистрационным номером: OG-214254. Она является налоговым резидентом Каймановых островов, её головной офис расположен в Гернси, Британский острова.

В.3	Ключевые факторы текущей работы эмитента и основные виды деятельности	Тетрис Петролеум является нефтегазовой и производственной компанией, сконцентрированной на проектах в Центральной Азии и каспийском регионе. В настоящее время Компания работает над проектами в Республике Казахстан, Республике Таджикистан и Грузии.
В.4	Основные направления, воздействующие на Компанию и промышленность, в которой она работает	<p>2 января 2014 г. Компания заявила о получении окончательного разрешения от правительства Грузии на получение 56% в Blocks XIA, XIM и XIN в Западной Грузии.</p> <p>17 января 2014 г. Компания заявила о получении обновлённого отчёта о нефтяных ресурсах от независимого аудитора по новому проспекту в Казахстане. Данный проспект будет проверен на новой разведочной станции, которую нужно бурить во второй половине 2014 года.</p> <p>7 марта 2014 г. Компания заявила о том, что АКК17 – первая разведочная скважина неглубоко залегающего газа по программе 2014 года – была успешной. Текущая программа по неглубоко залегающему газу включает бурение до 10 новых разведочных скважин.</p> <p>20 марта 2014 г. Компания заявила о том, что АКК18 – вторая разведочная скважина неглубоко залегающего газа по программе 2014 года – была успешной.</p> <p>24 апреля 2014 г. Компания заявила о том, что АКК19 – третья разведочная скважина неглубоко залегающего газа по программе 2014 года – была успешной.</p> <p>14 мая 2014 г. Компания заявила о том, что она увеличила капитал до 15 миллионов долларов США, выпустив Новые обыкновенные акции.</p> <p>21 мая 2014 г. Компания заявила о том, что Казахстанская государственная комиссия по запасам утвердила оценку запасов газа Компании по Лицензии на месторождение Кызылой и территории согласно Контракту на серийное производство. Данное утверждение является средством для дальнейшего продления Лицензии на месторождение Кызылой на 15 лет и Контракта на серийное производство, руководствуясь подтверждением и регистрацией данного продления срока в соответствующих ведомствах.</p> <p>2 июня 2014 г. Компания заявила о бурении и геофизических испытаниях скважины АКК20.</p>
В.5	Структура группы	<p>Компания является холдинговой компанией Группы.</p> <p>В следующей таблице показана межкорпорационная связь между Компанией и её материалом и определёнными другими дочерними компаниями, а также указаны соответствующие юрисдикции государственной регистрации данных дочерних компаний и процентное соотношение их голосующих ценных бумаг, которыми обладает, контролирует или управляет Компания.</p>

Наименование дочерней компании	Голосующие ценные бумаги, которыми обладает, контролирует или управляет Компания, проценты	Страна, где будет выполняться регистрация	Страна, где будет выполняться эксплуатация
Тетис Сервисез Лимитед	100%	Великобритания	Великобритания
Тетис Сервисез Гернси Лимитед	100%	Гернси	Гернси
Тетис Петролеум Инкорпорейтед	100%	США	США
Тетис Таджикистан Лимитед	100%	Каймановы острова	Таджикистан
Севен Старз Энерджи Корпорэйшн	85%	БВО	БВО
Тетис Сервисез Таджикистан Лимитед	85%	Таджикистан	Таджикистан
Кулоб Петролеум Лимитед	85%	Каймановы острова	Таджикистан
Импераил Ойлфилд Сервисез Лимитед	100%	Каймановы острова	Каймановы острова
Тетида Лимитед	100%	Кипр	Кипр
Эйжиа Ойлфилд Эквипмент Би. Ви.	100%	Нидерланды	Нидерланды
Саут Каукасус Петролеум Корпорэйшн	100%	Каймановы острова	Каймановы острова
Тетис Сервисез Джорджиа Лимитед	100%	Грузия	Грузия
Триалети Петролеум Лимитед	100%	Каймановы острова	Грузия
Лиси Петролеум Лимитед	100%	Каймановы острова	Грузия

		Сагурамо Петролеум Лимитед	100%	Каймановы острова	Грузия		
		АО «Тетис Казахстан»	100%	Бельгия	Казахстан		
		ТОО «Тетис Сервисез Казахстан»	100%	Казахстан	Казахстан		
		ТОО «ТетисАралГаз»	100%	Казахстан	Казахстан		
		ТОО «Кул-Бас»	100%	Казахстан	Казахстан		
		ЗАО «Трансконтинен- таль Ойл Транспортэйшн»	100%	Бельгия	Казахстан		
		Совместно контролируе- мые компании					
		ТОО «Арал Ойл Терминал»	50%	Казахстан	Казахстан		
		Бохтар Оперейтинг Компания Би. Ви.	33,33%	Нидерланды	Таджикистан		
B.6	Проценты, подлежащие извещению	По состоянию на 13 июня 2014 года (последняя реальная дата до публикации настоящего документа), насколько известно Компании, ТОО «Поуп Ассет Менеджмент» обладает, прямо или косвенно, 17,64% прав голоса в Компании, а ДжПМорган Ассет Менеджмент Холдингс Инк. обладает, прямо или косвенно, 9,67% прав голоса. Насколько известно Компании, ни один другой обладатель Обыкновенных акций Компании не имеет доли в уставном капитале, которая подлежит извещению.					
B.7	Предыдущая финансовая информация	Предыдущая финансовая информация, указанная ниже, о Компании за периоды, которые заканчиваются 31 декабря 2011 г., 2012 г. и 2013 г. взята без корректировки материала из аудиторских финансовых отчётов, включённых в настоящий документ посредством ссылки.					
		<i>Сводный финансовый отчёт по полному доходу (выраженный в тысячах долларов США, за исключением других указаний)</i>					
				3 месяца до конца 31 марта 2013 г.	3 месяца до конца 31 марта 2014 г.		
		2011 финан- совый год	2012 финан- совый год (1)	2013 финан- совый год	(не прове- рено) (не прове- рено)		
		Совокупный доход и другая прибыль	30297	33629	36945	10474	6781
		Убытки до налогообло- жения, исходя	(28936)	(20162)	(7452)	(3829)	(5730)

		из продолжающихся операций					
		Налогообложение	1947	(798)	(3083)	(854)	1321
		Убытки за год, исходя из продолжающихся операций	(26989)	(20960)	(10535)	(4683)	(4409)
		(Убытки)/прибыль за год, исходя из прекращённых операций после вычета налогов	-	56	(7096)	356	(492)
		Убытки и совокупный полный доход за год	(26989)	(20904)	(17631)	(4327)	(4901)
		<i>(1) 2012 г.: цифры были подтверждены, чтобы исключить прекращённые операции в течение 2013 г.</i>					
		<i>Сводный баланс финансового состояния (выраженный в тысячах долларов США, за исключением других указаний)</i>					
			По состоянию на 31 декабря 2011 г.	По состоянию на 31 декабря 2012 г.	По состоянию на 31 декабря 2013 г.	По состоянию на 31 марта 2013 г. (не проверено)	По состоянию на 31 марта 2014 г. (не проверено)
		Основные средства	241614	237574	47351	233352	58532
		Оборотный капитал	21777	14379	187267	13544	174349
		Совокупные активы	263391	251953	234618	246896	232881
		Собственный капитал	237880	220153	202593	216239	203513
		Долгосрочные обязательства	4676	7475	-	9883	5744
		Краткосрочные обязательства	20835	24325	32025	20774	23624
		Итого обязательств	25511	31800	32025	30657	29368
		Итого капитала и обязательств	263391	251953	234618	246896	232881

<i>Сводный отчёт о движении ликвидности (выраженный в тысячах долларах США, за исключением других указаний)</i>					
	2011 финан- совый год	2012 финан- совый год	2013 финан- совый год	3 месяца до конца 31 марта 2013 г. (не про- верено)	3 месяца до конца 31 марта 2014 г. (не про- верено)
Денежные средства (используемые) /полученные от основной деятельности	(12558)	1358	(505)	2562	(4167)
Оплаченный корпоративный налог	-	-	(276)	-	(138)
Чистые денежные средства (используемые) /полученные от основной деятельности	(12558)	1358	(781)	2562	(4305)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности					
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(69041)	(15732)	30507	(1251)	(6274)
Чистые денежные средства (используемые) /полученные от основной деятельности	13220	5391	(5795)	(1709)	74
Действие валютного курса на наличные средства и эквиваленты денежных средств	(10)	(13)	50	6	99
Чистое уменьшение наличных средств и эквивалентов денежных средств	(68389)	(8996)	23981	(392)	(10406)
<p>(1) До настоящего времени Компания выбрала отчёт о движении денежных средств, в котором анализируется потоки наличных средств как в случае с продолжающимися операциями, так и с прекращёнными операциями; в 2012 г. суммы были подтверждены на операции, которые были прекращены в 2013 г.</p>					
<p>Определённые значительные изменения финансового условия Группы и результаты операций, которые были осуществлены в 2011, 2012 и 2013 финансовых годах, и первые 3 месяца 2014 г. Эти изменения указаны</p>					

		<p>ниже:</p> <p>2011 г.</p> <p>Получено подтверждение экспериментального производства на месторождении Дорис.</p> <p>Допуск к официальному списку Лондонской фондовой биржи.</p> <p>Частное размещение 26062975 обыкновенных акций по валовому доходу в 13001981 долларов США.</p> <p>Куплено 34% акций SSEС у участника совместного предприятия; увеличение доли владения акциями Компании с 51% до 85%. По существу SSEС являлось дочерней компанией.</p> <p>2012 г.</p> <p>Начало деятельности совместного предприятия «АОТ» (с уменьшенными производственными расходами в последующем).</p> <p>2013 г.</p> <p>Эффективное удвоение цены на газ в Казахстане вследствие утверждения двух новых годовых контрактов на поставку газа, заключённых с АО «Интергаз Центральная Азия». Контракты на поставку до 150 миллионов кубических метров по цене 13365 тенге (примерно 86,78 долларов США) за 1 тысячу кубических метров (2,47 доллара США за 1 тысячу кубических футов) газа (97,19 долларов США за 1 тысячу кубических метров или 2,76 доллара США за 1 тысячу кубических футов, включая НДС). Затраты по обороту составляют 3712,50 тенге (примерно 24,11 доллара США) на 1 тысячу кубических метров. Контракты заключены до 31 декабря 2013 г. и были перезаключены на тех же условиях на срок до конца следующего года.</p> <p>Увеличение периода разведки Кул-Бас и продление срока Контракта на эксплуатацию на последующие два года, до 11 ноября 2015 г. Контрактная территория Кул-Бас охватывает контрактную территорию Аккулка, на которой находятся производственные нефтегазовые месторождения Компании. Данное увеличение даёт дополнительное время на разведку этой привлекательной территории, на которую имеются несколько проспектов и руководства.</p> <p>Заключение соглашения о сдаче в аренду в декабре 2012 г. с дочерними компаниями АО «Тоталь Эксплорейшн энд Продакшн» («Тоталь») и CNPC, согласно которому каждая сторона получает одну треть доли в КРП Бохтар в Таджикистане. Дочерняя компания Тетис, KPL, которые владеют долей Компании в КРП Бохтар, получили 63,4 миллиона долларов США применительно к её прошлым издержкам. KPL находится в собственности SSEС, в которой Компания владеет 85% акций. KPL также имеет долю по первоначальной рабочей программе на 80,0 миллионов долларов США, при этом KPL делает вклад только в размере 8,8 миллионов долларов США по данной программе.</p> <p>Приобретение (завершено в начале января 2014 г.) 56% доли в Blocks XIA, XIM и XIN, в Западной Грузии по трём договорам о долевом распределении добычи в Грузии на оплату 9,6 миллионов долларов США при выпуске 12000000 обыкновенных акций в Тетис (на основании це-</p>
--	--	--

		<p>ны 0,84 канадских доллара за долю) и оплаты 4,4 миллиона долларов США по следующей рабочей программе на 10 миллионов долларов США. В настоящее время Тетис является Компанией-оператором данных договоров о долевом распределении добычи.</p> <p>Бурение скважины AKD08 («Дото») в Казахстане на общую глубину - 3566 метров при помощи буровой установки Тетис ZJ70 «Телесто». В данной скважине обнаружены как карбонатная порода юрского периода, так и песчаные продуктивные пласты нижнего мелового периода, которые имеются на месторождении Дорис, а данные по бурению и данные, полученные с помощью прибора на кабеле, указывают на возможное наличие углеводородов, хотя меловой песчаник был менее качественным в отличие от месторождения Дорис. К настоящему времени юрский разрез был проверен частично, но Компания планирует применить радиальное и горизонтальное бурение с целью установления коммерческого потока при перекрёщивающихся поверхностях излома.</p> <p>Бурение скважины AKD09 («Декса») в Казахстане на общую глубину – 2452 метров. Хотя был обнаружен толстый слой песка «Дорис», он не содержал подвижные пласты, насыщенные углеводородами, ограничивая возможную стратиграфическую сепарацию по направлениям к северо-западу от месторождения Дорис. Данная скважина может использоваться в качестве будущей горизонтальной эксплуатационной скважины с забуриванием бокового ствола в основной части месторождения.</p> <p>Условная продажа 50% (плюс одна акция) казахстанских нефтегазовых активов Компании СиноХан Ойл энд Газ Инвестмент Би. Ви. СиноХан Ойл энд Газ Инвестмент Би.Ви., часть ХанХонг, Китай, КНР, PRC – фонд прямого инвестирования. При заключении сделки Тетис получит компенсацию в размере 75 миллионов долларов США плюс возможность получения бонусов в будущем и останется Компанией-оператором казахстанских активов с обоими партнёрами, имеющими одинаковое право представительства в Совете директоров АО «Тетис Казахстан». Продажа подлежит казахстанской госприёмке, включая отказ от преимущественного права покупки (статья 36). Сделка будет заключена, как только данные утверждения будут получены.</p> <p>Сообщение о решении Компании вывести активы из Узбекистана вступает в силу вследствие недавних изменений в деловом климате и политической ситуации. Для выполнения процесса выхода из существующего Контракта на увеличение дебита добычи на месторождении Северный Уртабулак планируется до трёх месяцев. Данное стратегическое решение позволит группе переориентировать капитал в другие страны, где будет выполняться эксплуатация, улучшая как геологоразведочные работы, так и производственную деятельность.</p> <p>2014 г.</p> <p>Приобретение 56% доли в Blocks XIA, XIM и XIN, в Западной Грузии по трём договорам о долевом распределении добычи в Грузии на оплату 9,6 миллионов долларов США при выпуске 12000000 обыкновенных акций в Тетис (на основании цены 0,84 канадских доллара за акцию) и оплаты 4,4 миллиона долларов США по следующей рабочей программе на 10 миллионов долларов США. В настоящее время Тетис является Компанией-оператором данных договоров о долевом распределении добычи.</p> <p>Бурение следующих 3 успешных разведочных скважин с неглубоко за-</p>
--	--	---

		<p>легающим газом: АКК17, АКК18 и АКК19. АКК17 и АКК18 подобны АКК15, где испытанный газ при стабильном показателе составляет примерно 195000 кубических метров (6,9 миллионов кубических футов или 1167 баррелей нефти) в день, а анализ данных по скважине указывает на то, что АКК19 обладает продуктивной зоной, которая в два раза толще в отличие от АКК15.</p> <p>Девальвация казахстанского тенге на 20% в середине февраля 2014 г. (с 154 до 185 тенге за 1 доллар США). Компания оценила влияние этого на её работы в Казахстане и сделала заключение, что негативные воздействия на доходы – отклонения при благоприятном воздействии определённых платежей, таких как казахстанские кредиты и другая кредиторская задолженность, выраженная в местной валюте, в результате чего общее воздействие будет неопределённым.</p> <p>Пролонгация соглашений о продаже газа в объёме до 150 миллионов кубических метров по цене 13365 тенге (примерно 72,24 доллара США) за 1 тысячу кубических метров (2,05 доллара США за тысячу кубических футов) газа (80,90 долларов США за 1 тысячу кубических метров или 2,29 доллара США за 1 тысячу кубических футов, включая НДС). Затраты по обороту составляют 3712,50 тенге (примерно 20,07 долларов США) на 1 тысячу кубических метров. Контракты заключены до 31 декабря 2014 г.</p> <p>После 31 марта 2014 г. Компания заявила о том, что её капитал увеличился до 15 миллионов долларов США при выпуске Новых обыкновенных акций.</p> <p>Финансовые условия или рабочие результаты Группы не претерпели значительных изменений, начиная с 31 марта 2014 г., окончание периода, который затрагивает выбранную предыдущую ключевую финансовую информацию, указанную в вышеуказанной таблице.</p>																				
<p>В.8</p> <p>Предварительная финансовая информация</p>		<p>Непроверенный сводный предварительный отчёт о чистых активах, указанных ниже, был составлен с целью отображения воздействия на использование 50 процентов (плюс одна акция) в АО «Тетис Казахстан», как если бы это случилось 31 декабря 2013 г.</p> <p>Непроверенная информация, составленная только для общего сведения, по своей сути рассматриваемая в качестве гипотетической ситуации, и, следовательно, не представляет собой текущую финансовую ситуацию или результаты Группы. Непроверенный сводный предварительный отчёт о чистых активах составлен в соответствии с учётной политикой Группы, а также с другими корректировками, которые указаны ниже, и в соответствии с требованиями, указанными в пункте 20.2 Приложение I Предписания Директивы ЕС о проспекте эмиссии.</p> <table border="1" data-bbox="683 1664 1390 2042"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="3" style="text-align: center;">Корректировки</th> <th></th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">По состоянию на 31 декабря 2013 г. ⁽¹⁾</th> <th style="text-align: center;">Продажа акций и потеря контроля над казахстанскими активами ⁽²⁾</th> <th style="text-align: center;">Доля участия в казахстанских активах ⁽³⁾</th> <th style="text-align: center;">Всего непроверено ⁽⁴⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: right;">\$ США 000</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Основные средства</td> <td style="text-align: right;">47351</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: right;">75572</td> <td style="text-align: right;">122923</td> </tr> </tbody> </table>		Корректировки					По состоянию на 31 декабря 2013 г. ⁽¹⁾	Продажа акций и потеря контроля над казахстанскими активами ⁽²⁾	Доля участия в казахстанских активах ⁽³⁾	Всего непроверено ⁽⁴⁾	\$ США 000					Основные средства	47351	-	75572	122923
	Корректировки																					
	По состоянию на 31 декабря 2013 г. ⁽¹⁾	Продажа акций и потеря контроля над казахстанскими активами ⁽²⁾	Доля участия в казахстанских активах ⁽³⁾	Всего непроверено ⁽⁴⁾																		
\$ США 000																						
Основные средства	47351	-	75572	122923																		

Оборотный капитал	187267	(80752)	-	106515
Итого активов	234618	(80752)	75572	229438
Краткосрочные обязательства	32025	(21433)	-	10592
Итого обязательств	32025	(21433)	-	10592
Чистые активы	202593	(59319)	75572	218846

Примечания:

(1) Сводный отчёт о чистых активах по состоянию на 31 декабря 2013 г. был взят без корректировки материала с Финансовых отчётов Тетис за 2013 г.

(2) 2 ноября 2013 г. Компания договорилась о продаже 50% (плюс одна акция) доли в её казахстанском бизнесе СиноХан Ойл энд Газ Инвестмент Номер 6 Би.Ви. (далее «Синохан»), долю Хан Хонг Прайвит Иквити Менеджмент Компания Лимитед, Пекин, КНР, – фонд прямого инвестирования. Продажа подлежит казахстанской госприёмке, включая отказ от преимущественного права покупки (статья 36). Сделка будет заключена, как только данные утверждения будут получены. Выбор определённого времени для данных утверждений невозможно гарантировать. Согласно условиям Договора купли-продажи («ДКП»), заключённому между Компанией и Синохан, Компания получит базовую компенсацию в размере 75 миллионов долларов США по наличному расчёту.

Две последующие оплаты (выплата первой и второй премий) до 30 миллионов долларов США будут произведены Компанией по увеличению 2Р (проверено и предполагается) нефтегазовых резервов в течение 2013 и 2014 г.г. (откорректировано для производства в 2013 и 2014 г.г.).

В дополнение к Базовой компенсации и Выплате первого и второго бонуса Тетис получит право участвовать в сверхприбылях при выходе Синохан из проекта.

На основании увеличения резервов 2Р в течение 2013 календарного года, как указано в Отчёте по Запасам Густавсона, Компания рассчитывает на получение Первого бонуса в размере 0,573 миллиона долларов США.

Реальную стоимость остальной возможной компенсации Директора оценивают в ноль долларов США по состоянию на 31 декабря 2013 г. вследствие неопределённости суммы, подлежащей оплате.

(3) В связи с продажей, которая указана в вышеуказанном пункте (2) Компания будет осуществлять совместный контроль над казахстанским бизнесом с Синохан и вести учёт по методу участия по остальной 50% (минус одна акция) доли в казахстанском бизнесе. Доля будет указана в сводном отчёте Компании о чистых активах при реальной стоимости, которая оценивается в 75,572 миллионов долларов США на основании компенсации, которая должна быть получена Компанией от Синохан в размере 50% (плюс одна акция) доли в казахстанском бизнесе (смотрите вышеуказанное примечание (2)), а также остальные 50% (минус одна акция) доли Компании.

(4) Во внимание не принимаются коммерческие операции или другие операции, начиная с 31 декабря 2013 г.

Воздействие на прибыль

Непроверенный сводный предварительный отчёт о прибылях, указанный ниже, составлен с целью отображения воздействия при использовании 50 процентов (плюс одна акция) в АО «Тетис Казахстан» на прибыль Группы в течение года, который заканчивается 31 декабря 2013 г. и, соответственно, использование было рассмотрено так, как если бы это случилось 1 января 2013 г.

Непроверенная информация, составленная только для общего сведения, по своей сути рассматриваемая в качестве гипотетической ситуации, и, следовательно, не представляет собой текущую финансовую ситуацию или результаты Группы. Непроверенный сводный предварительный отчёт о прибылях составлен в соответствии с учётной политикой Группы, а также с другими корректировками, которые указаны ниже, и в соответствии с требованиями, указанными в пункте 20.2 Приложение I Предписания Директивы ЕС о проспекте эмиссии.

Год, заканчивающийся 31 декабря 2013 г. (1)	Корректировки			Всего непроверено (5)	
	Потеря контроля над казахскими активами (2)	Доход от продажи казахских активов (3)	Доля участия в казахских акциях (4)		
\$000					
Продажи и другая прибыль	36945	(36118)	-	583	1410
(Убытки) / прибыль до налогообложения, исходя из продолжающихся операций	(7452)	(4639)	16253	403	4565
Налогообложение	(3083)	2471	-	-	(612)
(Убытки) / прибыль за год, исходя из продолжающихся операций	(10535)	(2168)	16253	403	3953
Убытки за год, исходя из прекращённых операций после	(7096)	-	-	-	(7096)

	вычета налогов Убытки и совокупный полный доход за год	(17631)	(2168)	16253	403	(3143)												
<p>Примечания:</p> <p>(1) Сводный отчёт о чистой прибыли Группы в течение года, который заканчивается 31 декабря 2013 г., был взят без корректировки материала с Финансовых отчётов Тетис за 2013 г.</p> <p>(2) 2 ноября 2013 г. Компания договорилась о продаже 50% (плюс одна акция) доли в её казахстанском бизнесе СиноХан Ойл энд Газ Инвестмент Номер 6 Би.Ви. (далее «Синохан»), долю Хан Хонг Прайвит Иквити Менеджмент Компания Лимитед, Пекин, КНР, – фонд прямого инвестирования. Продажа подлежит казахстанской госприёмке, включая отказ от преимущественного права покупки (статья 36). Сделка будет заключена, как только данные утверждения будут получены. При продаже Компания потеряет контроль над казахстанским бизнесом и полностью прекратит обобщать результаты по казахстанскому бизнесу. Указанные комментарии были получены из управленческой информации, используемой для подтверждения Финансовой отчётности Тетис за 2013 г.</p> <p>(3) Компания также признаёт прибыль от использования 16,253 миллионов долларов США, рассчитанной следующим образом:</p> <table data-bbox="587 1070 1302 1384"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">\$000</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Полученная выручка от продаж</td> <td style="text-align: right;">75573</td> </tr> <tr> <td>Реальная стоимость остальных инвестиций при заключении соглашения о совместной деятельности</td> <td style="text-align: right;">75572</td> </tr> <tr> <td>Рассмотренные активы от выбывающей группы</td> <td style="text-align: right;">(156325)</td> </tr> <tr> <td>Обязательства от рассмотренной выбывающей группы</td> <td style="text-align: right;">21433</td> </tr> <tr> <td>Доход от продажи активов</td> <td style="text-align: right;">16253</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) Компания будет осуществлять совместный контроль над казахстанским бизнесом с Синохан и вести учёт по методу участия по остальным 50% (минус одна акция) доли в казахстанском бизнесе. Доля Компании будет увеличиваться и уменьшаться, учитывая 50% (минус одна акция) доли Компании в итоге после удержания налогов в казахстанском бизнесе, который был оценён; убытки в размере 0,18 миллионов долларов США основаны на управленческой информации, используемой для подтверждения Финансовой отчётности Тетис за 2013 г.</p> <p>(5) Во внимание не принимаются коммерческие операции или другие операции, начиная с 31 декабря 2013 г.</p>								\$000	Полученная выручка от продаж	75573	Реальная стоимость остальных инвестиций при заключении соглашения о совместной деятельности	75572	Рассмотренные активы от выбывающей группы	(156325)	Обязательства от рассмотренной выбывающей группы	21433	Доход от продажи активов	16253
	\$000																	
Полученная выручка от продаж	75573																	
Реальная стоимость остальных инвестиций при заключении соглашения о совместной деятельности	75572																	
Рассмотренные активы от выбывающей группы	(156325)																	
Обязательства от рассмотренной выбывающей группы	21433																	
Доход от продажи активов	16253																	
В.9	Прогноз прибыли/оценки	Неприменимо. В данном документе нет информации о прогнозе прибыли или оценках.																

B.10	Оговорки в аудиторском отчёте	Неприменимо. Нет оговорок по аудиторским отчётам, включённых в данный документ посредством ссылки.
B.11	Недостаточный оборотный капитал	Неприменимо. Компания придерживается мнения, что рабочий капитал достаточен по настоящему требованию Группы, которое выдвигается, по меньшей мере, через 12 месяцев после даты, указанной в настоящем документе.
Раздел С – Ценные бумаги		
C.1	Тип и класс предлагаемых ценных бумаг	Ценные бумаги, которые необходимо допустить, включают Обыкновенные акции с международным идентификационным кодом ценной бумаги: KYG876361091
C.2	Валюта	Номиналом 0,10 долларов США
C.3	Выпущенный акционерный капитал	316663508 выпущенных Обыкновенных акций
C.4	Права, предоставленные по Обыкновенным акциям	<p>Категория Обыкновенных акций <i>пари пассу</i> по отношению друг к другу, также с целью голосования по всем дивидендам и распределениям на заявленные, выполненные или оплаченные Обыкновенные акции после их выпуска и распределений, выполненных по прекращению деятельности Компании.</p> <p>Кроме связи с дивидендами, о которых было заявлено, и прав на ликвидацию Компании Акционеры не имеют прав на участие в прибыли Компании.</p>
C.5	Ограничения в передаче акций	<p>Обыкновенные акции можно свободно передавать, и в Великобритании нет ограничений в передаче акций.</p> <p>Распределение Новых обыкновенных акций не ограничено в Канаде. В результате, несмотря на то, что Обыкновенные акции Компании котируются на Фондовой бирже Торонто. Покупатель или последующий владелец Новых обыкновенных акций не должен заниматься операциями с данными Новыми обыкновенными акциями при помощи средств Фондовой биржи Торонто или иным образом в Канаде до даты, которая соответствует 4 месяцам и одному дню после их даты выдачи («Канадский ограниченный период»). Если акционер или агент заявляет об отказе от Новых обыкновенных акций согласно КРЕСТ или другое доверенное лицо за территорией Канады в течение Канадского ограниченного периода, или иным образом запрашивает сертификат на Новые обыкновенные акции, то на данном сертификате акций будет надпись соответствующего содержания, пока повторная продажа не будет подлежать ограничениям согласно Закону о ценных бумагах Канады.</p>
C.6	Допуск к торговле ценными бумагами	В Инспекции по контролю за деятельностью финансовых организаций будет сделано заявление на 19789159 Новых обыкновенных акций, которые должны быть допущены к части листинга в сегменте «Стандарт» Официального перечня ценных бумаг, и Лондонскую фондовую биржу – на данные Новые обыкновенные акции, которые должны быть допущены к торговле на основном рынке Лондонской фондовой биржи по ценным бумагам, котирующимся на бирже.

C.7	Дивидендная политика	На сегодняшний день Компания не заявила, не выплатила дивиденды или не распределила Обыкновенные акции. Выплата дивидендов или распределения в будущем зависят от прибыли Компании, финансовых условий и других факторов, которые Правление считает целесообразными. В настоящее время Компания не планирует выплачивать дивиденды в обозримом будущем в зависимости от стадии развития Компании. Одна из дочерних компаний, SSEC, выплатила дивиденд в размере 10 миллионов долларов США в 2013 г., 85% которого выплачено Компании, а 15% - выплачено акционеру дочерней компании с долей в 15%.
-----	-----------------------------	--

Раздел D – Риски

D.1	Основная информация об основных рисках, которые характерны для эмитента или его деятельности	<p>Разведка месторождений Компании и/или производство в Казахстане и Таджикистане регулируется в соответствии с разными контрактами с государственными органами и расширенным законодательством и положениями. Нет гарантии в том, что Компании необходимо, или ей будет предоставлены права землепользования, лицензии, разрешения или допуски на выполнение своих операций в указанных странах. Также нет гарантии в том, соблюдала ли она все экологические стандарты, правила безопасности, правила охраны труда и санитарные нормы.</p> <p>В особенности Компания подвержена рискам, связанным с Законом о недрах Казахстана и контрольно-надзорными органами, включая Казахстанское антимонопольное агентство.</p> <p>Новые правила применения местных комплектующих и материалов Казахстана в настоящее время непросто выполнять, так как они также представляют риск для Компании.</p> <p>На конкурентоспособность обнаруженной и полученной нефти и газа влияют некоторые факторы, которые не зависят от Компании.</p> <p>Нефтегазовая промышленность очень конкурентоспособная. Более того, нефть и газ конкурируют с взаимозаменяемыми источниками энергии. Цены на нефть и газ нестабильные и подвержены колебаниям. Любое снижение цены на нефть и/или природный газ имеет результатом сокращение дохода Компании от чистой продукции и полной стоимости. Разведка месторождений, добыча и приобретение запасов требуют больших капиталовложений; и нет гарантии в том, что последующая деятельность Компании будет иметь результатом дополнительные действительные запасы или способность бурить продуктивные скважины при допустимых расходах.</p> <p>Компания частично экономически зависима от трубопровода, идущего от месторождения Кызылой. Если что-то произойдет с данным трубопроводом, то это повлияет на доходы от реализации газа (в настоящее время это не основной доход Компании).</p> <p>Снижение производительности или задержки в автотранспортных и железнодорожных перевозках или существенные проблемы, связанные с хранением в нефтеналивных судах и средствах загрузки, могут негативно сказаться на доходах Компании от реализации нефти.</p> <p>Уход с должности ответственного должностного лица или руководящего работника может негативно сказаться на Компании.</p> <p>Денежный поток Компании может быть недостаточным для</p>
-----	---	--

		<p>финансирования её работ вне предмета её текущей деятельности. Невозможность Компании получить достаточный капитал при данных обстоятельствах может оказать отрицательное влияние на финансовое положение Компании, результаты работ и проспекты.</p> <p>Компания подвержена риску существенной потенциальной социальной, политической, экономической, юридической и налоговой неустойчивости в тех странах, в которых она занимается деятельностью.</p>
D.3	Основная информация об основных рисках, которые характерны для Обыкновенных акций	<p>Рыночная цена Обыкновенных акций может существенно колебаться в условиях некоторых факторов, многие из которых не зависят от Группы, включая, но, не ограничивая колебания результатов деятельности в течение отчётного периода Группы, изменения рыночных условий, изменения финансовых оценок аналитиков ценных бумаг и биржевых игр с Группой в печати или широком кругу инвесторов.</p> <p>Возможность Компании выплатить дивиденды по Обыкновенным акциям будет зависеть от уровня доходов, резервов и требований к постоянному регулятивному капиталу Компании, а также её денежной позиции и решений директоров.</p> <p>Обыкновенные акции будут котироваться в фунтах стерлингах и канадских долларах. Инвестиции в Обыкновенные акции в юрисдикции, в которой основной валютой является не фунт стерлингов или канадский доллар, представляют для инвестора риск колебания курса иностранной валюты.</p> <p>Ценные бумаги нефтегазовых компаний, включая Обыкновенные акции Компании, подвержены нестабильности продаж, зачастую на основании факторов, которые не относятся к финансовым показателям или проспектам привлечённых компаний. Эти факторы включают макроэкономическое развитие в странах, где Компания занимается бизнесом и, в целом, восприятие рынка с точки зрения привлекательности особенной деятельности.</p>
Раздел E – Предложение		
E.1	Общая чистая выручка от выпуска акций и оцененные расходы	<p>Компания получит примерно 8,5 миллионов фунтов стерлингов чистой выручки от Предложения (после вычета комиссионных за размещение ценных бумаг и других оценённых предлагаемых/сопутствующих взносов и расходов примерно в размере 0,4 миллионов фунтов стерлингов).</p> <p>Компания не покрывает расходы покупателей Новых обыкновенных акций.</p>
E.2a	Причины предложения и бюджет инвестиционных затрат	<p>Компания планирует использовать чистый доход, который она получила от Предложения о продолжительном развитии её казахстанской программы по неглубоко залегающему газу, включая установку обезвоживателя газа, бурение новых скважин с неглубоко залегающим газом, а также приобретение и врезку трубопроводов и связанную с этим инфраструктуру (сейчас семь предварительно пробуренных успешных газовых скважин готовы к подключению к трубопроводу).</p>

E.3	Условия предложения	<p>Новые обыкновенные акции включают две части:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 17105764 Обыкновенных акций, которые были выпущены Компанией в соответствии с распределениями ценных бумаг 20 мая 2014 г. и 5 июня 2014 г. («Первая часть»); и • 19789159 Обыкновенных акций, которые будут выпущены Компанией 20 июня 2014 г. («Вторая часть»). <p>Все Новые обыкновенные акции были проданы или будут проданы по Цене Предложения. Согласно Предложению, Новые обыкновенные акции были предложены определённым крупным инвестиционным организациям и профессиональным инвесторам в Великобритании и других странах.</p> <p>Ожидается, что Вторая часть вступит в силу, и безоговорочное распределение Новых обыкновенных акций во второй части ожидается на Лондонской фондовой бирже в 08.00 ч. 20 июня 2014 г. Листинг Первой части состоится 20 мая 2014 г.</p> <p>Предложение подлежало удовлетворению в соответствии с условиями, которые основаны на операциях данного типа, указанные в Договоре о размещении ценных бумаг, включая Листинг, который вступит в силу не позднее 30 июня 2014 г., а Договор о размещении ценных бумаг не расторгнут до Листинга. Договор о размещении ценных бумаг был заключён между Компанией и Агентами по размещению ценных бумаг. Договор о размещении ценных бумаг предусматривает то, что Агенты по размещению ценных бумаг оплачивают комиссию за Новые обыкновенные акции.</p> <p>Ни одна Новая обыкновенная акция не предлагалась на подписку, продажу, покупку или отправку. Ни данный Проспект, ни другой предлагаемый материал о Новых обыкновенных акциях не находился или не будет находиться в обращении в юрисдикции, в которой данное обращение способствовало бы нарушению законов или положений о ценных бумагах данной юрисдикции, или имело результатом обязательство получения согласия, подтверждения или разрешения, или подачи заявления, оформление или регистрацию.</p>
E.4	Материальная заинтересованность	Неприменимо. Нет материальной заинтересованности.
E.5	Акционеры, принимающие участие в продаже акций/Договорённости об обездвижении ценных бумаг	Неприменимо. Нет акционеров, принимающих участие в продаже акций/Договорённости об обездвижении ценных бумаг.

E.6	Уменьшение долевого участия акционеров в распределении чистого дохода	<p>Принимая во внимание тот факт, что Вторая часть Новых обыкновенных акций выпущена, в соответствии с Предложением будет выпущено всего 36894923 Новых обыкновенных акций.</p> <p>Количество и процентное соотношение непосредственного уменьшения долевого участия акционеров в распределении чистого дохода в результате выпуска Новых обыкновенных акций в соответствии с Предложением составить (непосредственно после выпуска Второй части данных Новых обыкновенных акций) 12,4 процентов.</p>
E.7	Оценочные расходы, отнесённые на счёт инвесторов	<p>Неприменимо: нет комиссий, денежных сборов, расходов или налогов, которые Компания должна отнести на счёт инвесторов согласно Предложению.</p>

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестиции в Компании подвержены некоторым рискам. В соответствии с этим, потенциальные инвесторы должны внимательно рассматривать риски и факторы неопределённости, связанные с инвестициями в Обыкновенные акции, бизнесом Группы и деятельностью, которой она занимается, и которые указаны ниже, вместе со всей другой информацией, которая содержится в данном документе, до принятия решения об инвестициях.

Потенциальные инвесторы должны обратить внимание на то, что риски, связанные с Группой, её деятельностью и Обыкновенными акциями в разделе настоящего документа под названием «Сводная информация» - риски, которые Директора считают наиболее важными для оценки ситуации с инвестициями в Обыкновенные акции со стороны потенциального инвестора. Однако в качестве рисков, с которыми Группа сталкивается, выступают события, которые зависят от обстоятельств, которые могут или не могут случиться в будущем. Потенциальные инвесторы должны рассматривать не только информацию об основных рисках, которая кратко представлена в разделе под названием «Сводная информация», но и нижеуказанные риски и факторы неопределённости.

Нижеуказанные риски и факторы неопределённости – те риски и факторы, которые Директора считают материальными на дату составления настоящего документа. Однако эти риски и факторы неопределённости – не только риски и факторы, с которыми сталкивается Группа. Дополнительные риски и факторы неопределённости, которые в настоящий момент неизвестны Директорам, или которые Директора в настоящее время считают нематериальными, могут индивидуально или совокупно, а также материально и неблагоприятно повлиять на бизнес, результаты работ, финансовое состояние и/или проспекты Группы. Если возникает какой-либо риск или комбинация данных рисков, то это может материально и неблагоприятно повлиять на бизнес, результаты работ, финансовое состояние и/или проспекты Группы. В данном случае рыночная цена Обыкновенных акций может снижаться, а инвесторы могут потерять все или часть своих инвестиций. Инвесторы должны внимательно следить за тем, подходят ли инвестиции в Обыкновенные акции, исходя из информации в настоящем документе и их личные обстоятельства.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С БИЗНЕСОМ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ГРУППЫ

Имущественные права и правительственные разрешения

Дочерние компании получают права на проведение изысканий и/или производство в Казахстане и Таджикистане и, до конца декабря 2013 г., в Узбекистане при заключении разных контрактов с правительственными органами в данных странах («Контракты Компании»). Долевое участие в земельном участке, на который распространяются Контракты Компании, обычно сохраняется за соответствующими публичными акционерными и/или государственными компаниями, за Компанией, которая получает права на использование земельного участка, необходимые для работ. Дочерним компаниям нужно получить другие специальные рабочие лицензии, например, на выполнение их геологоразведочных и/или производственных работ. Некоторые данные лицензии, разрешения и авторизации могут иметь сервисные провайдеры третьей стороны, такие как буровые компании. Нет гарантии в том, что все лицензии, разрешения или авторизации были, или будут предоставлены Компании, нет гарантии, что Компания будет иметь все необходимые лицензии, разрешение или авторизацию на выполнение своих геологоразведочных и/или производственных работ. Также нет гарантии в том, будет ли Компания соответствовать требованиям всех экологических стандартов, правил безопасности и санитарным нормам. В связи с этим, эксперты или консультанты не обязаны проводить аудиторскую проверку или технический анализ работы Компании, включая аудит с целью определения того, имеет ли Компания требуемые лицензии, разрешения или авторизации, необходимые для выполнения работ.

В Узбекистане Северный Уртабулак ПЕК прекратила деятельность в конце декабря 2013 г.

Также имеется ряд ограничений прямой или непрямой передачи прав или прав на безвозмездное отчуждение с учётом Контрактов Компании в Казахстане («Контракты

Компании») и «Права Пользователя», как указано ниже. Казахстан ввёл Закон о недрах, который вступил в силу в июле 2010 г. («Закон о недрах»). Закон о недрах заменил предыдущий закон о недрах («Предыдущий закон») и рассматривается ниже.

В соответствии с Законом о недрах объекты, связанные с правами на пользование недрами, включают, в дополнение к контрактам с правительственными органами Казахстана, следующее:

- долевое участие или акции в юридическом лице, имеющим право на пользование недрами, а также юридическое лицо, которое может прямо и/или косвенно определить и/или повлиять на решения, принятые пользователем недрами, если основная деятельность данного пользователя недрами связана с использованием недрами в Казахстане; и
- ценные бумаги, подтверждающие право собственности на акции или ценные бумаги, которые при необходимости могут быть преобразованы в акции пользователя недрами, а также юридического лица, которое может прямо и/или косвенно определить решения и/или повлиять на решения, принятые данным пользователем недрами, если данная основная деятельность юридического лица связана с использованием недрами в Казахстане («Права Пользователя»).

Риски, связанные с Законом о недрах Казахстана

Казахстанские Контракты регулируются Законом о недрах, среди других казахстанских законов. Согласно Закону о недрах Казахстан получает преимущественное право, предписанное законом и осуществляемое в случае передачи долевого в юридическом лице, которое обладает правом принятия решений прямо или косвенно и/или оказания влияния на решения, принятые пользователем недр, если данная основанная деятельность юридического лица связана с использованием недр в Казахстане.

Кроме того, согласно Закону о недрах, передача или отчуждение прав пользования недрами и/или Прав Пользователя третьему лицу, полностью или частично, происходит только с предварительного разрешения компетентного органа Казахстана («Казахстанский компетентный орган»), если основная деятельность данного юридического лица связана с использованием недр в Казахстане. Согласно Закону о недрах операции, требующие разрешения Казахстанского компетентного органа, включает выпуск акций для движения на организованном рынке в Казахстане, а также следующее:

- осуществление прав пользования недрами и Прав Пользователя;
- передача прав пользования недрами и Прав Пользователя в уставной капитал третьей стороны;
- передача прав пользования недрами и Прав Пользователя в рамках принудительной ликвидации;
- получение права на долю участия в организации-пользователе недрами или её компании-учредителе, если данное право возникает в результате увеличения уставного капитала или при вступлении нового участника в права данного юридического лица;
- первоначальное размещение ценных бумаг путём открытой подписки на организованном рынке пользователя недрами или ценных бумаг его компаний-учредителей;
- залог долевого участия (акций) в организации-пользователе недрами;
- передача прав пользования недрами или Прав Пользователя вследствие реорганизации организации-пользователя недрами или её компаний-учредителей.

Закон о недрах также предусматривает определённые исключения из положений, применимых к передаче или отчуждению прав пользования недрами и Прав Пользователя в следующих случаях:

- операции на открытых торгах, которые имеют место на признанной бирже ценных бумаг применительно к ценным бумагам, которые уже котируются и находятся в обращении, несмотря на тот факт, что данные операции регулируются в соответствии с преимущественным правом Казахстана;
- передача, полностью или частично, прав пользования недрами или объектов, связанных с правами пользования недрами дочерней компании пользователя недр, в которой пользователь недрами владеет не менее 99% доли в капитале данной дочерней компании, при условии, что данная дочерняя компания не зарегистрирована в стране с льготным налоговым режимом;
- передача, частично или полностью, прав пользования недрами или объектов, связанных с правами пользования недрами между юридическими лицами, в которых одно и то же юридическое лицо владеет не менее 99% доли в капитале обеих сторон, при условии, что приобретаемая организация-субъект права не зарегистрирована в стране с льготным налоговым режимом;
- операции, предполагающие покупку или продажу ценных бумаг, на которые имеется преимущественное право, но которые имеют результатом передачу менее 0,1% доли приобретателя.

Передача или отчуждение прав пользования недрами и Прав Пользователя дочерними компаниями, чья основная деятельность связана с использованием недрами в Казахстане, регулируется в соответствии с преимущественным правом Казахстана и разрешительным требованием согласно Закону о недрах. Кроме того, если Компетентный орган примет решение о том, что основная деятельность Компании связана с правами пользования недрами в Казахстане, то Казахстан получит преимущественное право согласно Закону о недрах (как указано в предыдущем законе относительно предыдущих предложений) относительно передачи или отчуждения прав пользования недрами и Прав Пользователя (как указано выше). Если Компания не выполняет или не выполняла данные положения Закона о недрах, Казахстанский компетентный орган имеет право расторгнуть казахстанские Контракты Компании. Если казахстанские Контракты расторгнуты казахстанским Компетентным органом, Компания теряет права пользования своих дочерних компаний и прибыль, полученную от них. Кроме того, Закон о недрах предусматривает то, что операция, включающая передачу долевого права пользования недрами, которое регулируется в соответствии с Законом о недрах, недействительна без разрешения казахстанского Компетентного органа. Если в Казахстане примут решение о том, что основная деятельность Компании связана с правами пользования недрами в Казахстане, и она принимала меры по расторжению казахстанских Контрактов, то Компания заявит о том, что у Казахстана нет права расторжения казахстанских Контрактов, так как основной деятельностью Компании не является пользование недрами в Казахстане.

В настоящее время Компания не осведомлена о случаях, когда Казахстан осуществил преимущественное право покупки; она также не осведомлена о случаях, когда Казахстан расторгнул контракт о пользовании недрами, когда передача была осуществлена без отказа Казахстана от права.

Предыдущее приобретение долей Компании в Кул-Бас имело результатом нематериальное незначительное формальное нарушение статьи 10 Закона Казахстана о товариществах с ограниченной ответственностью. Закон запрещает казахстанским товариществам с ограниченной ответственностью иметь другие казахстанские товарищества в качестве отдельного участника, которыми, в свою очередь, владеет отдельная организация. Данное нарушение было устранено при передаче 100% доли участия в Кул-Бас от TAG в TKL (который является 100%-м владельцем TAG). Кул-Бас получил разрешение от МЭМР и,

следовательно, отказ Казахстана от права согласно соответствующим статьям Закона о недрах относительно данного реструктурирования.

Компания получила казахстанские Контракты с продлёнными сроками, включая продлённые сроки с момента принятия Закона о недрах.

Риски, связанные с казахстанскими органами регулирования

Основным органом государственной власти, ответственным за проверку и регулирование нефтегазовой промышленности в Казахстане, было МЭМР. На 12 марта 2010 г. ответственные лица МЭМР, ответственные за нефтегазовую промышленность, были переданы МНГ.

Закон о недрах устанавливает общие и специальные полномочия по МНГ, которые включают, но не ограничивают полномочие: (а) предлагать права пользования недрами; (б) следить за выполнением пользователем своих обязательств согласно соответствующим контрактам пользования недрами, включая полномочие следить за выполнением местных требований к содержанию; и (3) предоставлять разрешения контрольно-надзорных органов. МНГ также имеет специальное полномочие давать разрешение на сжигание попутного и природного газа и определение объёмов неочищенной нефти, которую должны доставить пользователи недр на внутренний рынок Казахстана.

В Законе о недрах также объясняются роли и специальные обязанности других комитетов и комиссий, занимающихся регулированием разных аспектов работы, связанной с использованием недр. Несмотря на это, непонятно, какую роль играет каждое министерство, агентство и комитет. Отсутствие ясности приводит к трудностям выполнения обязательств Компании. Однако сотрудники Компании усердно работают с представителями казахстанских органов с целью обеспечения соответствия применимому положению.

Риски, связанные с антимонопольным регулированием

До получения разрешения от Антимонопольного агентства необходимо провести определённые операции, которые могут уменьшить или ограничить конкуренцию на казахстанском рынке. В частности, разрешение Антимонопольного агентства, кроме прочих агентств, необходимо для приобретения голосующих акций в капитале самостоятельной компании лицом (или группой лиц); при этом данное лицо (или группа лиц) получает право контролировать более 25% данных голосующих акций; где данное лицо (или группа лиц) до покупки не имело голосующих акций данной самостоятельной компании, или имело 25% или менее голосующих акций в капитале данной самостоятельной компании при условии, что определённый оборот или пределы активов достигнуты, или где одна из сторон до операции занимает доминирующее положение на определённом рынке. Требуется разрешение на операцию, к которой привлечены самостоятельные компании за пределами Казахстана, где данная операция прямо или косвенно оказывает влияние на материальные или нематериальные активы, акции, имущественные или неимущественные права относительно казахстанских юридических лиц или ограничивает конкуренцию в Казахстане.

Операция, которая осуществляется без разрешения антимонопольного агентства, не отменяется согласно законодательству, но она может быть рассмотрена в казахстанском суде. Компания не осведомлена о случае, когда операция, к которой привлечена международная компания, рассматривалась в казахстанском суде.

В целом, нет необходимости в разрешении Антимонопольного агентства, если ни одно лицо (или группа лиц) не приобретает более 25% акций юридического лица. Однако полномочие Антимонопольного агентства предоставлено на рассмотрение, и оно может, в определённых случаях (включая случаи, когда нет необходимости в разрешении) требовать от эмитента его разрешения на особую операцию.

Компания полагает, что на прежние покупки долей в TAG не было получено разрешение от антимонопольного агентства. Однако Компания не может проверить данное соответствие

прежним операциям в соответствии с антимонопольным законодательством, при необходимости. Неполучение разрешения от Антимонопольного агентства может привести к административному штрафу, который с большей степенью вероятности возникает в случае, когда имеет место последующая продажа, которая требует разрешения Антимонопольного агентства. Кроме того, прибыль, полученная в результате заключения антиконкурентных соглашений между компаниями, или в результате злоупотребления компанией своим монопольным или лидирующим положением, может быть конфискована. Компания не считает, что в настоящее время у неё лидирующая позиция на нефтегазовом рынке Казахстана.

Правила об обязательности применения местных комплектующих и материалов в Казахстане

20 сентября 2010 г. были приняты новые правила об обязательности применения местных комплектующих и материалов при утверждении единого порядка расчёта местных комплектующих и материалов с целью приобретения товаров, работ и услуг («Новые правила об обязательности применения местных комплектующих и материалов в Казахстане»). Согласно Закону о недрах все пользователи недр должны отдать предпочтение местным компаниям при покупке товаров, работ и услуг для проведения работ, связанных с использованием недр. В Новых правилах об обязательности применения местных комплектующих и материалов в Казахстане указана их формула расчёта в контрактах на поставку и обслуживание, а также покупку со стороны клиентов.

25 сентября 2010 г. Правительство Казахстана утвердило правила составления и утверждения реестра товаров, работ и услуг, используемого при пользовании недрами в самостоятельных компаниях (производители), обеспечивающих вышеуказанное («Новые правила ведения реестров»). В Новых правилах ведения реестров также установлены критерии оценки того, требуется ли производителю включение его в реестр. Согласно Новым правилам ведения реестров Министерство промышленности и новых технологий было назначено в качестве Компетентного органа, ответственного за составление и утверждения реестра товаров, работ и услуг, используемого при пользовании недрами, и их производителей («Реестр»). Информация, которую необходимо включить в Реестр, должна быть основана на информации о приобретении товаров, работ и услуг, которые указаны в программах по проведению ежегодных работ, которые пользователи недр предоставляют компетентным органам (т.е. МНГ).

В марте 2012 г. Компания, а также многие остальные пользователи недр были уведомлены МНГ о том, что они нарушили определённые положения Новых правил об обязательности применения местных комплектующих и материалов. Сотрудники Компании тесно работали с представителями МНГ и доказали, что данные нарушения были незначительными и, в основном, вызваны техническими причинами. В апреле 2012 г. МНГ подтвердило, что казахстанские дочерние компании Тетис выполняют правила об обязательности применения местных комплектующих и материалов в Казахстане. Сотрудники Компании упорно работали с соответствующими казахстанскими органами с целью обеспечения соответствия данным правилам, и Компания является одним из пользователей недр, который в настоящее время придерживается данных правил.

Новые правила об обязательности применения местных комплектующих и материалов, которые включают строгие правила и положения, которыми руководствуются контракты на поставку и обслуживание, а также покупку со стороны клиента, крайне сложные для выполнения при данном ограничении имеющихся местных услуг в разных частях Казахстана. В целом понятно, что значительное большинство казахстанских пользователей недр технически нарушают Новые правила об обязательности применения местных комплектующих и материалов. Компания предпринимает все необходимые шаги для обеспечения того, чтобы её казахстанские дочерние компании, по возможности, выполняли Новые правила об обязательности применения местных комплектующих и материалов. Сотрудники Компании полагают, что они предоставили все необходимые документы в МНГ с целью соответствия Новым правилам об обязательности применения местных комплектующих и материалов.

Конкуренция

Нефтегазовая промышленность очень конкурентоспособна. Конкуренция очень выражена в области приобретения объектов с геологическими запасами нефти и газа. Конкурентоспособность Компании зависит от её геологической, геофизической и инжиниринговой экспертизы, её финансовых ресурсов, её способности развивать свои объекты и её способность выбирать, приобретать и разрабатывать разведанные месторождения. Компания конкурирует со многими другими компаниями, обладающими многочисленным техническим персоналом и большими финансовыми и рабочими ресурсами. Многие данные компании не только занимаются приобретением, разведкой, разработкой и выработкой нефтегазовых резервов, но и нефтепереработкой и продуктами нефтепереработки на рынке. Компания также конкурирует с основными и независимыми нефтегазовыми компаниями, и другими мелкими отраслями промышленности, поставляющими энергию и топливо на рынок и занимающимися продажей нефти и газа фирмам, осуществляющим транспортировку грузов, дистрибьюторам и конечным пользователям, включая промышленных, коммерческих и индивидуальных потребителей. Компания также конкурирует с другими нефтегазовыми компаниями, пытаясь приобрести буровые установки и другое оборудование, необходимое для бурения и проделывания скважин. Данное оборудование иногда имеется в недостаточном количестве. Кроме того, иногда не хватает оборудования и других материалов, необходимых для производства и линий электропередач. И наконец, компании, которые ранее не инвестировали в нефть и газ, могут приобрести запасы с целью обеспечения надёжной поставки или просто в качестве инвестиции. Эти компании также представляют собой конкуренцию для Компании.

Заменители источников энергии

Как и в случае с другой продукцией, нефтегазовое производство Компании подлежит замещению. Альтернативные источники энергии, такие как возобновляемое электричество (например, ветровая энергетика или гидроэлектроэнергия), ядерная энергия, сжиженный природный газ, биотопливо или биомасса и другие альтернативные формы энергии для применения в транспорте, отоплении и электрогенерации представляют собой конкурирующие источники энергии для продукции Компании. Если цены на данные формы снижаются, и/или цены на продукцию Компании резко увеличиваются, то продукция Компании столкнётся с замещением в качестве субъекта хозяйственной деятельности, которые находятся в поиске недорогих форм энергии. В настоящее время Компания производит энергию с низкой стоимостью (т.е., нефть и газ береговой зоны). Нет гарантии, что продукция Компании останется конкурентоспособной в будущих рыночных отношениях вследствие замены технологических, правительственных положений, экономики и налогообложения или иных непредусмотренных планов действий. Далее, длительное обращение, идущее от международной общественности, по уменьшению степени использования органического топлива может повлиять на нефтегазовые компании всех уровней по всему миру, которым необходимо сократить производство или выработку, или не достаёт рынка сбыта их продукции. Спрос на альтернативные источники энергии, особенно возобновляемые, может влиять на производство нефти и газа Компанией или продажу её продукции, которое может, в свою очередь, материально повлиять на бизнес, результаты работы планы Компании.

Конкурентоспособность производства

На конкурентоспособность и безусловное коммерческое качество нефти и газа, которые приобретаются или разрабатываются, оказывают влияние некоторые факторы, которые не зависят от Компании. Эти факторы включают характеристики пласта, колебания на рынке, близость и пропускная способность нефте- и газопроводов, технологическое оборудование и государственное регулирование. В настоящее время Компания производит газ, поступающий в трансконтинентальную газовую систему магистрального трубопровода, которая, в конечном счёте, доставляет газ в Россию и Европу. Политические вопросы, ограничения производительности системы, экспортные вопросы и возможная конкуренция при поставке газа в Россию могут в будущем вызвать проблемы с рыночным производством, особенно с

экспортом. Работы, связанные с нефтью и газом (разведка, производство, установление цен, маркетинг и транспортировка) являются предметом серьёзных проверок и нормативных положений, предписанных на разных уровнях правительства, в которые время от времени вносятся поправки. Ограничения рыночной способности производства Компании может иметь существенное неблагоприятное воздействие на её прибыль и финансовое положение.

Колебания товарных цен

Цены на нефть и газ нестабильны и подвержены колебаниям. Снижение цен на нефть и/или природный газ может иметь результатом сокращение прибыли от чистого производства Компании и общую стоимость, а также максимальное снижение стоимости. В Казахстане Компания установила цены на газ (тенге) согласно контрактам, до конца 2013 г. По окончании года сроки данных контракты на поставку газа были продлены на условиях той же фиксированной цены (тенге) до 31 декабря 2014 г.

Цены, указанные в договоре нефти-продажи, в Казахстане подлежат колебаниям; станет неэкономично вести производство с некоторых скважин в результате низких цен, которые могут иметь результатом сокращение объёмов и стоимости запасов Компании. Компания также может не вести производство с определённых скважин по причине низких цен. Эти факторы могут иметь результатом уменьшение прибыли от чистого производства Компании по причине сокращения её деятельности, связанной с приобретением и разработкой.

В период после 2013 г. колебания цен на нефть и газ могут материально и негативно сказаться на бизнесе, финансовом положении, результатах работ и планах Компании. Правительство не контролирует цену на нефть и газ в тех странах, в которых Компания осуществляет деятельность.

Хотя Компания полагает, что долгосрочная перспектива цен на нефть и газ в регионе хорошая, недавние события в разных частях мира говорят о непостоянстве и неопределённости нефтегазовой промышленности. Таким образом, необходимо принять в расчёт производство и другие факторы, такие как ОПЕК, закрытые скважины нефтеперерабатывающего завода и инвентаризация выбросов. Субъективно обсуждение цены или предложения и, соответственно, существует много разных мнений по причине недавних изменений цен.

Как было сказано выше, газ реализовывался по фиксированным ценам как по контракту Кызылой, так и по контракту Аккулка в Казахстане, как минимум, до конца 2014 г.

Таким образом, колебание мировых цен не должно влиять на прибыль Компании от работ, связанных с добычей газа в Казахстане до конца 2014 г. Однако это может повлиять на риск обменных курсов.

Особенности нефтегазового бизнеса

Инвестиции в Компанию должны рассматриваться теоретически в соответствии с особенностью вовлечения Компании в разведку месторождения, приобретение, разработку и производство нефти и природного газа в Центральной Азии и Каспийском регионе. Объём производства по характеристике нефти и природного газа, в целом, снижается, так как запасы исчерпываются, со степенью уменьшения, которая зависит от характеристик пласта. Разведанные запасы Компании сократятся, так как они вырабатываются, не считая того, что существует возможность приобретения или разработки новых запасов. Бизнес, связанный с разведкой месторождения, разработкой или приобретением запасов, капиталоемкий. При условии того, что денежный поток, исходящий из работ, сокращается, а внешние источники капитала ограничиваются или не имеются в распоряжении, способность Компании инвестировать необходимый капитал с целью поддержания или увеличения активов Компании по запасам нефти и газа снизится. Кроме того, нет гарантии в том, что даже если Компания может увеличить капитал с целью разработки или приобретения дополнительных объектов для пополнения запасов Компании, последующая разведка месторождения Компании,

разработка и приобретение будет иметь результатом дополнительные разведанные запасы, или Компания сможет пробурить нефтегазоносные скважины по приемлемым ценам.

Расходы на бурение, выполнение и работа на скважинах часто неопределённые. Буровые работы могут быть сокращены, отсрочены или отменены в результате разнообразия факторов, включая неожиданные условия бурения, пластовое давление или нарушения в отложениях, неисправность оборудования или повреждения, сложные метеоусловия, соответствие правительственным требованиям и недостающие материалы или потеря рабочего времени при наличии буровых установок и доставки оборудования.

Зависимость от газопровода

Компания частично экономически зависима от трубопровода, идущего из месторождения Кызылой в Казахстане до вспомогательной компрессорной станции, построенной на расстоянии 910 км от магистрального трубопровода – Бухара-Урал и дальше в магистральном трубопроводе Бухара-Урал. Если в данных трубопроводах произойдёт что-то неблагоприятное, то поступление прибыли от продажи газа (в настоящее время это не основной доход Компании) прекратится. Если прибыль не будет поступать в течение продолжительного времени, то это будет иметь отрицательное действие на финансовое положение Группы, так как Группа может нести существенные операционные расходы в течение данного периода. Трубопровод Бухара-Урал первоначально был спроектирован для подачи газа из Центральной Азии через Казахстан в российскую газо-экспортную систему. Трубопровод Бухара-Урал является двухниточной системой, которая в настоящее время подаёт газ в Актюбинскую область Казахстана в северном направлении, и в южном направлении до подземного хранилища газа в Бозой без подачи газа в российскую систему. В октябре 2013 г. открылся трубопровод Бозой-Шымкент, и газ подавался из подземного хранилища газа в Бозой по новой линии в Шымкент. Компания не представляет себе текущие риски, связанные с данными трубопроводами. Трубопровод Бозой/Шымкент будет соединён с газопроводом Казахстан-Китай; в настоящее время данный газопровод находится в стадии строительства и будет завершён в 2014 г., что позволит альтернативно продавать газ Компании. Компания пытается использовать данный трубопровод для транспортировки газа в Китай; однако нет гарантии, что это будет продолжаться. Если это не произойдёт, у Компании будет ограниченная текущая линия продаж, и она будет зависеть от трубопровода Бухара-Урал, как указано выше.

Зависимость от средств переработки и транспортировки

30 января 2012 г. Компания заявила об официальном открытии АОТ, пункта хранения и железнодорожного погрузочного терминала с нефтяного месторождения Дорис. Потеря производительности или задержка в перевозке или перевозке по железным дорогам, или существенные проблемы с АОТ могут отрицательно сказаться на доходах от продажи Компании по проекту экспериментального производства.

Услуги по менеджменту, предоставленные Вазон, и зависимость от ведущих работников

Услуги Председателя совета директоров и Президента, Руководителя административного отдела и корпоративного секретаря Компании предоставляются в соответствии с условиями двух соглашений об оказании управленческих услуг с коммерческой организацией «Вазон». В результате: эти два ответственных должностных лица Компании, несмотря на других должностных лиц Компании, работают непосредственно не в Компании, а в Вазон. Вазон – корпорация, которой полностью владеет д-р Дэвид Робсон, Председатель совета директоров и Президент Компании. При предоставлении уведомления в течение шести месяцев соглашение о предоставлении управленческих услуг может быть расторгнуто либо Вазон, либо Компанией. Если Вазон (от лица д-ра Робсона) принимает решение о расторжении либо одного соглашения, либо обоих соглашений о предоставлении управленческих услуг, Компания нужно вступить в трудовые отношения или другие отношения непосредственно с должностными лицами или, ей нужно сохранить услуги заместителей должностных лиц. Нет

определённости в том, что Компания сможет привлечь и пригласить соответствующих кандидатов, если соглашения о предоставлении управленческих услуг будут расторгнуты, а должностные лица не будут приняты на работу или приглашены Компанией. Такое расторжение может материально и отрицательно сказаться на Компании. Кроме того, Компания зависит от своих ведущих должностных лиц, которые руководят её делами и работой. Уход ведущего должностного лица может отрицательно сказаться на определённой работе Компании, пока не будет назначен соответствующий кандидат.

Компания не осуществляет страхование своих ответственных работников на вышеуказанную дату. Роль д-ра Робсона важна и имеет решающее значение для Группы и её непрерывного роста и успеха. Уход д-ра Робсона существенно повлиял бы на Группу до тех пор, пока не была бы найдена соответствующая замена ему. Экспертиза и знание д-ра Робсона являются ценными активами для Группы, а не то, что можно без труда найти в потенциальном преемнике или заменяемом лице. В случае, когда Компания не в состоянии привлечь, удержать и обучить ведущий персонал, то это может материально и отрицательно сказаться на бизнесе, работе и планах Группы.

Деятельность, связанная с хеджированием

Дочерняя компания TAG заключила Контракт на поставку газа в Казахстане и Контракт на поставку газа из Аккулка. Время от времени Компания может заключать соглашения с целью получения фиксированной стоимости её производства нефти и газа, чтобы компенсировать риск потери прибыли, если товарные цены снижаются; однако, если товарные цены превышают уровень, установленный в данных соглашениях, Компания не получит прибыль от данных увеличений. Подобные риски распространяются на соглашения, связанные с хеджированием. Компания может установить обменные курсы или учётные проценты на долги.

В течение последнего времени, до даты, указанной в данном Проспекте, не было соглашений о хеджировании или контрактов.

Финансовые ресурсы

Денежный поток Компании, поступающий от работ, может быть недостаточен для финансирования деятельности, которая не относится к текущим работам. Время от времени Компания может заниматься операциями с целью приобретения активов или акций других компаний. Эти операции наряду с текущими работами Компании могут частично или полностью финансироваться путём привлечения заёмного капитала, который может превышать уровень займа Компании, т.е. выше промышленных стандартов, и привести к увеличенным заёмным средствам при сокращении прибыли Компании. В качестве альтернативы Компания может найти другой порядок финансирования, предоставив долю акционера в капитале, но частично в текущих рыночных условиях. Нет гарантии, частично в текущем состоянии экономики, в том, что финансирование путём привлечения заёмного капитала или за счёт выпуска акций будет доступно, если это необходимо или достаточно для выполнения требований Компании, или если при финансировании путём привлечения заёмного капитала или за счёт выпуска акций предусматривается то, что оно будет выполнено в срок, который допускает Компания. Неспособность Компании получить доступ к достаточному капиталу при данных обстоятельствах может отрицательно сказаться на финансовом положении, результатах работы и планах Компании.

Эксплуатация международной линии

Эксплуатация международной линии регулируется политическими, экономическими и другими факторами неопределённости, включая, но, не ограничивая, риски террористической деятельности, восстание, пограничные споры, лишение права собственности на имущество, повторные переговоры или изменение имеющихся контрактов, импорт, экспорт и положения о транспортировке и тарифы, политика налогообложения, включая увеличение роялти и налогов и налоговые претензии, имеющие обратную силу, меры валютного контроля,

ограничения допустимых уровней производства, валютные колебания, трудовые конфликты и другие факторы неопределённости, возникающие от полномочности иностранного правительства над эксплуатацией международной линии Группы. Группа подвержена рискам, связанным с её работами или долями в Казахстане, Таджикистане и, до декабря 2013 г., в Узбекистане, включая те риски, которые связаны с разведкой месторождения, разработкой, производством, маркетингом, транспортировкой природного газа, налогообложения и вопросами, связанными с экологией и мерами безопасности. На работу Группы также может отрицательно повлиять применимое законодательство и политика в Казахстане, Таджикистане, Грузии или других странах, в которых она будет осуществлять свою деятельность в будущем, действие которой может отрицательно сказаться на Компании.

Особенно на границе Таджикистана с Афганистаном. В настоящее время ситуация в Афганистане нестабильна. Такая нестабильность и вопросы безопасности могут оказать отрицательное действие на способность Группы получить доступ к оборудованию и персоналу. Кроме того, особые внутренние и международные инциденты в регионе могут отрицательно сказаться на отношениях на рынке к энергетическим компаниям, которые осуществляют свою деятельность в Центральной Азии и каспийском регионе, а также отрицательно сказаться на волеизъявлении заимодавцев и новых инвесторов для обеспечения финансирования Группы. В настоящее время Группа не подлежит ограничениям в иностранных инвестициях в Казахстане, Таджикистане или Грузии.

Правительство Российской Федерации и руководство российских нефтегазовых компаний могут оказать значительное влияние на регион. Российские положения и политика имеют существенное влияние на рыночные цены природного газа на текущих рынках Компании. Действия, предпринятые российскими органами и компаниями, также могут оказать влияние на способность Компании предоставить свою продукцию на рынок; ситуация смягчилась экспортом нефтяной продукции Группы на другие рынки и строительством запланированных трубопроводов для природного газа из Центральной Азии в Китайскую Народную Республику. Действия, предпринятые российским правительством и конкурентами в России, непредсказуемы и не зависят от Группы. Нет гарантии в том, что действия, предпринятые Россией и другими иностранными компаниями, отрицательно не повлияют на планы Компании и цены сделки с Обыкновенными акциями.

Иностранная валюта и налоговые вопросы

Компания подвергается рискам, возникающим вследствие колебаний обменных курсов иностранных валют. Изменение стоимости данной иностранной валюты может иметь результатом отрицательное действие на денежный поток Компании и будущую прибыль. Компания подвергается риску обменного курса в случае, если в балансе и операциях указана валюта, кроме доллара США.

Кроме того, часть расходов в Казахстане, Таджикистане и Грузии указана в местной валюте, тенге, сомони и лари, соответственно. Компания также ведёт переговоры по условиям стабилизации обменного курса в соответствии с новыми контрактами на обслуживание и поставку в тенге в Казахстане. В первом квартале 2014 г. произошла девальвация казахстанской валюты – примерно 185 тенге за 1 доллар США по сравнению с 31 декабря 2013 г. – 152,5 тенге.

Несмотря на то, что Компания держит большую часть своих наличных средств в долларах США, она проводит баланс, в основном, в фунтах стерлингах и тенге с целью соответствия требованиям к финансированию в данных валютах.

В настоящее время нет существенных ограничений по возвращению капитала в страну и распределению доходов, поступающих из Казахстана или Таджикистана в зарубежные компании. Нет гарантии в том, что ограничения по возвращению капитала в страну или и распределению доходов, поступающих из Казахстана или Таджикистана, не будут облагаться налогом в будущем. Более того, нет гарантии в том, что тенге или сомони будет обмениваться на доллары США, или что Компания сможет обменять достаточное количество тенге или

сомони на доллары США или фунты стерлингов с целью выполнения обязательств, связанных с обменом иностранной валюты.

Кроме того, торговля Обыкновенными акциями в канадских долларах на ФБТ и фунтов стерлингов на ЛФБ и, соответственно, разница обменных курсов между долларом США, канадским долларом и фунтом стерлингов также может повлиять на рыночные цены акций Компании на ФБТ и ЛФБ.

Политические и регулятивные риски

Компания приняла решение в декабре 2013 г. и заявила 2 января 2014 г. о том, что она приняла решение о выходе Узбекистана и отказе от своих прав согласно Контракту на проведение поисково-разведочных работ и добычу на месторождении вследствие изменений делового климата и политической ситуации. Решение Компании было принципиальным в результате проблем, с которыми столкнулся Тетис Продакшн Узбекистан (торговое наименование дочерней компании Бейкер Хьюз (Кипр) Лимитед («БХКЛ») при получении финансирования и оплаты за поставку неочищенной нефти для нефтеперегонного завода в Фергане. Узбекские власти запросили доступа к определённым записям БХКЛ. В настоящее время Компания имеет два заявления в результате предпринятых налоговых проверок, финансовые последствия которых незначительны для Компании. Кроме того, Компания понесёт расходы, связанные с его уходом из Узбекистана, в отношении которого были приняты меры. Кроме того, в результате проблем, с которыми столкнулась Компания на нефтеперегонном заводе в Фергане, возможно, что Компания не будет способна произвести оплату за нефть, предварительно поставленную на нефтеперегонный завод в Фергане (сумма оценена в размере 1,6 миллионов долларов США), что указано в сводной аудиторской финансовой отчётности. Политические, регулятивные и подобные риски проверяются Руководством, а далее – Комитетом по стратегическим рискам правления, в котором обсуждаются и принимаются ограничительные стратегии и политика. К членам (и консультантам) Комитета по стратегическим рискам относятся опытные дипломаты, политики и персонал, который знаком с рабочими зонами Компании.

Нефтегазовая промышленность, в целом, является предметом широкомасштабной правительственной политики и положений, которые имеют результатом дополнительные расходы и риск для участников отраслевого рынка. Экологические риски, связанные с технологическим режимом нефтегазовой промышленности, влияют на особенности государственного регулирования и потребления, которые благоприятствуют процессу полного сгорания топлива, такого как природный газ. Компания не определилась с объёмом работ и капитальными затратами, которые потребуются для выполнения расширенного экологического регулирования в будущем. Компания также подпадает под действие меняющегося и объёмного налогового законодательства, действия которого невозможно предвидеть. Помимо других дел Компания и TK SA должны сдавать обязательную отчётность в отношении перевода денежных средств снова в свою страну, своим акционерам, которые должны соответствовать нормам во избежание санкций. Законные требования часто меняются и подлежат интерпретации, а Компания не может предвидеть конечную стоимость юридической безопасности с данными требованиями или их действие на её деятельность. Существующие законы и положения, которые интерпретируются в настоящее время или будут повторно интерпретироваться в будущем, или будущие законы или положения могут меняться в будущем и оказывать отрицательное действие на результаты работы и финансовое положение Компании.

Компания осуществляет разведку и разработку месторождений в Казахстане и Таджикистане, и до декабря 2013 г. – в Узбекистане, а теперь и в Грузии, а для развития своих объектов ей нужно получить санкции или разрешения правительства. На основании опыта работы Компания считает, что правительство Казахстана, Таджикистана и Грузии поддержит разведку и разработку их нефтегазовых объектов со стороны иностранных компаний. Несмотря на это, нет гарантии в том, что будущие политические условия в Казахстане и Таджикистане не будут иметь результатом то, что соответствующие правительства примут решения по разной политике, принимая в расчёт разработку и владение иностранными

представителями нефтью и газом, защиту окружающей среды и рабочие отношения. Это может оказать влияние на способность Компании заняться деятельностью, связанную с разведкой и развитием, принимая в расчёт настоящие и будущие объекты, а также способность увеличения капитала для продвижения данной деятельности. Отсрочки в получении санкций или разрешений правительства, или свидетельств о возражениях могут способствовать тому, что работы Компании будут отсрочены, или они могут повлиять на статус договорных отношений Компании или её способность принимать на себя договорные обязательства. Подобные риски имеют место в других странах, в которых Компания будет работать в будущем.

Правовые системы

Компания руководствуется законодательством Каймановых островов, а её дочерние компании зарегистрированы в соответствии с законодательством Казахстана, Таджикистана, Бельгии, Кипра, Британских Виргинских островов, Делавэра, Нидерландов, Грузии и Англии. Компания осуществляет деятельность через свои дочерние компании в Казахстане, Таджикистане, Грузии и, до её ухода, в Узбекистане. В соответствии с этим Компания руководствуется правовыми системами и регулятивными требованиями нескольких юрисдикций с разными требованиями и последствиями для акционеров Компании. Акционеры Компании не получают прав, идентичных правам, которыми наделены акционеры корпорации, зарегистрированной в соответствии с федеральными законами Канады или законодательством Великобритании. Кроме того, при определённых обстоятельствах Компания может потребовать у акционера отказаться от его Обыкновенных акций, если владение или обладание данными Обыкновенными акциями нарушает законодательство или законное требование страны, или если данный акционер не получил право на владение Обыкновенными акциями, и если данное владение или обладание, по обоснованному мнению правления, служит поводом для материального или налогового ущерба Компании или другого акционера.

Разведка и разработка вне Канады и Великобритании может способствовать затягиванию переговоров с государствами-собственниками недр, национальными нефтегазовыми компаниями и третьими сторонами. Положения иностранного правительства может благоприятствовать или требовать заключения контрактов на бурение от местных исполнителей или требовать от иностранных исполнителей принимать на работу граждан, или требовать поставки из особой юрисдикции. Если между иностранными операторами возникает спор, Компания подпадает под действие исключительной юрисдикции иностранных судов или не может успешно развиваться при подчинении иностранных лиц, особенно иностранных министерств нефти и газа и национальных нефтегазовых компаний, юрисдикции Канады или Великобритании.

В Казахстане, Таджикистана или Грузии могут быть менее развитые правовые системы в отличие от юрисдикций с более устойчивыми экономиками, которые могут иметь результатом риски, такие как: (а) правовая помощь, имеющая силу, в судах данной юрисдикции, либо в отношении нарушения законодательства или положения, или при споре за долевое участие, которое более сложно получить; (б) более высокая степень конфиденциальности по части государственных органов; (в) отсутствие юридического или административного руководства по интерпретации применимых правил и положений; (г) противоречия или конфликты между и в рамках разных законов, положений, указов, приказов и решений; или (д) относительный недостаток опыта работников органов правосудия и судов в данных вопросах. В определённых юрисдикциях обязательство местных деловых людей, правительственных должностных лиц и органов исполнительной власти и юридическая система с целью следования правовым требованиям и соглашениям, достигнутым в результате переговоров, может быть более неопределённым, создавая особую озабоченность в отношении лицензий и соглашений по бизнесу. Они могут быть подвержены проверке или отмене, а правовая помощь может быть неопределённой или отсроченной. Нет гарантии в том, что на совместные предприятия, лицензии, заявления о предоставлении лицензии или другие правовые требования не скажутся негативно действия правительственных органов или других органов, а эффективность и обеспечение выполнения обязательств по данным требованиям в указанных юрисдикциях не могут гарантироваться.

Изменение в производстве при сообщённых размерах запасов

Оценка запасов Компании была проведена в соответствии с NI 51-101. Имеются некоторые факторы неопределённости, характерные для оценки объема запасов и потока денежных средств, которые необходимо получить, включая многие факторы, которые не зависят от Компании. Информация о запасах, которая указана в данном Проспекте, представляет собой только оценку. Запасы по объектам Компании были независимо оценены Густавсон в Отчёте о запасах Густавсон. Отчёт о запасах Густавсон включает некоторые предположения о факторах, таких как начальные дебиты, темпы снижения добычи, конечная добыча запасов, время и объём капитальных вложений, конкурентоспособность производства, будущие цены на природный газ, текущие расходы и роялти и другие государственные сборы, которые могут взиматься в течение периода эксплуатации резервов. Данные предположения основаны на прогнозе используемых стоимостных показателей, когда соответствующие оценки были составлены, и многие эти предположения подвергаются изменениям и не зависят от Компании. Текущее производство и полученные от него денежные потоки будут отличаться от данных оценок, и такие отличия важны. Данные оценки частично основаны на предполагаемом достижении в разработках, которые запланировано выполнить в течение последующих лет. Запасы и оцененные денежные потоки, которые необходимо получить от них, и включенные в данные оценки, будут сокращены в случае, если данная разработка не достигнет уровня достижения, предполагаемые в процессе оценки.

Компания подвержена рискам, связанным со своей деятельностью в Казахстане, Таджикистане, Узбекистане и Грузии, включая риски, связанные с разработкой, производством, маркетингом, транспортировкой природного газа, налогообложением и вопросами, связанными с экологией и безопасностью. На Компании могут отрицательно сказаться изменения политики правительства или социальная нестабильность, или другие политические или экономические разработки, которые не зависят от Компании, включая, помимо других дел, принудительное отчуждение имущества, риски возникновения войны и терроризма, ограничения обмена иностранной валюты и репатриации, изменяемые политические условия и валютные колебания, изменение политики правительства, включая налоговую политику.

«Ресурсы» по сравнению с «Запасами»

В данном Проспекте Компания пыталась предоставить оценку эффективности того, что обеспечивают ключевые активы Компании. Тем самым, Компания использует термины, такие как «ресурсы». Эти термины относятся к оценённому оригинальному размеру ресурса особого проспекта, и его следует отличать от запасов. Запасы – пласты, насыщенные углеводородами, которые экономически извлекаются из особой материально-сырьевой базы, начиная с указанной даты. Максимально извлекаемые запасы классифицируются в зависимости от характеристики ресурсов, имеющейся технологии, экономики и договорных показателей.

Оценка запасов и ресурсов, которая включена в данный документ, и на которую ссылаются в данном документе, является только оценкой. Она не направлена на определение объёма или стоимости углеводородов, которые можно отнести к объектам Группы. Имеются многочисленные факторы неопределённости, характерные для оценки количества ресурсов и запасов и поступающего от них денежного потока, включая многие факторы, которые не зависят от Группы. Оценка запасов и ресурсов всегда влечёт за собой факторы неопределённости, а степень факторов неопределённости может отличаться между месторождениями и проектами в течение срока действия проекта. Максимальные извлекаемые запасы классифицируются в зависимости от характеристики ресурсов, имеющейся технологии, экономики и договорных показателей.

Доступность оборудования и ограничения в доступе

Разведка на нефть и газ и разработка зависят от доступности бурового и сопутствующего оборудования в особых областях, где осуществляется данная деятельность. Спрос на данное

оборудование с ограниченным количеством или ограничения доступа могут повлиять на доступность данного оборудования Компании и могут способствовать отсрочке разведки и разработки. Нет гарантии в том, что достаточное оборудование для бурения и завершения скважин, услуги и поставки, при необходимости, будут в наличии. Нехватка может отсрочить предложенную разведку, разработку, а также продажи Компании, и может негативно сказаться на финансовом положении Компании. Если спрос и размеры заработной платы квалифицированной буровой бригады увеличиваются в буровой промышленности, затем нефтегазовая промышленность может столкнуться с нехваткой квалифицированного персонала для работы на буровых установках. Это может отсрочить буровые работы Компании и отрицательно сказаться на финансовом положении и результатах работы Компании. При условии, что Компания не является оператором своих нефтегазовых объектов, она будет зависеть от данных операторов на период деятельности, которые связаны с данными объектами, и будет неспособна управлять или контролировать деятельность операторов.

Рабочие опасности, сопряжённые с риском, и ограниченное страховое покрытие

Разведка по нефти и газу, разработка и производство подвержены всем рискам и опасности, которые связаны с данной работой, включая такую опасность, как пожар, взрыв, выброс нефти и нефтяные разливы, каждый из которых имеет результатом существенный ущерб нефтяных скважин, производственных объектов, другого имущества и окружающей среды или вред здоровью и/или смерть и/или прекращение работы. Благодаря виду своего бизнеса Компания должна уметь обращаться с легко воспламеняющимися, взрывоопасными и токсическими материалами и другими опасными изделиями. Компания выполнила меры безопасности и меры по безопасной работе и обслуживанию её оперативных средств; однако нет гарантии в том, что техногенные аварии не произойдут в процессе работы Компании. Значительные рабочие риски и в некоторых случаях природные катастрофы могут вызвать частичные перебои в работе Компании и экологический ущерб, который может отрицательно сказаться на финансовом положении Компании. В соответствии с промышленной практикой Компания полностью не застрахована от всех рисков, от всех рисков, подлежащих страхованию. Хотя Компания осуществляет страхование гражданской ответственности в объёме, который она считает адекватным и соответствующим промышленной практике, тип данных рисков – такой тип, при котором обязательства могут превышать лимиты ответственности по полису. В этом случае Компания может понести значительные расходы, которые могут негативно сказаться на её финансовом положении. Нефтегазовое производство также подвержено всем рискам, которые, как правило, связаны с данными работами, включая преждевременное снижение уровня ёмкостей и попадание воды в нефтеносные пласты.

Сезонные колебания и погодные условия

На уровень деятельности в нефтегазовой промышленности Центральной Азии оказывают влияние сезонные и непредвиденные погодные условия, которые могут привести к сокращению производства и разведки месторождений. Суровые зимние условия могут препятствовать доступу к удалённым пунктам и буровым работам и ограничить способность Компании обслуживать оборудование. Таким образом, определённые нефтегазовые производственные области могут быть расположены в тех областях, которые доступны только в зимние месяцы, так как почва, которая окружает данные области, болотистая. Кроме того, влажная погода и весенняя оттепель способствуют нестабильности почвы. Следовательно, движение установок и другого тяжёлого оборудования может быть ограничено, уменьшая уровни деятельности. В качестве примера: суровые погодные условия в казахстанской производственной области в процессе строительства трубопроводов и компрессоров, которые вызвали задержку и избыток илистых состояний весной, могут, в свою очередь, вызвать задержку в строительстве и транспортировке оборудования. Кроме того, Группа подвержена рискам непредвиденных погодных изменений, которые могут вызвать задержку в нефтегазовой разведке и производстве. Например, на нефтяное производство, особенно в течение первого квартала каждого года, может повлиять суровые зимние условия в Казахстане.

Экологические предписания

Работа Компании регулируется в соответствии с экологическими предписаниями, предписаниями по безопасности и здоровью, а также санитарными предписаниями в юрисдикциях, в которых она занимается деятельностью. Принимая во внимание то, что Компания считает, что она осуществляет свою работу и работу в соответствии со всеми соответствующими и применимыми экологическими предписаниями, предписаниями по безопасности и санитарными предписаниями, нет гарантии того, что это действительно так. В Казахстане Компания должна предоставлять ежеквартальные отчёты Налоговый комитет Шалкара (Бозой). Компания также должна подготовить отчёты о загрязнении воздуха, токсичных отходах и текущих расходах на защиту окружающей среды, которые были составлены Компанией и передаются в соответствующие казахстанские органы. Отчёты передаются один раз в полгода в справочных целях, оплата не производится.

Согласно КРП Бохтар план разработки в Таджикистане также должен включать программу отказа и оздоровления участков вместе с процедурой финансирования данной программы. Все средства, собранные в соответствии с процедурой финансирования, должны быть предназначены для оздоровления участка и отказа от него и помещены на накопительный счёт, сначала КПЛ, а с момента выполнения работы по субподряду – сторонами Бохтар, входящими в состав подрядчика или стороны подрядчика, которые сейчас под единым названием Государства и сторон Бохтар, входящих в состав подрядчика или стороны подрядчика, или их соответствующих кандидатов или кандидата на должность. Ответственность сторон Бохтар, входящих в состав подрядчика или стороны подрядчика, за ухудшение экологической обстановки, оздоровление участка и обязательств в случае отказа от скважины, и другая текущая возможная и потенциальная деятельность, связанная с экологическим состоянием разрабатываемого участка, должна быть ограничена обязательством размещения необходимого капитала на утверждённом счете. Кроме того, освобождённые участки должны соответствовать тем же условиям, в которых они были до их передачи КПЛ (условие плодородных земель, качество земли и окружающая среда). Все расходы, возникающие при отказе и оздоровлении участка, подлежат возмещению. Независимое исследование нулевой линии проводилось на месторождении Бештентак.

В настоящее время Компания считает, что она соответствует всем применимым экологическим стандартам и положениям, во всех существенных отношениях, и включила соответствующие суммы в свою смету капитальных затрат с целью выполнения своих текущих экологических обязательств. Однако выброс нефти, природного газа или других загрязняющих веществ в воздух, почву или воду может иметь результатом выполнение обязательств в отношении иностранных правительств и третьих сторон и может потребовать от Компании понести значительный ущерб с целью ликвидации данной утечки. Нет гарантии в том, что изменения в экологическом законодательстве или их применение в работе Компании не будет иметь результатом ограничение производства или значительное увеличение производственных затрат, разработку или разведку месторождений, или иным образом негативно сказаться на финансовом положении, результатах работы или планах Компании.

Доверие операторам третьей стороны и ведущим специалистам

При условии, что Компания не является оператором своих объектов, она будет зависеть от работ других гарантов, подрядчиков или третьих сторон в процессе осуществления своей деятельности и не может контролировать деятельность данных операторов. Кроме того, успешная работа Компании в значительной степени зависит от руководства и ведущих специалистов. Увольнение ведущих специалистов может отрицательно сказаться на Компании. Привлечение и удержание дополнительных ведущих специалистов поможет при расширении бизнеса Компании. Компания столкнётся с существенной конкуренцией по обученному персоналу, особенно в определённых областях, в которых нефтегазовая промышленность слабо развита. Неспособность Компании удержать и принять на работу достаточное количество обученного персонала может вызвать задержку в выполнении разведки и производства в пределах сметных затрат. Нет гарантии в том, что Компания

успешно привлечёт и удержит персонал, необходимый для расширения её бизнеса и успешного осуществления её стратегии бизнеса.

Текущие убытки и рентабельность

С момента образования Компания понесла существенные убытки от работ и негативного движения наличности от деятельности и имеет накопленный сводный дефицит в размере 182 миллиона долларов США на 31 декабря 2013 г. С тех пор, как Группа планирует инвестировать в развитие своего бизнеса, могут возникнуть дальнейшие убытки и негативное движение наличности. Хотя управление Компании верит в будущий потенциал Группы, нет гарантии в том, что Группа будет или останется прибыльной в будущем. Способность Компании успешно выполнять свой бизнес-план, в первую очередь, зависит от её способности не только поддерживать текущий уровень производства, но и заниматься дальнейшим производством коммерческой нефти и газа, а также контролировать рабочие расходы и капиталовложения. Нет гарантии в том, что Группа не столкнётся с текущими убытками в будущем.

Расходы на новые технологии

Нефтегазовая промышленность характеризуется быстрыми и существенными достижениями технического прогресса и введением новой продукции и услуг при помощи новых технологий. Другие нефтегазовые компании могут иметь более крупные финансовые, технические и кадровые ресурсы, которые позволят пользоваться техническими преимуществами и могут в будущем позволить им внедрять новые технологии до того, как их внедрит Компания. Нет гарантии в том, что Компания сможет отреагировать на данное конкурентное давление и внедрить данные технологии на временной основе или по приемлемой цене. Одна или несколько данных технологий, которые в настоящее время используются Компанией или внедрятся в будущем, могут стать малоупотребительными. В данном случае это может существенно и негативно сказаться на бизнесе, финансовом положении и результатах работы Компании. Если Компания не может использовать наиболее продвинутую коммерчески доступную технологию, то это может существенно и негативно сказаться на бизнесе, финансовом положении и результатах работы Компании.

Производственные отсрочки

Имеется возможность получения отсрочек в получении необходимых правительственных разрешений для начала и увеличения производства. Данные отсрочки могут способствовать уменьшению доходов и прибыли Компании, т.е. они могут быть ниже тех доходов и прибыли, которые указаны в бизнес-плане Компании. Непредусмотренные отсрочки в бурении или производстве могут существенно и негативно сказаться на бизнесе, результатах работы и планах Группы.

Контроль и процедуры раскрытия информации; внутренние проверки финансовой отчётности

Руководство Компании запланировало контроль и процедуры раскрытия информации для обеспечения того, что информация, которую Компания должна раскрыть, будет собрана, записана, обработана и сообщена руководству Компании, как соответствующая информация с целью принятия своевременных решений о её раскрытии. Принимая во внимание то, что управление Компании сделало заключение о том, что контроль и процедуры раскрытия информации о Компании достаточно эффективны, чтобы гарантировать, что важная информация о ней, включая её консолидированные дочерние компании, будет передана ему, как соответствующая информация с целью принятия своевременных решений о необходимом её раскрытии. Это не гарантируется, и для обеспечения их эффективности могут потребоваться изменения.

Управление Компании запланировало и внедрило систему внутренних проверок финансовой отчётности на 31 декабря 2013 г. с целью предоставления достаточных гарантий

достоверности финансовой отчётности и подготовки финансовой отчётности для внешней отчётности в соответствии с международными нормами финансовой отчётности. Принимая во внимание то, что управление считает, что данные проверки эффективны для компании, нет гарантии того, что ошибок не будет.

Конфликты интересов

Определённое количество директоров Компании могут объединиться с другими нефтегазовыми компаниями или другими участниками отраслевого рынка, с которыми Компания ведёт бизнес. В соответствии с применимым корпоративным правом директора Компании должны действовать добросовестно и честно в интересах Компании и раскрывать интересы, которые включены в их проект или перспективу, Компании. Однако их интересы в других компаниях могут оказать влияние на их решение и побудить данных директоров действовать так, как это необходимо в интересах Компании.

Отказ от прав на ведение поисково-разведочных работ

Согласно договору, Компания обязуется отказаться от определённых прав на ведение поисково-разведочных работ в соответствии с контрактами на разведку и производство, в которых Компания (или её дочерние компании) является стороной. Имеют место обязательные отказы от прав согласно Контракту, на разведку и производство месторождения Кул-Бас, согласно которому Компания ежегодно должна отказываться от права на договорные территории (за исключением территорий, на которых проводится открытие объекта). На 31 декабря 2013 г. поступил отказ от права на 31% всей договорной территории. В Контракт на разведку и производства на месторождении Кул-Бас были внесены поправки сначала в декабре 2010 г., когда Компания получила разрешение на продление периода разведки до 11 ноября 2013 г., затем он был продлён в 2013 г. до 11 ноября 2015 г.

Кроме того, имеют место обязательные отказы от прав согласно КРП Бохтар в Таджикистане по истечению семи договорных годов.

В отношении Грузинского ПАО по истечению 5 лет был отказ от прав на 25% Договорной территории, по истечению 10 лет был отказ от прав на 25% остальной Договорной территории, по истечению 15 лет был отказ от прав на 50% остальной Договорной территории, а по истечению 20 лет был отказ от прав на 100% остальной Договорной территории. Отказ от прав не применяется в отношении территорий, где объект был открыт.

За исключением вышесказанного Группа может отказаться от права на ведение поисково-разведочных работ согласно её другим контрактам. Отказ от прав на проведение изысканий может повлиять на поисковые объекты Группы и его способность расширять производство на соответствующих Договорных территориях.

Текущие рыночные условия

Растущие цены на нефть, природный газ и другие сырьевые товары могут приносить прибыль Компании в течение короткого периода. Однако нет определённости в том, как долго продлятся данные рыночные условия. Помимо других эмитентов, относящихся к нефтегазовому сектору, Компания сталкивается с потенциалом того, что спрос и цены на нефть и газ падают, возможно, в немалой степени, что может иметь результатом сокращённый денежный поток и ограниченный доступ к капиталу.

Если в будущем негативные рыночные условия продлятся, способность Компании оплачивать запланированные капитальные и текущие затраты может быть ограничена. Неблагоприятные условия на мировых рынках товаров и кредитных рынках могут негативно сказаться на способности Компании поддерживать и увеличивать её резервы и полностью использовать её объекты в интересах Акционеров.

Потенциальный спад запасов

Группа планирует продолжить производить разведку запасов на своих договорных территориях и заинтересована в добавлении новых запасов к её базе запасов. Однако Группа не может гарантировать то, что её программы разведочных работ будут успешными. Кроме случаев, когда Группа занимается успешными проектами по разведке и разработке или приобретает объекты, которые включают разведанные запасы, или занимается тем и другим, запасы Группы сократятся, так как её природный газ и жидкие углеводороды производятся, а запасы исчерпываются. Будущее производство в большей степени зависит от способности Группы разрабатывать свою имеющуюся базу запасов и, в перспективе, находить или приобретать дополнительные запасы. Если деятельность Группы в разработке своей текущей базы запасов безуспешна, и, если Группе не удаётся добавить новые запасы при разведке или приобретении, её общие разведанные запасы сократятся, что может негативно сказаться на бизнесе, финансовом положении, планах Группы или рыночной цене Обыкновенных акций. Кроме того, объём производства с нефтегазовых месторождений, в целом, уменьшаются, так как запасы исчерпываются, по мере степени понижения и в зависимости от характеристики пласта. Это может стать причиной увеличения расходов на единичное производство. Так как эффективность производства уменьшается, это негативно сказывается на бизнесе и результатах работы Группы.

Арендное имущество

Все офисы Группы расположены в арендованном имуществе. Группа не получила соответствующее свидетельство о регистрации собственности и/или сертификаты на право пользования земельными ресурсами от соответствующих домовладельцев для подтверждения их правомочий или прав на данное имущество, которые могут потребоваться согласно соответствующему законодательству. Точно неизвестно, какие правовые последствия будут при отсутствии данных сертификатов. Также неизвестно, повлияет ли отсутствие сертификатов и/или отсутствие регистрации на действительность или выполнение договора об аренде. Если Группе нужно приостановить деятельность и использовать объекты, её бизнес или работы в данном месте могут быть прерваны, хотя Группа считает, что данное прерывание не имеет важного значения.

Риски, связанные с Республикой Казахстан, Таджикистаном, Грузией и Узбекистаном

Политическая, экономическая, юридическая и налоговая нестабильность

Казахстан, Таджикистан, Грузия и Узбекистан являются бывшими республиками Советского Союза. Во время получения ими соответствующей независимости в 1991 г. каждая данная страна стала членом СНГ. Так как Казахстан, Таджикистан, Грузия и Узбекистан имеют относительно короткую историю политической стабильности в качестве независимых наций и имеют опыт внесения существенных изменений при принятии рыночной экономики, у них имеется значительный потенциал для социальной, политической, экономической, юридической и налоговой нестабильности. Эти риски включают, помимо всего прочего, следующее:

- девальвация местной валюты;
- гражданские беспорядки;
- валютный контроль или наличие твёрдой валюты и другие банковские ограничения;
- изменение в экспорте неочищенной нефти и природного газа, и положения о транспортировке;

- изменения, связанные с налогами, размеров роялти, импортных и экспортных тарифов, а также удерживаемых налогов на оптовую торговлю с иностранными инвесторами;
- изменения в законодательстве, применимом к нефтегазопроисводческой разведке, разработке, приобретению и инвестиционной деятельности;
- ограничения, запрещения или наложение дополнительных обязательств на инвесторов;
- национализация или лишение права собственности на имущество; и
- временное прекращение или блокирование экспорта нефти и газа.

Многие данные риски встречаются в других странах мира. Однако появление одного из данных факторов может негативно сказаться на бизнесе, финансовом положении и результатах работы Компании. Кроме того, негативное экономическое положение в Казахстане, Таджикистане, Грузии или Узбекистане могут негативно сказаться на бизнесе, финансовом положении и результатах работы Компании.

К тому же, Казахстан и Таджикистан также зависят от соседних государств, что касается доступа к мировым рынкам ряда их экспортной продукции, включая нефть и газ. Следовательно, Казахстан и Таджикистан зависят от хороших отношений со своими соседними государствами, что касается экспорта. Хотя одной из целей экономической интеграции на территории СНГ является обеспечение продолжительного доступа к экспортным линиям, если доступ к данным линиям существенно ограничен, это может негативно сказаться на экономике Казахстана и Таджикистана. Развитие экспортных линий с Китаем и, возможно, с Индийским субконтинентом избавит от данных проблем в значительной степени, если данные линии будут развиваться и позволят продукции Компании иметь доступ к ним.

С момента независимости от бывшего Советского Союза Таджикистан претерпел разрушительную гражданскую войну, которая имела следствием не только существенное нарушение инфраструктуры и промышленности страны, но и привела к региональным и этническим конфликтам. Хотя ситуация стабилизировалась, начиная с 1997 г., имеется неустойчивость, особенно в отношении региональных конфликтов, а также появление радикальных исламистских групп. Таджикистан является наиболее бедной страной в Центральной Азии, и эта бедность может привести к дальнейшим народным волнениям и возможному расколу бизнеса Компании. Соседство Таджикистана с Афганистаном может привести к дальнейшей нестабильности в зависимости от ситуации в данной стране.

Подобно другим странам Центральной Азии и Кавказа на Казахстан, Грузию и Таджикистан могут негативно повлиять военные действия, предпринятые в регионе, включая Афганистан, и влияние данных военных действий может распространиться на мировую экономику и политическую стабильность других стран. Особенно это касается стран Центральной Азии, таких как Казахстан и Таджикистан, чьи экономики и государственный бюджет частично зависят от экспорта нефти, газа и других сырьевых товаров, импорта капитального оборудования и существенных инвестиций в инфраструктурные проекты, на которых может негативно сказаться обусловленное этим изменчивость цен на нефть, газ и другие сырьевые товары, падение их или неудовлетворение или отсрочка инфраструктурных проектов, вызванных политической или экономической нестабильностью в странах, которые занимаются данными проектами. Кроме того, нестабильность в других странах, таких как Россия, повлияла в прошлом и может существенно повлиять в будущем на экономическое положение в Казахстане, Таджикистане и Грузии. Российско-грузинская война в 2008 г. существенно отразилась на Грузии, а также на потери территории. Хотя отношения между Россией и Грузией в настоящее время стабильные, нет гарантии в том, что данная стабильность сохранится и в будущем.

Переход Казахстана, Таджикистана и Грузии к рыночной экономики в последние годы был отмечен политической неопределённостью и напряжением. Застойная экономика характеризовалась высокой инфляцией и неустойчивостью местной валюты и быстрыми, но незавершёнными изменениями нормативной базы. Хотя реформы, запланированные с целью установления свободной рыночной экономики, были приняты, нет гарантии в том, что данные реформы продолжатся, или что данные реформы достигнут полностью или частично своих намеченных целей.

Нормативная и законодательная база Казахстана

Иностранные инвестиции Казахстана, законы о нефти, недропользовании, лицензировании, корпоративное, налоговое, таможенное право, валютное законодательство, банковское и антимонопольное право ещё развиваются и неопределённые. Министерства готовят настоящие законы, проекты законов по данным субъектам; и некоторые из них были переданы в парламент для утверждения. Законодательство в отношении некоторых или всех данных областей может быть принято. В настоящее время нормативная база включает несоответствия и противоречия. Многие законы имеют структурную определённость с целью существенного административного усмотрения при их применении и исполнении. Кроме того, законы подвержены изменениям и разным интерпретациям. Эти факторы означают то, что все усилия Компании, направленные на выполнение применимого законодательства, не всегда выполнимы. Невыполнение может иметь последствия, которые несоразмерны нарушению. Неопределённости, несоответствия и противоречия казахстанского законодательства и другие интерпретации, и их применение могут существенно негативно сказаться на бизнесе и результатах работы Компании.

Юридическая система в Казахстане не может быть полностью независимой от внешних социальных, экономических и политических сил, а решение суда сложно предвидеть. Кроме того, должностные лица высокого ранга казахстанского правительства не могут быть полностью независимыми от внешних экономических сил, перед слаборазвитой системой регулирующего надзора, которая позволяет производить неправомерные платежи без их обнаружения. Как Казахстан, так и ТАГ являются подписывающими сторонами согласно Инициативе прозрачности добывающих отраслей, которую поддерживает правительство Великобритании. ТАГ было одним из первых подписывающих сторон данного соглашения с правительством Казахстана. Эти инициативные поддержки усовершенствованного правительства в странах, богатых природными ресурсами, при проверке и полной публикации данных об оплате компании и государственных доходах от нефти и газа, которое также функционирует с целью образования многосторонних партнёрств в развивающихся странах с целью увеличения контролируемости правительств. Кроме того, правительство Казахстана констатировало, что оно возлагает надежды на продолжительную реформу процессов корпоративного контроля и обеспечит дисциплину и прозрачность корпоративного сектора, чтобы обеспечить рост и стабильность. Однако нет гарантии в том, что Казахстан продолжит данную политику, или что данная политика, если она продолжится, будет успешной. Следовательно, невозможно предусмотреть влияние будущего совершенствования законодательства на бизнес и планы Компании.

Лицензии Компании на разведку и производство, нефтегазоносные контракты и другие соглашения могут быть подвержены проверке или аннулированию, а правовая помощь может быть неопределённой, несвоевременной или недоступной. Кроме того, часто сложно определить, исходя из государственных записей, выполнены уставные и корпоративные действия сторонами или применимыми органами государственного регулирования. Гарантируя непрерывные права Компании на лицензии и её нефтегазоносные контракты, потребуются тщательное наблюдение за выполнении условий лицензий и нефтегазоносных контрактов, а также наблюдение за их развитием согласно казахстанскому законодательству и лицензионным практикам.

В марте 2010 г. Казахстан заявил о реструктуризации МЭМР с целью создания МОГ. Кроме того, 24 июня 2010 г. был принят новый закон о недропользовании под регистрационным номером: 291-IV.

Риски налогообложения и размещение ценных бумаг для ослабления налоговых отчислений в Казахстане

Казахстанское налоговое законодательство и налоговая практика находятся в состоянии продолжительного развития и, следовательно, подлежат интерпретациям и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. Интерпретация налогового законодательства и законодательства о трансфертном ценообразовании со стороны налоговых органов применительно к операциям и деятельности Компании не соответствует законодательству о менеджменте. В результате этого операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для обзора, имеющего обратную силу, со стороны налоговых органов в течение пяти лет. Управление Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства, уместна, и что налог Компании, валютное законодательство и таможенное положение подтвердятся.

Налоговый кодекс был принят в Казахстане 1 января 2009 г. с учётом исключений, которые неприменимы к дочерним компаниям; налоговые положения, которые ранее применялись к контрактам об использовании недр, не были «урегулированы» и соответственно, налоги оплачивались согласно Налоговому кодексу применительно к деятельности Группы в Казахстане.

Согласно Налоговому кодексу пользователи недр (включая дочерние компании) подпадают под действие, помимо прочего, следующих налогов в соответствующих случаях: (а) специальные оплаты пользователей недр (это включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения и оплату стоимости приобретения); (б) налог на добычу полезных ископаемых; (в) налог на сверхприбыль; (г) корпоративный подоходный налог; и (д) рентный налог на экспорт, как указано ниже:

- подписной бонус по контракту на производство необходимо согласовать, с минимальным количеством, которое соответствует совокупной величине 0,04% от общей величины разведанных запасов и 0,01% от общей стоимости оценённых запасов (в каждом случае с утверждением компетентного государственного органа), и оплачивается в течение 30 дней после подписания контракта на производство;
- бонус коммерческого обнаружения оплачивается по каждому коммерческому обнаружению в размере 0,1% от основы вычислений; он основан на объёме извлекаемых запасов (с утверждением компетентного государственного органа);
- сумма исторических затрат, определённая компетентным государственным органом с целью компенсации расходов на разведку и сопутствующих расходов в Казахстане, возникших до заключения контракта на использование недр, оплачивается в течение производственного периода ежеквартально в соответствии с согласованным планом оплаты, который не превышает 10 лет;
- налог на добычу нефти и газоконденсата оплачивается по фиксированным ставкам, определённым по шкале скользящего тарифа, на основании текущих производственных уровней в пределах от 5% до 18%;
- налог на добычу природного газа оплачивается в пределах от 0,5% до 1,5% от стоимости ежегодно произведённого газа на доли внутреннего рынка в продажах и 10% экспорта;
- налог на сверхприбыль оплачивается на основании чистого дохода после уплаты налогов подрядчика со ставками, которые варьируются от 0% до 60%, так как прибыль превышает предварительно установленные нижние границы нормы прибыли; и
- корпоративный подоходный налог оплачивается в размере 20%.

Кроме того, в случае экспорта нефти, рентный налог на экспорт нефти устанавливается в пределах от 0% до 32% в зависимости от рыночной цены на нефть, не принимая в расчёт транспортные расходы или другие вычеты.

Казахстан может увеличить размер экспортной пошлины в будущем. Неопределённость применения и развитие налогового законодательства представляют собой риск дополнительной оплаты налога Компанией, который может негативно сказаться на бизнесе, финансовом положении и результатах работы Компании.

Нормативная и законодательная база Таджикистана

Таджикистан ввёл законодательство о долевом распределении продукции в 2007 г. с некоторыми поправками в 2008 г., а КРП Бохтар было первым предприятием, которое применило его согласно новому режиму регулирования. Так как в Таджикистане появляется нормативная и законодательная база по нефти и газу, возможно то, что условия КРП Бохтар могут быть оспорены, могут взиматься дополнительные налоги, или может возникнуть конфликт с другим таджикским законодательством и положениями. Нет гарантии в том, что условия КРП Бохтар не будут оспорены, и что не будет претензий в отношении Компании в результате существенного негативного влияния. Кроме того, эти противоречия могут привести к возможным разногласиям с соответствующими органами и иметь результатом отрицательное действие на финансовые показатели деятельности Компании. Могут быть также проблемы с возвращением валюты из Таджикистана, а также с использованием банковской системы.

Риски налогообложения и размещение ценных бумаг для ослабления налоговых отчислений в Таджикистане

Хотя согласно КРП Бохтар все налоговые обязательства сторон Бохтар, входящих в состав подрядчика или стороны подрядчика, покрываются за счёт доли Таджикистана в производстве, система налогообложения Таджикистана является важной на раннем этапе развития и налоговых рисков и проблем применительно к деятельности и инвестициям в Таджикистане. Налоговое законодательство развивается и подлежит разным и меняющимся интерпретациям, а также противоречивому исполнению, как на местном, так и на государственном уровнях. Законы, имеющие отношение к данным налогам, не действовали в течение длительного времени в отличие от экономик с развитыми рынками и, соответственно, было установлено меньше прецедентов с размещением ценных бумаг.

Налоговые заявления наряду с другими областями нормативно-правового соответствия подлежат проверке и исследованию со стороны нескольких органов, которые по закону дают право на наложение крупного административного штрафа, штрафов и процентов по займам. Эти факты представляют собой налоговые и другие риски в Таджикистане, которые, по существу, более существенные в отличие от рисков, обнаруженных в странах с более развитыми налоговыми системами. Кроме того, поправки в текущее налоговое законодательство и положения Таджикистана, которые способствуют изменению налоговых ставок и/или налоговых скидок, могут отрицательно сказаться на Компании.

В целом, налоги в Таджикистане включают подоходный налог, налог на добавленную стоимость, акцизный налог, социальный налог, налог на землю, налог на имущество, налог на транспорт, а также плата за лицензии. Начиная с 1 января 2013 г., прибыль облагается налогом в размере 15% по деятельности, связанной с производством какого-либо товара (ранее 20%), от дохода, подлежащего налогообложению (рассчитан как прибыль за вычетом допустимых удержаний) и 25% на все другие типы деятельности (ранее 20%) от дохода, подлежащего налогообложению (рассчитан как прибыль за вычетом допустимых удержаний). НДС в размере 18% (ранее 20%) налагается на товары, импортированные в Таджикистан, а 5% - на товары, произведённые в Таджикистане.

Оплата, причитающаяся государственным органам, за нефтегазовое производство определяется в соответствии с особыми условиями договоров о долевом распределении добычи, согласно которому КРП Бохтар является примером. Согласно КРП Бохтар, доля в

производстве Таджикистане покрывает все налоги Компании, сборы и пошлины в отношении производства. Изменения данного статуса или учёт в целях налогообложения КРП Бохтар могут негативно сказаться на Компании.

Недостаток инфраструктуры в Таджикистане

Таджикистан зависит от соседних стран при получении доступа к мировым рынкам, и это может привести к задачам, связанным с привлечением оборудования и услуг в страну, а также экспортную продукцию. Имеются лишь ограниченные центры нефтепереработки в Таджикистане, и по существу неочищенная нефть нужно экспортировать либо региональные нефтеперегонные заводы, либо на мировые рынки. Нет гарантии в том, что данный экспорт будет разрешён соседними странами, и/или дополнительные налоги или сборы не могут взиматься, или предложенные цены не могут существенно ниже цен на мировом рынке. Подобным образом слабо развита и слабо поддерживается газовая инфраструктура в Таджикистане, и хотя трубопроводы имеются, возможно, что данная инфраструктура не находится в распоряжении Компании по коммерчески привлекательным условиям, или может быть непригодной. Подобным образом экспорт газа на мировые рынки потребует доступа к трубопроводу и инфраструктуре в соседних странах, и данный доступ может быть не предоставлен, или не предоставлен на коммерчески привлекательных условиях.

Нормативная и законодательная база в Грузии

Компания недавно организовала работы в Грузии. Вследствие этого Компания находится в условиях воздействия экономических и финансовых рынков Грузии, что отображает особенности зарождающегося рынка. Нормативная, налоговая и законодательная базы продолжают развиваться, но подвержены интерпретациям и частым изменениям, что, наряду с другими нормативными и фискальными затруднениями, способствует возникновению сложных проблем, с которыми столкнулись объекты, работающие в Грузии.

Риски налогообложения и размещение ценных бумаг для ослабления налоговых отчислений в Грузии

Система налогообложения в Грузии возникла относительно недавно и характеризуется частыми изменениями законодательных, официальных заявлений и судебных решений, которые иногда непонятны, противоречивы и подлежат разным интерпретациям. В случае нарушения налогового законодательства налоговые органы не несут ответственности за дополнительные налоги, пошлины и сборы по истечению шести месяцев с конца года, в течение которого возникло нарушение.

Эти обстоятельства могут представлять собой налоговые риски в Грузии, которые более ощутимы в отличие от других стран.

Нормативная и законодательная база в Узбекистане

Компания больше не работает в Узбекистане после расторжения Контракта на проведение поисково-разведочных работ и добычу на месторождении Северный Уртабулак в конце декабря 2013 г., однако нормативные риски остаются.

Риски налогообложения и размещение ценных бумаг для ослабления налоговых отчислений в Узбекистане

Узбекское налоговое, валютное и таможенное законодательство по-разному интерпретируется и подлежит частым изменениям. Интерпретация данного законодательства управлением, которое применяется для сделок и операций Компании, может быть оспорено соответствующими органами. В результате органы могут обсудить сделки и методы учёта, которые ранее не оспаривались. Следовательно, можно оценить существенные дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение трёх календарных лет до года проверки. При особых условиях повторно могут быть проверены даже ранние периоды.

Управление проводит регулярные проверки, чтобы убедиться, что налогообложение Компании соответствует применимому законодательству, нормам, указам и интерпретациям, опубликованным органами управления той юрисдикции, где она осуществляет свою деятельность. Хотя управление считает, что соответствующие положения законодательства интерпретировались правильно, и положения были составлены для всех соответствующих налогов, несмотря на то, что Компания и налоговые органы могут иметь разные интерпретации налогового законодательства, которые могут иметь результатом дополнительные подлежащие оплате налоги и штрафы.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОБЫКНОВЕННЫМИ АКЦИЯМИ

Рыночная цена Обыкновенных акций может существенно колебаться в ответ на некоторые факторы, многие из которых не зависят от Группы.

Ценные бумаги открытой подписки время от времени подвергаются существенным колебаниям цен и объему, которые могут быть не связаны с осуществлением выпустившей их деятельности компании. Рыночная цена Обыкновенных акций может существенно колебаться в ответ на некоторые факторы, многие из которых не зависят от Группы, включая, но, не ограничивая, разные рабочие результаты в течение отчетного периода Группы, изменения рыночных условий, изменения финансовых оценок аналитиками ценных бумаг, рассуждение о Группе в печати или инвестиционной группе, изменения рыночной цены на акцию подобных компаний, заявления Группы о корпоративных мероприятиях, таких как важные приобретения или капитальные затраты, потеря клиентов, приход и уход ведущих специалистов, недостаточное получение платежей при товарообороте или чистой прибыли или увеличение убытков, исходя из уровней, которые ожидают аналитики ценных бумаг, будущие акции или продажи Обыкновенных акций, оперативные приобретения конкурентами и изменения в нормативной базе. Какое-либо или все данные мероприятия могут иметь результатом существенное снижение цены Обыкновенных акций.

Компания не выплатила дивиденды к настоящему времени

Способность Компании выплачивать дивиденды по Обыкновенным акциям зависит от уровня прибыли, запасов и требований к текущему минимальному капиталу Компании, а также её денежной позиции и решения директоров. Компания не выплачивала дивиденды с момента открытия и не выплачивает дивиденды досрочно при текущем развитии. Изменение правил взимания налога или порядка учёта дивидендов также может повлиять на уровень дивидендов, полученных держателями Обыкновенных акций.

Курсовые колебания могут повлиять на цену Обыкновенных акций

Обыкновенные акции котируются в фунтах стерлингах и канадских долларах. Инвестирование в Обыкновенные акции инвестором в юрисдикции, где основной валютой является фунт стерлингов или канадские доллары, представляет для инвестора риск изменения курса иностранной валюты, обесценивание фунта стерлинга и/или канадского доллара по отношению к данной иностранной валюте способствует уменьшению стоимости инвестиций в Обыкновенные акции на условиях, предусмотренных для иностранной валюты.

Валютные глобальные финансовые условия

Текущие глобальные финансовые условия характеризовались возросшим непостоянством, и некоторые финансовые учреждения либо обанкротились, либо были восстановлены государственными органами. Хотя были предприняты некоторые возобновления, нет определённости в том, что распады и их действия закончились и не продолжат влиять на рынки. Эти факторы могут влиять на способность Компании достигать финансирования в обмен на акции или финансирования путём привлечения заёмного капитала в будущем на условиях, которые благоприятны для Компании или совсем не благоприятны. Кроме того, общие экономические показатели, включая уровни занятости, заявленные доходы компании, экономический рост и доверие потребителей, резко ухудшились в конце 2008 г. и начале 2009 г. Хотя здесь были предприняты некоторые возобновления, недавние экономические события в Европе, начиная с середины 2011 г., также создали неопределённость на мировых финансовых и фондовых рынках. Отдельные или все данные экономические факторы, а также другие сопутствующие факторы, могут иметь следствием уменьшение стоимости активов,

которое не считается временным явлением и может иметь результатом амортизационные убытки. Если данные увеличенные уровни непостоянства и рыночного потрясения продолжаются, то это может повлиять на деятельность Компании и негативно сказаться на торговой цене Обыкновенных акций.

Ценные бумаги нефтегазовых компаний, включая Обыкновенные акции Компании, подвержены значительному непостоянству, которая часто основана на факторах, которые не связаны с финансовыми показателями деятельности или планами привлечённых компаний. Эти факторы включают макроэкономическое развитие в странах, где Компания занимается бизнесом и, в целом, рыночные знания о привлекательности особых видов деятельности. На стоимость ценных бумаг Компании также существенно влияет кратковременные движения цен на нефть и газ, нестабильность обмена валюты и политическая ситуация в странах, в которых Компания ведёт бизнес.

ЗАЯВЛЕНИЯ О ПЕРСПЕКТИВАХ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ И ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Информация о перспективах развития Компании

Данный документ включает заявления о перспективах развития. Слова «считать», «предвидеть», «ожидать», «намереваться», «стремиться», «планировать», «прогнозировать», «продолжать», «предполагать», «предварительный», «мочь», «будет», «следует», «должен», «риск» и другие подобные выражения, которые имеют отношение к прогнозам или указанию на будущие события и будущие направления, отождествляют заявления о перспективах развития. Данные заявления о перспективах развития включают все вопросы, которые не имеют отношение к историческим фактам. Вам не следует чрезмерно доверять заявлениям о перспективах развития, так как они влекут за собой известные и неизвестные риски, факторы неопределённости и другие факторы, которые во многих случаях не зависят от Компании. По своей сути заявления о перспективах развития влекут за собой риски и факторы неопределённости, так как они имеют отношение к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут или не могут появиться в будущем. Заявления о перспективах развития не являются гарантиями будущего выполнения и текущими результатами работы и финансового положения Группы. Развитие промышленности, в которой Группа занимается деятельностью, может существенно отличаться от тех результатов, которые составлены или рассматриваются в заявлениях о перспективах развития, указанных в данном документе. Вышеуказанные предостерегающие заявления следует рассматривать в связи с последующими письменными или устными заявлениями о перспективах развития, которые может выдать Компания или лица, действующие от её имени. Факторы, которые могут стать причиной текущих результатов Группы, которые должны существенно отличаться от результатов, выраженных или указывающих на заявления о перспективах развития в данном документе, включают, но не ограничивают риски, указанные в главе «Факторы риска».

Данные заявления о перспективах развития отображают решение Компании на дату, указанную в настоящем документе, и не гарантируют будущие результаты. Сохранение данных заявлений о перспективах развития требуется согласно Правилам листинга, Правилам в отношении гласности финансовой отчетности и Правилам информационной открытости и/или Правилам выпуска проспектов ценных бумаг. Компания не берёт на себя обязательства обновлять настоящие заявления о перспективах развития и не разрешит публикацию версий, которые она может составить по настоящим заявлениям о перспективах развития, которые могут следовать из событий или обстоятельств, возникающих по истечению даты, указанной в данном документе. Компания будет выполнять свои обязательства по публикации обновлённой информации, как это требуется по законодательству или органом регулирования, но не принимает на себя другие обязательства публикации дополнительной информации. Ничто в данной главе не представляет собой уточнение заявления о рабочем капитале, которое указано на странице 54 настоящего документа.

Уведомление, связанное с государствами-членами Европейского экономического пространства

В отношении каждого государства-члена Европейского экономического пространства, которое выполнило условия Директивы ЕС о проспекте эмиссии (каждый по отдельности «соответствующее государство-член») (кроме Великобритании), начиная и включая дату, в течение которой Директива ЕС о проспекте эмиссии была выполнена в соответствующем государстве-члене («соответствующая дата выполнения»). Новые обыкновенные акции не предлагаются общественности в соответствующем государстве-члене до публикации проспекта о Новых обыкновенных акциях, который был утверждён компетентным органом в соответствующем государстве-члене или, в соответствующих случаях, утверждён в другом соответствующем государстве-члене, и о котором сообщили компетентному органу в соответствующем государстве-члене, в соответствии с Директивой ЕС о проспекте эмиссии, кроме данных, начиная и включая дату соответствующего выполнения. Предложения о Новых обыкновенных акциях могут быть сделаны общественности в соответствующем государстве-члене в любое время:

- (а) юридическим лицам, которые уполномочены или принимают решение о ведении деятельности на финансовых рынках или, если нет полномочий или решения, имеют корпоративную цель, которая заключается в инвестировании в ценные бумаги;
- (б) юридическому лицу, у которого в подчинении находятся два или более (а), в среднем, 250 работников в течение последнего финансового года; (б) итоговый баланс – более 43 миллиона евро; и (в) годовой оборот – более 50 миллионов евро, как указано в его последнем годовом или сводном отчётах; или
- (в) при других обстоятельствах согласно статье 3(2) Директивы ЕС о проспекте эмиссии при условии, что ни одно такое предложение о Новых обыкновенных акциях не будет иметь результатом требование публикации Компанией проспекта в соответствии со статьёй 3 Директивы ЕС о проспекте эмиссии.

По смыслу выражение «предложение о Новой акции для общественности», имеющее отношение к Новым обыкновенным акциям в соответствующем государстве-члене означает связь в любой форме и при наличии достаточной информации о Новых обыкновенных акциях. Инвестор может принять решение о покупке Новых обыкновенных акций; они могут отличаться в соответствующем государстве-члене при наличии меры, которая выполняется в соответствии с Директивой ЕС о проспекте эмиссии в соответствующем государстве-члене.

Если Новые обыкновенные акции предлагаются финансовому посреднику, так же, как и условие, используемое в статье 3(2) Директивы ЕС о проспекте эмиссии, данный финансовый посредник будет представлять, признает и согласится с тем, что Новые обыкновенные акции, приобретённые на произвольной основе от имени Компании, или не приобретённые с целью их предложения или перепродажи лицам при обстоятельствах, которые являются источником предложения Новых обыкновенных акций общественности в отличие от их предложения или перепродажи в соответствующем государстве-члене квалифицированным инвесторам, как указано, или при обстоятельствах, при которых имеется предварительное разрешение Компании на данное предложение или перепродажу. Компания, её дочерние предприятия и другие будут полагаться на верность и точность вышеизложенного заявления, подтверждения и согласия.

Содержание данного документа не должно толковаться как юридическая, деловая или налоговая рекомендация. Каждый потенциальный инвестор должен обратиться за советом к его, её или своему собственному юрисконсультанту, финансовому или налоговому консультанту. Никто из Компании или её представительств не делает утверждения для инвестора Новых обыкновенных акций в отношении законности инвестиции в Новые обыкновенные акции со стороны данного инвестора согласно законодательству, применимому к данному инвестору.

Полное или частичное воспроизводство, или распространение настоящего документа, а также разглашение его содержания или использование информации с целью, которая отличается от цели рассмотрения инвестиции в Новые обыкновенные акции, предложенные или иным образом предоставленные, запрещено. Каждый инвестор, вкладывающий средства в Новые обыкновенные акции, при согласии на доставку настоящего документа принимает вышеизложенную информацию.

Информация, которая не включена в настоящий документ

Ни одно лицо не имеет право предоставлять информацию или делать заявление в отличие от информации или заявления, которые содержатся в настоящем документе или включены в него посредством ссылки и, если информация предоставлена или заявление сделано, то данная информация или утверждение не должно основываться на том, что оно разрешено. Отправка настоящего документа не должна, ни при каких обстоятельствах, быть следствием того, что не было изменено в делах Компании с даты, указанной в настоящем документе, или

что информация, или включение информации в настоящий документ посредством ссылки верная по данным на указанную дату.

Отсутствие регистрации информации на странице в интернете

Содержание страницы Компании в интернете или страницы в интернете со ссылкой на страницу Компании не является частью настоящего документа, и инвесторы не должны полагаться на неё.

ЧАСТЬ I

Бизнес Тетис Петролеум

1. ОБЗОР БИЗНЕСА И ИСТОРИЯ БИЗНЕСА

Тетрис Петролеум является нефтегазовой и производственной компанией, сконцентрированной на проектах в Центральной Азии и каспийском регионе. В настоящее время Компания работает над проектами в Республике Казахстан, Республике Таджикистан и Грузии. Правление приняло решение в декабре 2013 г. покинуть Узбекистан по причине изменений в бизнесе и политической ситуации и заявило 2 января 2014 г., на следующий рабочий день, что это будет эффективно.

Тетис зарегистрировано в Гернси 12 августа 2003 г., чтобы иметь долю своей компании-учредителя в Центральной Азии. В настоящее время Компания сменила место регистрации на Каймановы острова. С учётом значительного капитала, необходимого для развития Тетис и её казахстанский активов, её компания-учредитель приняла решение образовать дочернюю компанию Тетис.

27 июня 2007 г. Компания завершила размещение ценных бумаг путём открытой подписки, и Обыкновенные акции начали продаваться на ФБТ. Обыкновенные акции котируются на ФБТ под обозначением «TPL». Компания начала производство товарного газа в декабре 2007 г. по своему первоначальному производственному проекту на месторождении Кызылой в Казахстане. 25 июля 2011 г. Компания завершила листинг на основном рынке ЛФБ, и её весь выпущенный капитал Обыкновенных акций был допущен к стандартной категории Официального списка с торговлей, которая начинается на ЛФБ под обозначением «TPL».

Юридический адрес Компании: Каймановы острова, Гранд Кайман, Камана Бэй, KY1-9007, Нексус Уэй, 89. Головной офис Компании расположен по адресу: Британские острова, GY1 6EL, Гернси, Порт Сент-Петер, почтовый ящик: 524 (номер телефона: 44 1481 725 922).

Ниже следует описание важных событий, которые произошли в течение последних трёх лет и в 2014 г. и повлияли на общее развитие бизнеса.

2011 г.

11 января 2011 г. Компания получила разрешение от Казахстана на осуществление проекта экспериментального производства, связанного с открытием месторождения Дорис в блоке Аккулка («Проект экспериментального производства»). Данное разрешение дало Компании право добывать нефть на месторождении Дорис в течение эксплуатационного периода и позволило установить и работать на добычных сооружениях с целью добычи запланированных 4000 баррелей в сутки (фаза 1).

17 февраля 2011 Компания подписала соглашение о создании совместного предприятия с ТОО «Евразия Газ» на строительство терминала совместного предприятия (под названием «Нефтяной терминал Арал» или «НТА») так, что нефть из блока Аккулка можно поставлять и более эффективно продавать на рынке.

31 мая 2011 г. Компания заявила о том, что в скважине АКД03 («Дионе») в Казахстане бралась проба нефти мелового периода, самая верхняя нефтегазопродуктивная зона. В скважине триасового периода, которая достигает общей глубины 3975 м (13401 футов), бралась проба нефти с 400 баррелей в сутки с юрских песков, а также проба нефти – с мелового песчаника.

26 июля 2011 г. Компания заявила о том, что следующая кислотная обработка, её оценочная скважина юрского периода АКД05 Дорис в Казахстане выдаёт 2088 баррелей в день, из которых 1568 баррелей нефти имели хорошее качество (45° АНИ).

8 августа 2011 г. Компания заявила об открытии своих сооружений Дорис для добычи нефти в Казахстане после получения окончательных разрешений казахстанского правительства.

7 сентября 2011 г. Компания заявила о том, что её скважина KBD01 (Калипсо) на блоке Кул-Бас достигла общей глубины – примерно 4300 м, состоящая из горных пород пермокарбонатового периода. Первоначальные результаты исследования указали на возможные нефтегазоносные крупные зоны пеленгования на глубине более 100 м.

12 сентября 2011 г. Компания заявила о том, что её скважина Восточный Олимтой EOL09 достигла общей глубины 3765 м в горной породе Акджар, и смесь жидкости заканчивания скважин и нефть вытекали из верхнего песчаного слоя Алай.

15 ноября 2011 г. Компания заявила о том, что на оценочной скважине Дорис AKD06 бралась проба нефти – около 4300 баррелей в день с интервалом слоя скважины мелового песка. Поток был ограничен, но данные указывают на то, что потенциальный дебит скважины превышал 6000 баррелей в день.

9 декабря 2011 г. Компания заявила о том, что Компания завершила частное размещение 26062975 Обыкновенных акций на валовой доход 13001981 долларов США по ставке в 0,52 канадских доллара и 0,32 фунтов стерлингов. Привлечённые средства по Предложению ценных бумаг были внесены в Тетис с целью покупки дополнительных 34% акций SSEC и выполнения дополнительной работы в Таджикистане.

13 декабря 2011 г. Компания заявила о том, что она осуществила покупку 34% акций SSEC у своего таджикского партнёра совместного предприятия, Сангам Лимитед, и увеличила свою долю в уставном капитале до 85% (с 51%). Компания «SSEC» является обладателем прав на КРП Бохтар в Таджикистане и стала контролируемым дочерним предприятием Компании. Отказ и прекращение обязательства Сангам в отношении своей акции по акционерному займу, вступившему в силу 30 декабря 2009 г., на сумму 49920000 долларов США; а сумма в размере 7 миллионов долларов США предусматривалась для покупки у Сангам 34% доли в SSEC; покупка была произведена 13 декабря 2011 г.

19 декабря 2011 г. Компания заявила о первоначальных результатах своей скважины Перси 1 в Таджикистане. Скважина достигла общей глубины – 2655 м, а каротажные диаграммы, зарегистрированные зондом, опускаемым в буровую скважину на кабеле, выявили большую зону возможных углеводородов на глубине 50 м.

2012 г.

Фаза 2 строительства транспортного нефтеналивного судна, что позволяет увеличить пропускную способность с 4200 баррелей нефти до 6300 баррелей в день, была завершена в ноябре 2012 г. (подлежит конечной госприёмке) с установкой двух емкостей на 1000 кубических метров (примерно 12500 баррелей), связанных с оборудованием для дегидратации и насосным оборудованием.

13 апреля 2012 г. Компания заявила о том, что она выполнила первую поставку нефти на транспортном нефтеналивном судне. Транспортное нефтеналивное судно предназначено только для продаж нефти Тетис.

18 апреля 2012 г. Компания заявила о том, что она получила разрешение от МНГ на продление срока Договора на проведение поисково-разведочных работ в Аккулка на следующие два года с 10 марта 2013 г. по 10 марта 2015 г. Это позволит лучше оценить открытие промышленного месторождения нефти в AKD01 и проведение дальнейших идентифицированных изысканий на контрактной территории.

29 июня 2012 г. Компания через своё полностью собственное казахстанское дочернее предприятие, TAG, заключила соглашение на сумму приблизительно 16,5 миллионов долларов США (2460 миллиона тенге) по кредитной линии, предоставленной казахстанским банком. Данная линия предоставляется для погашения капитальных затрат в Казахстане в течение

пяти лет в зависимости от требований Компании и приносит процент в размере 14% в год на списанные со счёта суммы.

30 июля 2012 г. Компания заявила о назначении Джулиана Хэммонд Главным исполнительным директором.

10 сентября 2012 г. Компания заявила о том, что д-р Дэвид Робсон был назначен Председателем совета директоров и Президентом.

18 октября 2012 г. Компания заявила о том, что она достигла общей глубины – 2750 метров на скважине AKD07 в Казахстане и запустила производственную линию для проверки юрской карбонатной зоны, которая, по-видимому, является нефтеносной, исходя из результатов работы при бурении и канатов. В настоящее время коммерческий поток со скважины не достигнут, но запланирована дальнейшая проверка.

21 декабря 2012 г. Компания заявила о том, что она подписала Договор уступки доли участия в проекте в Таджикистане для КРП Бохтар с дочерними предприятиями АО «Тоталь» («Тоталь») и Китайской национальной нефтегазовой корпорацией («КННК»), которой на 100% владеет Китайская национальная нефтяная корпорация. Приобретение в Таджикистане две трети доли участия КПЛ в КРП Бохтар для оплаты части прежних расходов и выполнение согласованной рабочей программы. Осуществление операции, запланированной согласно Договору уступки доли участия в проекте в Таджикистане, подлежало согласованию в таджикском правительстве и определённым другим условиям выполнения.

2013 г.

31 января 2013 г. Компания заявила о том, что она эффективно удвоила чистой цены на газ, который она продаёт в Казахстане. Два контракта на поставку газа были подписаны TAG с АО «Интергаз Центральная Азия», компания, которая полностью принадлежит казахстанской государственной компании КАО «КазТрансГаз», на месторождениях природного газа Кызылой и Аккулка. Контракты на объёмы до 150 миллионов кубических метров по увеличенной чистой стоимости - 65 долларов США за 1000 кубических метров (или 1,84 доллара США за 1000 кубических футов) газа (72,8 доллара США за 1000 кубических метров или 2,06 доллара США за 1000 кубических футов, включая НДС) за вычетом маркетинговых и дистрибьюторских затрат, до 31 декабря 2013 г.

27 февраля 2013 г. Компания заявила о том, что она увеличила период разведки по Контракту на поисково-разведочные работы и добычу в Кул-Бас на следующие два года до 11 ноября 2015 г. Договорная территория Кул-Бас окружает договорную территорию Аккулка, на которой находятся производственные нефтегазовые месторождения Компании. Данное продление срока даёт больше времени на разведку данной привлекательной территории, на которую имеются несколько планов, и в договор следует внести поправки.

16 апреля 2013 г. Компания заявила на назначении Дениз Лэй заместителем руководителя финансовой службы (заместитель РФС).

16 мая 2013 г. заявила о том, что она подписала Протокол намерения («ПН») с UNG на разведку блока Байтерек в северном бассейне Устюрт Северного Узбекистана.

18 июня 2013 г. Компания заявила о заключении Договора уступки доли участия в проекте в Таджикистане в декабре 2012 г. с дочерними компаниями Тоталь и КННК. Три партнёра владеют КРП Бохтар в равной степени, и была основана совместная операционная компания, операционная компания Бохтар. В рамках приобретения таджикское правительство добавило 1186,37 км² вероятной нефтеносной территории, которая ранее не была включена в КРП Бохтар, а также увеличило срок отказа от права на разработку предусмотренного договором согласно КРП на пять лет – до 2020 г.

8 июля 2013 г. Компания заявила о том, что она заключила соглашение на приобретение 56% доли по договорам о долевом распределении добычи, которые охватывают три блока в

Восточной Грузии (блоки «Иберия»). 2 января 2014 г. Компания заявила о том, что она получила разрешение от грузинского правительства на приобретение. Компания также заявила 2 января 2014 г. о том, что она не будет приобретать долю в двух дополнительных блоках в Восточной Грузии (блоки «Тамар»).

12 августа 2013 г. Компания заявила о назначении Клайв Оливер вице-президентом, финансовый отдел.

10 сентября 2013 г. Компания заявила о том, что она получила окончательные президентские разрешения по Договору на увеличение дебита добычи (ДУДД) по месторождениям Чегара Групп в Южном Узбекистане.

11 сентября 2013 г. Компания заявила о назначении Стефен Эллиотт на должность вице-президента, отдел развития проекта и назначении Марка Сарссам на новую должность первого вице-президента.

12 сентября и 31 октября 2013 г. Компания заявила о начале бурения скважин AKD08 (Дото) и AKD09 (Декса) в Казахстане.

1 ноября 2013 г. Компания заявила о том, что она заключила окончательное соглашение («Договор уступки доли участия в проекте в Казахстане») на продажу 50% её казахстанских нефтегазовых активов СиноХан Ойл энд Газ Инвестмент Би.Ви., доли ХанХонг, Пекин, КНР, основанный фонд прямого инвестирования. Если Договор уступки доли участия в проекте в Казахстане заключён, запасы, относящиеся к Компании, в Казахстане будут уменьшены на 50%.

14 ноября 2013 г. Компания обнаружила, что недавние проблемы, связанные с Ферганским нефтеперегонным заводом и распределением неочищенной нефти, вызвали проблемы с переработкой и доставкой нефтепродуктов ВНCL, дочернего предприятия Компании, с разработки месторождения Северный Уртабулак, и что Компания может сократить или остановить производство на месторождении Северный Уртабулак, пока данные проблемы решаются и могут отсрочить начало деятельности на месторождении Чегара. В декабре 2013 г. правление приняло решение покинуть Узбекистан по причине изменений в бизнесе и политической ситуации и заявило 2 января 2014 г., на следующий рабочий день, что это будет эффективно.

21 ноября 2013 г. Компания получила престижную Мировую премию в области нефти и газа как лучшая компания, занимающаяся разведкой и производством, Азия 2013 г.

4 декабря 2013 г. Компания заявила о начале программы по испытанию месторождения KBD01 (Калипсо) в Казахстане. Первый этап воздействия на пласт KBD01 был успешно завершён в марте 2014 г., когда газоносный пласт был успешно гидравлически раздроблен. Исходя из анализа результатов, Компания полагает, что дальнейшая работа была необходима для интенсификации добычи из скважины, включая кислотную обработку; требовалось приобретение необходимого оборудования и химических веществ.

4 декабря 2013 г. Компания также заявила о подготовке скважины AKD08 (Дото) в Казахстане по программе испытания, а также планам по скважине AKD09 (Декса), которую нужно использовать как полугоризонтальную рабочую скважину Дорис в юрском карбонатном ряду рядом со скважиной AKD01 месторождения Дорис.

2014 г.

2 января 2014 г. Компания заявила о получении окончательного разрешения от правительства Грузии на получение 56% в Blocks XIA, XIM и XIN в Западной Грузии.

17 января 2014 г. Компания заявила о получении обновлённого отчёта о нефтяных ресурсах от независимого аудитора по новому проспекту в Казахстане. Данный проспект будет

проверен на новой разведочной станции, которую нужно бурить во второй половине 2014 года.

31 января 2014 г. оставил должность Бернард Мёрфи, прежний руководитель финансовой службы Компании и финансовый директор.

1 февраля 2014 г. Дениз Лэй, прежний заместитель руководителя финансовой службы Компании, был назначен руководителем финансовой службы и финансовым директором.

7 марта 2014 г. Компания заявила о том, что АКК17 – первая разведочная скважина неглубоко залегающего газа по программе 2014 года – была успешной. Текущая программа по неглубоко залегающему газу включает бурение до 10 новых разведочных скважин.

20 марта 2014 г. Компания заявила о том, что АКК18 – вторая разведочная скважина неглубоко залегающего газа по программе 2014 года – была успешной.

24 апреля 2014 г. Компания заявила о том, что АКК19 – третья разведочная скважина неглубоко залегающего газа по программе 2014 года – была успешной.

14 мая 2014 г. Компания заявила о том, что она увеличила капитал до 15 миллионов долларов США, выпустив Новые обыкновенные акции.

21 мая 2014 г. Компания заявила о том, что Казахстанская государственная комиссия по запасам утвердила оценку запасов газа Компании по Лицензии на месторождение Кызылой и территории согласно Контракту на серийное производство. Данное утверждение является средством для дальнейшего продления Лицензии на месторождение Кызылой на 15 лет и Контракта на серийное производство, руководствуясь подтверждением и регистрацией данного продления срока в соответствующих ведомствах.

Настоящий документ был опубликован в связи с выпуском 19789159 Новых обыкновенных акций. Согласно LR 14.3.4 Компания должна подать заявление о допуске Новых обыкновенных акций в Официальный список, как можно быстрее, вследствие их распределения, в любом случае в течение одного года. Первая часть Новых обыкновенных акций была допущена к листингу по Официальному списку и к продаже на основном рынке Лондонской фондовой биржи котирующихся ценных бумаг 20 мая 2014 г. Настоящий документ составлен в связи с заявлением о допуске 19789159 Новых обыкновенных акций.

2. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В следующей таблице показана межкорпорационная связь между Компанией и её материалом и определёнными другими дочерними компаниями, а также указаны соответствующие юрисдикции государственной регистрации данных дочерних компаний и процентное соотношение их голосующих ценных бумаг, которыми обладает, контролирует или управляет Компания.

На 13 июня 2014 г.

Наименование дочерней компании	Процент голосующих ценных бумаг, которыми обладает, контролирует или управляет Компания, проценты	Страна, где будет выполняться регистрация	Страна, где будет выполняться эксплуатация
Тетис Сервисез Лимитед	100%	Великобритания	Великобритания

Тетис Сервисез Гернси Лимитед	100%	Гернси	Гернси
Тетис Петролеум Инкорпорейтед	100%	США	США
Тетис Таджикистан Лимитед	100%	Каймановы острова	Таджикистан
Севен Старз Энерджи Корпорэйшн	85%	БВИ	БВИ
Тетис Сервисез Таджикистан Лимитед	85%	Tajikistan	Таджикистан
Кулоб Петролеум Лимитед	85%	Каймановы острова	Таджикистан
ИмпериаЛ Ойлфилд Сервисез Лимитед	100%	Каймановы острова	Каймановы острова
Тетида Лимитед	100%	Кипр	Кипр
Эйжиа Ойлфилд Эквипмент Би. Ви.	100%	Нидерланды	Нидерланды
Саут Каукасус Петролеум Корпорэйшн	100%	Каймановы острова	Каймановы острова
Тетис Сервисез Джорджиа Лимитед	100%	Грузия	Грузия
Триалети Петролеум Лимитед	100%	Каймановы острова	Грузия
Лиси Петролеум Лимитед	100%	Каймановы острова	Грузия
Сагурамо Петролеум Лимитед	100%	Каймановы острова	Грузия
АО «Тетис Казахстан»	100%	Бельгия	Казахстан
ТОО «Тетис Сервисез Казахстан»	100%	Казахстан	Казахстан
ТОО «ТетисАралГаз»	100%	Казахстан	Казахстан
ТОО «Кул-Бас»	100%	Казахстан	Казахстан
ЗАО «Трансконтинен- таль Ойл Транспортэйшн»	100%	Бельгия	Казахстан

**Совместно
контролируемые
компании**

ТОО «Арал Ойл Терминал»	50%	Казахстан	Казахстан
Бохтар Оперейтинг Компания Би. Ви.	33,33%	Нидерланды	Таджикистан

3. РАБОТНИКИ

Приблизительное количество штатных сотрудников, работающих в Группе на 31 декабря 2011 г., 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2013 г. приведено ниже:

	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2013 г.
Количество работников	531	560	502

4. ЗАПАСЫ И РЕСУРСЫ

В настоящее время Ежегодный информационный отчет Тетис Петролеум за 2013 г. (со ссылкой на План 1 настоящего проспекта) включает информацию о запасах и ресурсах Группы (нет существенных изменений в запасах и ресурсах с момента публикации Ежегодного информационного отчета Тетис Петролеум за 2013 г.).

ЧАСТЬ II

НЕПРОВЕРЕННАЯ ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Раздел А – Финансовый отчёт о непроверенной предварительной финансовой информации

Директора
Тетис Петролеум Лимитед
Каймановы острова,
KY1-9007, Гранд Кайман,
Камана Бэй, Нексус Уэй, 89

16 июня 2014 г.

Уважаемые господа!

Предоставляем вам предварительную финансовую информацию («Предварительная финансовая информация»), указанную в данной Части II, которая была подготовлена на основании, указанном в примечаниях к Предварительной финансовой информации, только для общего сведения, с целью предоставления данных о том, как передача Группой 50 процентов (плюс одна акция) в АО «Тетис Казахстан» может повлиять на финансовую информацию, предоставленную на основании бухгалтерской политики, принятой Тетис Петролеум Лимитед при подготовке финансовой информации за год, который заканчивается 31 декабря 2013 г.

Данный отчёт требуется в соответствии с пунктом 20.2 Приложения I Директивного положения проспекта и предоставлен только с целью выполнения данного пункта.

Ответственности

Директора Тетис Петролеум Лимитед несут ответственность за подготовку Предварительной финансовой информации в соответствии с пунктом 20.2 Приложения I Директивного положения проспекта.

Мы несём ответственность за составление мнения, как это требуется согласно пункту 7 Приложения II Директивного положения проспекта, как с целью составления Предварительной финансовой информации и сообщения вам данного мнения.

При предоставлении данного мнения мы не обновляем или не восстанавливаем данные отчётов или мнений, которые были ранее составлены нами по финансовой информации, используемой при составлении Предварительной финансовой информации. Мы также не несём ответственность за данные отчёты или мнения, кроме тех, кому мы адресовали данные отчёты или мнения на дату их выдачи.

За исключением случаев ответственности, возникающей согласно Правилу выпуска проспектов ценных бумаг 5.5.3R (2)(f) в отношении какого-либо лица и в тех случаях, когда это предусмотрено, в максимальной степени, допустимой по законодательству, мы не несём ответственности и не возьмём на себя ответственность в отношении иных лиц в случае убытка, причинённого в результате этого данным иным лицом и возникающего по причине или в связи с данным отчётом или нашим высказыванием, необходимым и предоставленным только с целью выполнения пункта 23.1 Приложения I Директивного положения проспекта, а также при согласии на его включение в проспект.

Основа мнения

Мы провели свою работу в соответствии со Стандартами отчётности по инвестиционной деятельности, выданными Бюро аудиторской практики в Великобритании. Работа, которую мы выполнили с целью составления данного отчёта, который не включает независимой проверки, лежащей в основе финансовой информации, в первую очередь, состояла из сравнения нескорректированной финансовой информации с первичной документации, в которой рассматриваются данные, поддерживающие корректировку и обсуждение Предварительной финансовой информации с директорами Тетис Петролеум Лимитед.

Мы планировали и выполнили свою работу так, чтобы получить информацию и объяснения, которые мы считаем необходимыми, чтобы быть достаточно уверенными в том, что Предварительная финансовая информация составлена должным образом на установленном основании, и что данное основание согласовано с финансовой политикой Тетис Петролеум Лимитед.

Наша работа не выполнена в соответствии с аудиторскими и другими стандартами и практикой, принятой в Соединённых Штатах Америки или других юрисдикциях и, соответственно, на неё не стоит полагаться, как если бы она была выполнена в соответствии с данными стандартами и практикой.

Мнение

По нашему мнению:

- Предварительная финансовая информация составлена должным образом на установленном основании; и
- данное основание согласовано с финансовой политикой Тетис Петролеум Лимитед.

Заявление

Во исполнение Правила выпуска проспектов ценных бумаг 5.5.3R(2)(f) мы несём ответственность за данный отчёт как часть Проспекта и заявляем, что мы позаботились, чтобы информация, содержащаяся в данном отчёте, насколько нам известно, соответствует фактам и не содержит опущений, которые влияют на её отправку. Данное заявление включено в Проспект в соответствии с пунктом 1.2 Приложения I Директивного положения проспекта.

С уважением

ТОО «KPMG»

Раздел Б – Непроверенная предварительная финансовая информация

Непроверенный сводный предварительный отчёт о чистых активах, приведённый ниже, был подготовлен для отображения результата передачи 50 процентов (плюс одна акция) в АО «Тетис Казахстан», как если бы это произошло 31 декабря 2013 г.

Непроверенная информация, которая была подготовлена только для общего сведения, по своей сути указывает на возможную ситуацию и, следовательно, не представляет собой текущее финансовое положение или результаты Группы. Непроверенный сводный предварительный отчёт о чистых активах был подготовлен в соответствии с финансовой политикой Группы, и другие корректировки, которые указаны ниже в примечаниях, и в соответствии с требованиями пункта 20.2 Приложения I Директивного положения проспекта.

	Корректировки			Всего непроверено ⁽⁴⁾
	На 31 декабря 2013 г. ⁽¹⁾	Продажа акций и потеря контроля над казахстанскими активами ⁽²⁾	Доля участия в казахстанских активах ⁽³⁾	
\$000				
Основные средства				
Отложенный налог	322	-	-	322
Нематериальные активы	31074	-	-	31074
Имущество, установка и оборудование	15291	-	-	15291
Денежные средства, ограниченные в использовании	660	-	-	660
Инвестиции в совместных предприятиях	4	-	75572	75576
	47351	-	75572	122923
Оборотные активы				
Дебиторская и другая задолженность	1358	-	-	1358
Авансовые платежи	4000	-	-	4000
Наличность и эквивалент наличности	25109	75573	-	100682
Денежные средства, ограниченные в использовании	475	-	-	475
Активы выбывающей группы, классифицированные как активы, предназначенные для продажи	156325	(156325)	-	-
	187267	(80752)	-	106515
Итого активов	234618	(80752)	75572	229438
Краткосрочные обязательства				
Финансовые обязательства – Привлечённые средства	4965	-	-	4,965
Производные финансовые инструменты – гарантии	17	-	-	17
Действующее налогообложение	144	-	-	144

Кредиторская и другая задолженность	4946	-	-	4946
Оценочные обязательства	520	-	-	520
Обязательства выбывающей группы, классифицированные как обязательст- ва, предназначенные для продажи	21433	(21433)	-	-
Итого обязательств	32025	(21433)	-	10592
Чистые активы	202593	(59319)	75572	218846

- (1) Сводный отчёт о чистых активах на 31 декабря 2013 г. был выбран без корректировки материала из Финансовых отчётов Тетис за 2013 г.
- (2) 2 ноября 2013 г. Компания согласилась на продажу 50% (плюс одна акция) в бизнесе Казахстана СиноХан Ойл энд Газ Инвестмент Би.Ви., номер 6 («СиноХан»), долю Хан Хонг Прайвит Иквити Менеджмент Компания Лимитед, Пекин, КНР, фонд прямого инвестирования. Продажа подлежит казахстанской госприёмке, включая отказ от преимущественного права покупки (статья 36). Сделка будет заключена, как только данные утверждения будут получены. Выбор определённого времени для данных утверждений невозможно гарантировать.

Согласно условиям Договора купли-продажи («ДКП»), заключённому между Компанией и Синохан, Компания получит базовую компенсацию в размере 75 миллионов долларов США по наличному расчёту.

Две последующие оплаты (выплата первой и второй премий) до 30 миллионов долларов США будут произведены Компании по увеличению 2Р (проверено и предполагается) нефтегазовых резервов в течение 2013 и 2014 г.г. (откорректировано для производства в 2013 и 2014 г.г.).

В дополнение к Базовой компенсации и Выплате первого и второго бонуса Тетис получит право участвовать в сверхприбылях при выходе Синохан из проекта.

На основании увеличения резервов 2Р в течение 2013 календарного года, как указано в Отчёте по Запасам Густавсона, Компания Company рассчитывает на получение Первого бонуса в размере 0,573 миллиона долларов США.

Реальную стоимость остальной возможной компенсации Директора оценивают в ноль долларов США по состоянию на 31 декабря 2013 г. вследствие неопределённости суммы, подлежащей оплате.

Активы и обязательства в бизнесе Казахстана были сгруппированы в сводный отчёт о чистых активах на 31 декабря 2013 г. под категориями «Активы выбывающей группы классифицированы как активы, предназначенные для продажи» и «Обязательства выбывающей группы, классифицируются, как обязательства, предназначенные для продажи». Эти суммы – 156,325 миллионов долларов США и 21,433 миллионов долларов США – взяты непосредственно из Финансовых отчётов Тетис за 2013 г.

По завершению продажи Компания потеряет контроль над бизнесом в Казахстане, а активы и обязательства классифицируются, как активы и обязательства, предназначенные для продажи, и не будет указана в сводном отчёте о чистой прибыли Компании. Кроме иных случаев, данные корректировки были взяты без существенной корректировки из Финансовых отчётов Тетис за 2013 г.

Более подробная информация об активах и обязательствах выбывающей группы, классифицируемых, как активы и обязательства, предназначенные для продажи, указана в Финансовых отчётах Тетис 2013 г., и они представлены без поправок в нижеуказанной таблице.

	31 декабря 2013 г.
\$000	
Основные средства	
Нематериальные активы	26467
Имущество, установка и оборудование	107710
Денежные средства, ограниченные в использовании	1664
Предоплата и другая задолженность	10639
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	1116
	147596
Оборотные активы	
Материальные запасы	1446
Дебиторская и другая задолженность	3985
Дебиторская задолженность от совместно контролируемых предприятий	2676
Наличность и эквивалент наличности	622
	8729
Итого активов	156325
Долгосрочные обязательства	
Финансовые обязательства – Привлечённые средства	5171
Отложенное налогообложение	4684
Кредиторская и другая задолженность	263
Учёт обязательств по выбытию активов	795
	10913
Краткосрочные обязательства	
Финансовые обязательства – Привлечённые средства	3776
Кредиторская и другая задолженность	6744
	10520
Итого обязательств	21433
Чистые активы	134892

(3) В связи с продажей, которая указана в вышеуказанном пункте (2) Компания будет осуществлять совместный контроль над казахстанским бизнесом с Синохан и вести учёт по методу участия по остальным 50% (минус одна акция) доли в казахстанском бизнесе. Доля будет указана в сводном отчёте Компании о чистых активах при реальной стоимости, которая оценивается в 75,572 миллионов долларов США на основании компенсации, которая должна быть получена Компанией от Синохан в размере 50% (плюс одна акция) доли в казахстанском бизнесе (смотрите вышеуказанное примечание (2)), а также остальные 50% (минус одна акция) доли Компании.

(4) Во внимание не принимаются коммерческие операции или другие операции, начиная с 31 декабря 2013 г.

Воздействие на прибыль

Непроверенный сводный предварительный отчёт о прибылях, указанный ниже, составлен с целью отображения воздействия при использовании 50 процентов (плюс одна акция) в АО «Тетис Казахстан» на прибыль Группы в течение года, который заканчивается 31 декабря 2013 г. и, соответственно, использование было рассмотрено так, как если бы это случилось 1 января 2013 г.

Непроверенная информация, составленная только для общего сведения, по своей сути рассматриваемая в качестве гипотетической ситуации, и, следовательно, не представляет собой текущую финансовую ситуацию или результаты Группы. Непроверенный сводный предварительный отчёт о прибылях составлен в соответствии с учётной политикой Группы, а также с другими корректировками, которые указаны ниже, и в соответствии с требованиями, указанными в пункте 20.2 Приложение I Предписания Директивы ЕС о проспекте эмиссии.

	Корректировки			Доля участия в казахстанских активах ⁽⁴⁾	Всего непроверено ⁽⁵⁾
	Год, заканчивающийся 31 декабря 2013 г. ⁽¹⁾	Потеря контроля над казахстанскими активами ⁽²⁾	Прибыль от продажи казахстанских активов ⁽³⁾		
\$000					
Продажи и другая прибыль	36945	(36118)	-	583	1410
Расходы на продажу	(3036)	3036	-	-	-
Производственные расходы	(13640)	12366	-	-	(1274)
Снижение стоимости, отчисление на погашение и амортизационные отчисления	(12619)	10878	-	-	(1741)
Расходы на развитие предприятия	(2695)	-	-	-	(2695)
Административные расходы	(18703)	3897	-	-	(14806)
Операционные издержки по активам, предназначенным для продажи	(611)	22	-	-	(589)
Выплаты на основе акций	(862)	-	-	-	(862)
Прибыль от продажи активов	8214	-	16253	-	24467
Убыток от курсовой разницы - чистый	(113)	95	-	-	(18)
Прибыль от изменения справедливой стоимости по производным финансовым инструментам - чистая	830	-	-	-	830
Прибыль от совместно контролируемого предприятия	298	(298)	-	(180)	(180)
Финансовые издержки - чистые	(1460)	1483	-	-	23
(Убытки) / прибыль до налогообложения, исходя из продолжающихся операций	(7452)	(4639)	16253	403	4565
Налогообложение	(3083)	2471	-	-	(612)
(Убытки) / прибыль за год, исходя из продолжающихся операций	(10535)	(2168)	16253	403	3953

Убытки за год, исходя из прекращённых операций без учёта налога	(7096)	-	-	-	(7096)
Убытки и общий совокупный доход за год	(17631)	(2168)	16253	403	(3143)
Убытки и общий совокупный доход, относимый к:					
акционерам	(17,148)	(2168)	16253	403	(2660)
неконтрольной доли участия	(483)	-	-	-	(483)
Убытки и общий совокупный доход за год	(17,631)	(2168)	16253	403	(3143)

(1) Сводный отчёт о чистой прибыли Группы в течение года, который заканчивается 31 декабря 2013 г., был взят без корректировки материала с Финансовых отчётов Тетис за 2013 г.

(2) 2 ноября 2013 г. Компания договорилась о продаже 50% (плюс одна акция) доли в её казахстанском бизнесе СиноХан Ойл энд Газ Инвестмент Номер 6 Би.Ви. (далее «Синохан»), долю ХанХонг Прайвит Иквити Менеджмент Компания Лимитед, Пекин, КНР, – фонд прямого инвестирования. Продажа подлежит казахстанской госприёмке, включая отказ от преимущественного права покупки (статья 36 Сделка будет заключена, как только данные утверждения будут получены. Выбор определённого времени для данных утверждений невозможно гарантировать. По завершению продажи Компания потеряет контроль над бизнесом в Казахстане и не будет указана в сводном отчёте о чистой прибыли Компании. Суммы, указанные в колонке 2, были взяты из Финансовых отчётов Тетис за 2013 г. (в случае: «Продажа и другая прибыль», «Прибыль до налогообложения», «Налогообложение» и «Прибыль после налогообложения») и из информации об управлении, используемой для подтверждения Финансовых отчётов Тетис за 2013 г. (в случае указания других сумм).

(3) Компания признает доход от выбытия в размере 16,253 миллионов долларов США, рассчитанного следующим образом:

	\$000
Полученные доходы от продажи	75573
Обоснованная стоимость остальных инвестиций в совместном предприятии	75572
Активы выбывающей группы	(156325)
Обязательства выбывающей группы	21433
Прибыль от продажи активов	16253

Суммы, указанные в таблице, взяты из вышеуказанного сводного отчёта о чистой прибыли.

(4) По завершению продажи, указанной в вышеуказанном пункте (2) Компания будет вести совместный контроль над бизнесом в Казахстане с Синохан и будет учитывать свои остальные 50% (минус одна акция) по методу участия в бизнесе Казахстана. Доля Компании будет уменьшаться или увеличиваться в случае доли Компании в размере 50% (минус одна акция) после удержания налогов в бизнесе Казахстана.

Кроме того, арендная плата за оборудование из корпоративного сегмента Компании в бизнесе Казахстана, который ранее исключался при сведении данных, будет показана как продажа и другой доход Компании. В течение года, который заканчивается 31 декабря 2013 г. эти расходы в сумме 0,583 миллионов долларов США основаны на информации об управлении с целью подтверждения Финансовых отчётов Тетис за 2013 г.

Часть прибыли Компании в бизнесе Казахстана с 1 января 2013 г. по 31 декабря 2013 г. может иметь убытки в размере 0,18 миллионов долларов США на основании информации об управлении, с целью подтверждения Финансовых отчётов Тетис на 2013 г., и рассчитывается следующим образом:

	\$000
Чистая прибыль после уплаты налога по бизнесу в Казахстане, как указано в Финансовых отчётах Тетис за 2013 г.	2168
Дополнительное снижение стоимости, отчисление на погашение и амортизационные отчисления ¹	(2255)
Другие корректировки ²	(273)
Убытки от бизнеса в Казахстане, исходя из даты реализации – 1 января 2013 г.	(360)
Доля Компании 50% (минус одна акция) в убытках	(180)

Примечание 1: в соответствии с правилами бухгалтерской отчётности с указанием стандартов МСФО активы «выбывающей группы, предназначенные для продажи» не обесцениваются. О ведении бизнеса в Казахстане было заявлено 2 ноября 2013 г. и, соответственно, Компания больше не обесценивала казахстанские активы, начиная с того времени. Дебетовая сторона проводки, начисления на выработку и амортизационные отчисления Компании в отношении её казахстанских активов составили 10,878 миллионов долларов США в год до 31 декабря 2013 г. (смотрите колонку 2 предварительного отчёта о прибыли); начисления проводились на 10 месяцев – с 1 января 2013 г. по 2 ноября 2013 г. Начисление могло бы быть выполнено на остальные два месяца года, если активы, которые не классифицировались, как активы, предназначенные для продажи, составили бы 2,255 миллионов долларов США на основании информации об управлении, используемой для подтверждения Финансовой отчётности Тетис на 2013 г.

Примечание 2: включает определённые иные арендные платежи за внутригрупповое оборудование, снижение стоимости оборудования и соотнесённый отсроченный налог, которые полностью исключены при утверждении Финансовой отчётности Тетис на 2013 г., но который не полностью исключается по принципам долевого участия в бизнесе Казахстана. Данная сумма была получена из информации об управлении, которая используется для подтверждения Финансовой отчётности Тетис на 2013 г.

(5) С 31 декабря 2013 г. торговля или другие операции не учитывались.

ЧАСТЬ III

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Компания и Директора, чьи имена и функциональные обязанности указаны на страницах 70-72 настоящего документа, принимают ответственность за информацию, приведенную в настоящем документе. По имеющимся сведениям, Компании и Директоров (которые приняли все возможные меры для удостоверения, что деловая деятельность обстоит таким образом), информация, содержащаяся в настоящем документе, соответствует фактам и не содержит опущений, которые могут оказать влияние на смысл информации.

2. ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ

Компания считает, что ее оборотный капитал достаточен для удовлетворения текущих потребностей Группы, а именно, как минимум в течение 12 месяцев со дня составления настоящего документа.

3. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

- а) Обыкновенные акции полностью оплачены. Уставной капитал компании составляет 700000000 Обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,10 долларов США и 500000000 Привилегированных акций номинальной стоимостью 0,10 долларов США («Привилегированные акции»). По состоянию на 31 декабря 2013 г. было выпущено и находятся в обращении 299557744 Обыкновенных акций. Это включает 12000000 акций, выпущенных 9 июля 2013 г. в связи с предложенным приобретением определенных активов в Грузии (смотрите примечание 24 в аудиторской консолидированной финансовой отчетности за 2013 г.). Эти акции находились на третьей стороне хранения в ожидании согласия правительства Грузии о приобретении, которое было получено 2 января 2014 г. В то время как акции были изданы по состоянию на 31 декабря 2013 г., они не были квалифицированы для признания в качестве акций Компании на эту дату в соответствии с учетной политикой Компании. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Привилегированные акции не были выпущены и не находились в обороте.
- б) По состоянию на 31 декабря 2013 г., Компания не имела в своём портфеле Обыкновенные акции, и ни один член группы не владел Обыкновенными акциями от лица Компании.
- в) Подробности варрантов и конвертируемости акций приведены посредством ссылки в Таблице 1.
- г) Кроме случаев предоставления опционов на акции сотрудникам, директорам или консультантам Компании, или какой-либо дочерней компании Вазон Энерджи Лимитед, имеющих место время от времени, никакой владелец акционерного капитала Компании или какой-либо другой член Группы не имеет права покупать или продавать ценные бумаги, или не будет иметь такое право сразу после Допуска, получение такого права, условно или в безусловном порядке, подлежит согласованию. Информация о предоставлении опционов на акции приведена посредством ссылки в Таблице 1.

д) С 1 января 2011 г. произошли следующие изменения в выпущенном и полностью оплаченном акционерном капитале Компании (Обыкновенные акции в тысячах):

Обыкновенные акции по выпуску 31 декабря 2010 г.	260629769
Обыкновенные акции, выпущенные 9 декабря 2011 г.	26062975
Обыкновенные акции, выпущенные 31 декабря 2011 г.	286692744
Обыкновенные акции, выпущенные 1 марта 2012 г.	15000
Обыкновенные акции, выпущенные 31 декабря 2012 г.	286707744
Обыкновенные акции, выпущенные 11 февраля 2013 г. ⁽¹⁾	75000
Обыкновенные акции, выпущенные 29 апреля 2013 г. ⁽²⁾	75000
Обыкновенные акции, выпущенные 9 мая 2013 г. ⁽³⁾	250000
Обыкновенные акции, выпущенные 29 мая 2013 г. ⁽⁴⁾	200000
Обыкновенные акции, выпущенные 30 мая 2013 г. ⁽⁵⁾	250000
Обыкновенные акции, выпущенные 9 июля 2013 г. ⁽⁶⁾	12000000
Обыкновенные акции, выпущенные 15 июля 2013 г. ⁽⁷⁾⁽⁹⁾	8000000
Обыкновенные акции, выпущенные 15 июля 2013 г. ⁽⁸⁾⁽¹⁰⁾	320000
Обыкновенные акции, выпущенные 31 декабря 2013 г. ⁽¹¹⁾	299557744
Обыкновенные акции, выпущенные в соответствии с распределением 20 мая 2014 г. и 5 июня 2014 г. ⁽¹²⁾	17105764
Обыкновенные акции по выпуску 13 июня 2014 г. (дата последнего опубликования финансовой информации до даты настоящего документа)	316663508

Примечания:

(1) 11 февраля 2013 г., Компания выпустила 75000 акций в связи с применением warrants по ссуде на буровой станок.

(2) 29 апреля 2013 г., Компания выпустила 75000 акций в связи с применением warrants по ссуде на буровой станок.

(3) 9 мая 2013 г., Компания выпустила 250000 акций в связи с применением warrants по ссуде на буровой станок.

(4) 29 мая 2013 г., Компания выпустила 200000 акций в связи с применением warrants по ссуде на буровой станок.

(5) 30 мая 2013 г., Компания выпустила 250000 акций в связи с применением warrants по ссуде на буровой станок.

(6) 9 июля 2013 г., Компания выпустила 12000000 акций для приобретения 56% доли участия в Блоках Х1А, Х1М и Х1N в Республике Грузии.

(7) 15 июля 2013 г., Компания выпустила 8000000 акций для приобретения Блоков VIII и XI^G в Республике Грузия.

(8) 15 июля 2013 г., Компания выпустила 320000 акций в связи с выплатой комиссии по сделке об осуществлении приобретения Блоков VIII и XI^G в Республике Грузия.

(9) 31 декабря 2013 г., Компания отменила 8000000 акций, выпущенных 15 июля 2013 г. поскольку сделка, связанная с приобретением Блоков VIII и XI^G в Республике Грузия, не была завершена.

(10) 31 декабря 2013 г., Компания отменила 320000 акций, выпущенных 15 июля 2013 г. поскольку сделка, связанная с приобретением Блоков VIII и XI^G в Республике Грузия, не была завершена.

(11) Включает 12000000 акций, выпущенных 9 июля 2013 г. в связи с предложенным приобретением активов в Грузии. Эти акции находились на третьей стороне хранения в ожидании согласия правительства Грузии о приобретении, которое было получено 2 января 2014 г.

(12) В связи с распределением от 20 мая 2014 г. и 5 июня 2014 г., Компания выпустила 17105764 Новых обыкновенных акций, Первый Транш, в соответствии с Предложением.

4. **СТАТЬИ О ПЕРИОДЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ**

Статьи содержат положения, помимо прочего, о нижеследующем:

Компания была зарегистрирована в Гернси 12 августа 2003 г. и 17 июля 2008 г. прошла перерегистрацию на островах Кайман в качестве компании с ограниченной ответственностью, освобожденной от налогообложения в соответствии с законодательством о компаниях, действующим на островах Кайман. Меморандум и оригинальные статьи, являющиеся уставом Компании, были утверждены акционерами Компании 24 апреля 2008 г. на Ежегодном общем собрании. В устав, утвержденный на том собрании, были внесены поправки на внеочередном собрании Компании, прошедшем 10 февраля 2011 г. Ниже приведено краткое изложение основных положений Меморандума и Устава.

Меморандум

(а) Меморандум предусматривает, что:

- (1) Материальная ответственность участников Компании ограничена суммой, в случае наличия, на тот период времени невыплаченной по Акциям, соответственно находящимся в их владении;
- (2) Цели, для которых Компания была образована, являются неограниченными, и Компания имеет все полномочия для выполнения любой цели незапрещенной законом в соответствии с Разделом 7(4) Законодательства о компаниях (В последней редакции);
- (3) Компания может выполнять все функции физического лица с полной дееспособностью независимо от наличия или отсутствия корпоративной выгоды, в соответствии с разделом 27(2) Законодательства о компаниях. Однако, ничто в предыдущем предложении не позволяет Компании вести деловую деятельность в банковской сфере или в качестве трастовой компании без лицензирования с этой целью согласно Законодательству о Банковской деятельности и Трастовых компаниях (в последней версии) действующему на островах Кайман или заниматься страховой деятельностью на островах Кайман или заниматься деловой деятельностью в качестве страхового менеджера, агента, субагента или брокера без лицензирования с этой целью в соответствии с

Законодательством о страховании (в последней версии) действующем на островах Кайман или вести деловую деятельность по управлению компанией без лицензирования с этой целью в соответствии с Законодательством об управлении компанией (в последней версии) действующем на островах Кайман; и

Поскольку Компания является компанией, освобожденной от налогообложения в соответствии с законодательством о Компаниях, Компания не ведет торговую деятельность на островах Кайман с любым лицом, фирмой или корпорацией, за исключением случаев ведения бизнеса Компании за пределами территории островов Кайман.

- (б) В соответствии с положениями Законодательства о компаниях, Компания может, посредством принятия специальных решений, вносить изменения в Меморандум касательно любых целей, полномочий или других вопросов, указанных в нем.

Устав

- (б) Директора

- (1) *Полномочие распределять и выпускать акции и варранты*

В соответствии с положениями Законодательства о компаниях, Меморандума, Устава и любых директив, которые могут быть предоставлены Компании на общем собрании, все невыпущенные акции Компании находятся в распоряжении Директоров, которые могут предлагать, распределять, предоставлять опционы или другим способом размещать их определенным лицам, в определенное время, за определенное вознаграждение и на определенных условиях по своему абсолютному усмотрению, но при условии, что ни одна акция не будет выпущена со скидкой.

Директора могут выпускать варранты, подтверждающие право держателей акций на подписку на любую категорию акций или ценных бумаг находящихся в капитале Компании на определенных условиях, которые Компания может время от времени устанавливать.

Ни Компания, ни Директора не обязуются, при распределении, предложении, предоставлении опциона или выпуске акций, делать, или делать доступным, любое такое распределение, предложение, опцион или акции существующим участникам или другим лицам с зарегистрированными адресами на какой-либо конкретной территории или территориях.

- (2) *Полномочие распоряжаться активами Компании или любой ее дочерней компании*

За исключением случаев, касающихся продажи, аренды или обмена всеми или практически всеми активами Компании не относящимся к случаю обычного ведения деловой деятельности, которые должны быть утверждены специальным решением, в Уставе отсутствуют специальные положения, касающиеся распоряжения активами Компании или любой ее дочерней компании. Директора имеют общие полномочия по ведению дел с активами Компании в соответствии с их общим полномочием, касающимся управления делами Компании.

(3) Компенсация или выплаты при увольнении

Согласно Уставу, выплата любой суммы Директору или бывшему Директору в качестве компенсации при увольнении или в качестве компенсации при или в связи с его выходом на пенсию (не является выплатой, на которую Директор имеет право по контракту) должна быть утверждена Компанией на общем собрании.

(4) Ссуды и предоставление обеспечения под ссуды Директорам

В уставе имеются положения, предусматривающие запрет Компании на предоставление ссуд Директорам, если эти ссуды запрещены правилами, действующими на фондовой бирже, на которой акции прошли листинг.

(5) Раскрытие информации об участие в капитале в контрактах с Компанией или любой ее дочерней компанией

В случае если Директор раскрыл другому Директору специфику и объем материальной заинтересованности, Директор, несмотря на занимаемую должность: может являться стороной или иным образом быть заинтересованным в сделке с Компанией, или другом объекте интересов Компании; может являться или занять должность директора или другого должностного лица, или другим образом быть заинтересованным в, любой компании продвигаемой Компанией, или любой другой компании, в которой Компания может быть заинтересована, и не будет, в связи со своим служебным положением, подотчетным за прибыль, которую он получает от своей должности или своего служебного положения или от такой сделки или распоряжения или от заинтересованности в такой корпоративной структуре и никакие такие сделки или распоряжения не должны исключаться по причине такой заинтересованности или выгоды.

Директор не принимает участие в голосовании (не учитывается при определении кворума) по любому решению совета во время утверждения какого-либо контракта или распоряжения, или другого предложения в котором он или его партнеры имеют материальную заинтересованность, но настоящий запрет не распространяется на следующие вопросы:

- а) Любые контракты или распоряжения о предоставлении Директору или его партнеру(ам) какого-либо обеспечения или гарантии от убытков в отношении денежных средств, предоставленных в заем им или любым из его партнеров или обязательств принятых или понесенных им или любым из его партнеров по требованию или в интересах Компании или любой из ее дочерних компаний;
- б) Любые контракты или распоряжения о предоставлении какого-либо обеспечения или гарантии от убытков третьей стороне в отношении задолженности или обязательства Компании, или любой ее дочерней компании за которые Директор или его партнер(ы) приняли полную или частичную ответственность по отдельности или совместно согласно гарантии или гарантии от убытков или поручительства;
- в) Любые контракты и распоряжения, касающиеся предложения акций или облигаций, или других ценных бумаг Компанией или любой другой компанией, которой Компания оказывает содействие в продвижении или является заинтересованной в

подписке или приобретении, в таком случае Директор или его партнер(ы) может / могут быть заинтересован(ы) в качестве участника размещения предложения на ценные бумаги;

- г) Любые контракты или распоряжения, в которых Директор или его партнер(ы) заинтересован(ы) так же, как и другие держатели акций или облигаций или других ценных бумаг Компании на основании только его / их заинтересованности в акциях или облигациях или других ценных бумагах Компании;
- д) Любые контракты или распоряжения, касающиеся любой другой компании в которой Директор или его партнер(ы) заинтересован(ы) только, независимо напрямую или опосредованно, в качестве должностного лица или руководителя или акционера или в которой Директор и любой его партнер не заинтересованы в суммарном получении 5 процентов или более выпущенных акций или праве голоса, относящегося к любой категории акций такой компании (или любой сторонней компании, посредством которой происходит его заинтересованность или заинтересованность любого из его партнеров);
- е) Любые предложения или распоряжения касающиеся принятия, изменения или функционирования программы продажи акций сотрудникам по льготной цене, пенсионного фонда или выхода на пенсию, пособий выплачиваемых в случае смерти или установления инвалидности или другие распоряжения, которые касаются Директора, их партнеров и сотрудников Компании и любой дочерней компании и не предоставляются Директору или его партнеру(ам), поскольку такие привилегии или льготы обычно не предоставляются категории лиц, к которым такие программы имеют отношение.

(6) Денежное вознаграждение

Обычное денежное вознаграждение Директоров периодически определяется Директорами, такая сумма подлежит разделению между Директорами в пропорциях и в соответствии с решением совета или при отсутствии такой договоренности, в равном размере. Директора также имеют право на возмещение всех командировочных, гостиничных и непредвиденных расходов, с достаточной вероятностью возможных или понесенных ими в случае принятия участия в собрании директоров, заседаний комитета, а также обычных собраниях или отдельных собраниях по любой категории акций или облигаций Компании или в связи с выполнением своих служебных обязанностей в качестве Директоров.

Любой Директор, который, по требованию, едет или остается на проживание за границей по любой цели Компании, совершает особое путешествие, или который выполняет работу, по мнению совета директоров, выходящую за пределы обычных служебных обязанностей Директора, может получать дополнительное денежное вознаграждение (посредством заработной платы, комиссии, участия в прибылях или другим способом) по решению совета и такое добавочное денежное вознаграждение является дополнительным или выплачиваемым взамен обычного денежного вознаграждения Директора. Исполнительный

директор, назначенный на должность управляющего директора, члена правления или должность другого должностного лица получает денежное вознаграждение (посредством заработной платы, комиссии, участия в прибылях, другим способом, а также посредством всех или части указанных способов) и другие привилегии (включая пенсионное обеспечение и/или премии и/или другие привилегии по выходу на пенсию), а также прибавки к окладу в соответствии с решением, периодически принимаемым советом директоров. Такое денежное вознаграждение выплачивается дополнительно или взамен его денежного вознаграждения в качестве Директора.

(7) Выход на пенсию, назначение на должность и снятие с должности

На каждом ежегодном общем собрании, все Директора, работающие на текущей момент времени, увольняются со службы. Каждый уволившийся директор имеет право на повторное назначение при условии квалификации. До начала каждого общего собрания, на котором происходит избрание директоров, Директора, определяют количество вакансий на позицию директора, которое должно быть заполнено на собрании и которое, если Директора не примут другое решение, равно количеству Директоров, работающих на текущий момент времени.

В допустимых случаях, на общем собрании, на котором происходит избрание директоров обычное решение о выборе каждого кандидата на должность директора должно только предоставлять выбор для Участников голосовать в пользу решения или воздержаться от голосования в отношении решения. После голосования по всем решениям по выбору директоров, кандидаты, получившие наибольшее количество голосов в пользу их назначения, выбираются соответственно количеству вакансий для директоров, подлежащих заполнению на собрании.

Директора имеют полномочие время от времени назначать любое лицо на должность Директора для того, чтобы заполнить образовавшуюся вакансию в совете директоров или дополнительную вакансию в существующем совете директоров. Любой Директор, назначенный для заполнения образовавшейся вакансии, находится на своей должности до момента проведения первого общего собрания участников после его назначения и подлежит переизбранию на таком собрании, и каждый Директор, назначенный на дополнительную вакансию в существующем совете директоров, находится на своей должности только до проведения следующего ежегодного общего собрания Компании и затем имеет право на переизбрание. Ни Директору, ни заместителю Директора не требуется держать акции Компании посредством квалификации.

Директор может быть уволен с занимаемой должности посредством обычного решения Компании до момента окончания его нахождения в должности (но без ущемления прав в отношении какой-либо претензии, которую такой Директор может иметь касательно ущерба или нарушения какого-либо условия контракта между ним и Компанией) и может посредством обычного решения назначить другого на его место. Если иное не

определено Компанией на общем собрании, количество Директоров должно быть не менее двух. Максимальное количество Директоров не предусмотрено. Ни при каких обстоятельствах большинство Директоров не должно постоянно проживать в Великобритании.

Директор уходит в отставку:

- (А) если он отказывается занимать свою должность на основании письменного уведомления, доставленного Компании на юридический адрес Компании действительный на текущий момент времени, или предоставленного во время проведения собрания Совета;
- (Б) в случае его назначения на определенный период времени, срок действия которого истек;
- (В) если он прекращает или получает запрет на занятие должности директора на основании положения в законодательстве или снят с должности в соответствии с Уставом;
- (Г) в случае его банкротства или постановления суда о возбуждении дела о несостоятельности или приостановления платежей, или принятия компромиссного решения с кредиторами;
- (Д) он страдает психическим заболеванием и является пациентом по различным причинам, связанным с психическим здоровьем или суд требует применения исключительной юрисдикции на основании психического расстройства (независимо от обозначения) и издает приказ о его задержании под стражу или о назначении опекуна, управляющего имуществом или другого лица (каким бы то ни было образом) для осуществления прав в отношении его имущества или деятельности, и в случае возникновения любой такой ситуации Совет принимает решение о его снятии с должности;
- (Е) оба он, и его заместитель, назначенные на должность в соответствии с положениями Устава, (если это имеет место) отсутствуют, без согласия Совета, на собраниях Совета в течение шести следующих подряд месяцев и Совет принимает решение о его снятии с должности; или
- (Ж) если он становится резидентом Великобритании и в результате этого большинство Директоров являются резидентами Великобритании.

Совет может время от времени назначать одного или более из своих участников на другие должности или руководящие должности в Компании на определенный период и на определенных условиях в соответствии с решением совета и совет может аннулировать или отменить любое такое назначение. Совет может делегировать любые из своих полномочий, привилегий и прав принятия решений комитетам, состоящим из определенного Директора или Директоров и других лиц, подходящих по усмотрению совета, и периодически он может аннулировать такое делегирование или отменять назначение и прекращать действие таких комитетов, полностью или частично, касательно его членов или целей, но каждый комитет, таким образом,

сформированный должен при использовании своих полномочий, привилегий и прав руководствоваться предписаниями, которые могут время от времени налагаться на него советом.

(8) Право заимствования

Совет может осуществлять все полномочия Компании касательно изыскания или заимствования денежных средств, получения ссуд под залог недвижимости или изымать денежные средства от всех или части своих предприятий, имущества и активов (настоящих и будущих), а также не востребовавшего капитала Компании и, при условии соблюдения положения Законодательства о компаниях, выпускать облигации, долговые обязательства и другие ценные бумаги Компании, либо с уплатой полной стоимости или с дополнительным обеспечением по какому-либо долговому инструменту, обязательству или долговому обязательству Компании или третьего лица. Настоящие положения совместно с Уставом в целом могут быть изменены на основании санкционирования специального решения Компании.

(9) Заседания Совета

Совет может созываться для решения оперативных вопросов, переноса собрания и регулирования другим образом собраний по своему усмотрению. Вопросы, поднимаемые на собрании, решаются посредством определения большинства голосов. В случае равного количества голосов, председатель совета не имеет дополнительного или решающего голоса, и вопрос подлежит повторному рассмотрению на следующем Собрании.

(10) Реестр Директоров и Должностных лиц

Закон о компаниях и Устав предусматривают, что Компании необходимо хранить в своем юридическом офисе реестр директоров и должностных лиц, который недоступен для рассмотрения общественности. Копия такого реестра должна храниться в Регистраторе компаний на островах Кайман и любое изменение должно быть внесено в Регистратор в течение тридцати (30) дней с момента возникновения такого изменения касательно директоров и должностных служащих.

(11) Гарантия возмещения ущерба

Не ограничивая силы гарантии возмещения ущерба, на которую он может иметь право, каждый, кто является или являлся Директором, или секретарем Компании и их соответствующим правопреемником и исполнителем, имеет право на получение гарантии возмещения ущерба (в размере допустимом Законодательством о компаниях) из резерва активов и прибылей Компании от всех видов действий, расходов и обязательств, которые они или их соответствующие правопреемники или исполнители могут понести на основании какого-либо заключенного контракта или акта, касающегося выполнения их служебных обязанностей или распоряжения имуществом на правах доверительной собственности, за исключением случаев (в случае их возникновения), которые имели место вследствие их намеренных действий, пренебрежения или невыполнения договора соответственно, и никто из них не несет ответственность за акты, поступление денежных средств, недосмотры или невыполнение договоров, допущенные другими из них или присоединение к получению денежных средств для соблюдения

соответствия или для каких-либо банковских структур или других лиц, у которых размещены денежные средства и активы Компании или размещены в целях сохранения или в других банковских структурах или у других лиц, к которым могут попасть денежные средства или активы Компании или в случае возникновения дефектов в праве собственности Компании на какое-либо приобретенное имущество или недостатка или недостачи или дефекта в праве собственности Компании на какие-либо ценные бумаги, в которых размещены или инвестированы денежные средства Компании или в связи с потерей, несчастным случаем или ущербом, возникшим по вышеуказанным причинам или возникшим в связи с выполнением служебных обязанностей или распоряжением имуществом на правах доверительной собственности за исключением случаев возникновения таких случаев в результате их намеренных действий, пренебрежения или невыполнения договора.

Директора в праве использовать все полномочия Компании для приобретения и осуществления страхования в пользу лица, которое является или являлось Директором, секретарем или аудитором Компании или предприятий, которые являлись или являются дочерними предприятиями Компании или в которой Компания имеет или имела долю в капитале (напрямую или опосредованно), освобождая его от ответственности за пренебрежение, невыполнение договора, нарушения должностных обязанностей или нарушения в ходе распоряжения имуществом на правах доверительной собственности, или другой ответственности, которая на законных основания может быть застрахована Компанией, (включая, без ограничения общего характера вышеизложенного, страхование от любых издержек, расходов, затрат, убытков или обязательств понесенных такими лицами в отношении какого-либо действия или бездействия в ходе фактического или предполагаемого выполнения и/или выполнения их служебных обязанностей и/или использования или предполагаемого использования их полномочий и особых полномочий и/или другим образом в отношении или в связи с выполнением их служебных обязанностей, полномочий или функций в отношении Компании или другого юридического лица).

1. *Внесение изменений в Учредительные документы*

Компания на основании специального решения может вносить изменения в положения Меморандума или Устава.

2. *Изменения в капитале*

Компания может время от времени на основании специального решения и в соответствии с применимыми положениями законодательства о компаниях:

- (1) увеличивать свой капитал на сумму, подлежащую разделению на акции в количестве, указанном в постановлении;
- (2) уменьшать свой объявленный уставной капитал в соответствии с Уставом; или
- (3) создавать новые категории акций.

Компания может также, на основании решения, принятого простым большинством голосов:

- (4) объединять или разделять весь, или часть своего капитала на акции в количестве большем, чем имеющиеся на данный момент акции;
- (5) подразделять свои акции или их часть на меньшее количество, чем установлено в Меморандуме, при условии соблюдения положений законодательства о компаниях, при условии, в случае подразделения акций, определения в решении, отношений между держателями акций, возникающими в результате такого подразделения, одна или более акций могут иметь привилегированные или другие специальные права, или могут иметь ограниченные права или иметь ограничения по сравнению с другими, в соответствии с правом Компании наделять полномочиями невыпущенные или новые акции;
- (6) конвертировать все или часть своих полностью оплаченных акций, номинальное количество которых показано в конкретной валюте в полностью оплаченные акции номинального количества в другой валюте, конвертация проводится в соответствии с обменным курсом (рассчитанным с точностью не менее трех цифр) действующим на дату издания решению или на другую указанную дату; или
- (7) в тех случаях, когда акционерный капитал выражен в определенной валюте, деноминировать его посредством выражения его количества в единицах измерения или единицах этой валюты, или другим образом.

Компания может в соответствии с положениями Законодательства о компаниях уменьшать свой акционерный капитал или нераспределяемый резервный фонд или другой нераспределяемый резерв посредством издания специального решения.

3. Вариации прав имеющихся акций или категорий акций

Все или часть прав, прикрепленных к акциям или любой категории акций могут (если иное не предусмотрено в условиях выпуска этой категории) отличаться, изменяться или отменяться при условии письменного согласия держателей не менее трех четвертых номинальной стоимости выпущенных акций этой категории, либо в случае утверждения специального решения принятого на отдельном общем собрании акционеров этой категории акций. К каждому такому отдельному собранию положения Устава, относящиеся к общему собранию применяются с учетом соответствующих изменений, но при условии, что необходимый кворум (отличный от перенесенного собрания) составляет два лица держащих или представляющих интересы на основании доверенности

не менее одной трети номинальной стоимости выпущенных акций этой категории и в случае перенесенного собрания два держателя присутствующие лично или представленные на основании доверенности независимо от количества акций находящихся в их владении составляют кворум. Каждый акционер определенной категории акций имеет право одного голоса по каждой акции, находящейся в его владении, и любой акционер определенной категории акций присутствующий лично или представленные на основании доверенности может требовать голосования.

Права, закрепленные за акционерами или категориями акций, не будут, если иное не предусмотрено в правах, указанных в условиях выпуска таких акций, отличаться посредством создания или выпуска последующих акций числящихся наравне или посредством приобретения или освобождения от налогового обременения Компанией своих собственных акций в соответствии с Законодательством о компаниях и Уставом.

4. Обычные и специальные решения, а также уведомление о проведении общего собрания

В соответствии с Уставом, специальное решение Компании должно быть принято большинством не менее двух третьих голосов, поданных участниками, имеющими на это право, голосовать лично или, в случае если такие участники являются корпорациями, их должным образом уполномоченными представителями или представителями, действующими на основании доверенности. За исключением случаев выбора Директоров и аудиторов, обычное решение, определенное в Уставе, обозначает решение, принятое простым большинством голосов участников Компании, имеющих на это право, голосовать лично или, в случае если такие участники являются корпорациями, их должным образом уполномоченными представителями или представителями, действующими на основании доверенности, присутствующими на общем собрании в соответствии с Уставом.

Общее собрание созывается на основании уведомления, отправленного не менее чем за двадцать один (21) и не более чем за шестьдесят (60) дней, при условии, если такое решение было принято всеми участниками, имеющими право посещать и голосовать на собрании, решение может быть предложено и принято на собрании, о проведении которого уведомление было отправлено не менее чем за двадцать один (21) полный день.

В уведомлении о проведении собрания должно быть указано:

- (1) является ли собрание ежегодным общим собранием или внеочередным общим собранием;
- (2) место, дата и время проведения собрания;
- (3) особенности, касающиеся характера делового события и решений, подлежащих рассмотрению на собрании;
- (4) проводится ли собрание для рассмотрения специального решения, цель предложения решения; и
- (5) соответствующе обозначено, что участник имеющий право на посещение и принятие участия в голосовании может назначить одного или более своих представителей, действующих на основании доверенности, для посещения и

голосования по бюллетеню вместо него, и такой представитель должен быть также участником.

Уведомление о проведении собрания должно быть предоставлено всем участникам, включенным в Реестр участников Компании по состоянию на дату, предшествующую дате, когда уведомление о проведении собрания должно быть отправлено в соответствии с решением Директоров. Уведомление о проведении собрания также отправляется аудитору Компании и каждому Директору. В уведомлении о проведении собрания может также быть указано время (которое не должно превышать 48 часов до времени обозначенного для проведения собрания), к которому лицо должно быть внесено в Реестр участников Компании для получения права посещения или голосования на собрании. Изменения в записях в Реестре участников Компании, внесенные после времени, указанного в уведомлении, не учитываются при определении прав лица на посещение собрания и принятие участия в голосовании.

Случайная оплошность, касающаяся отправки уведомления о проведении собрания или какого-либо документа, относящегося к собранию или неполучение такого уведомления или документа лицом, имеющим право на получение таких уведомлений или документов не влечет за собой недействительность заседания собрания.

Копия специального решения должна быть направлена в Регистрационную палату компаний на островах Кайман в течение пятнадцати (15) дней после его принятия.

5. *Право участия в голосовании (общем и по бюллетеню) и право требовать голосование*

С учетом специальных прав или ограничений, касательно голосования на текущий момент времени, прикрепленных к акциям или в соответствии с Уставом, на любом общем собрании при открытом голосовании, каждый участник присутствующий лично или на основании доверенности или являющийся корпорацией, представленный своим должным образом уполномоченным представителем имеет право одного голоса и в случае голосования по бюллетеню каждый участник присутствующий лично или на основании доверенности или в случае участника представляющего корпорацию посредством должным образом уполномоченного представителя имеет право одного голоса за каждую оплаченную акцию, находящуюся в его владении, но таким образом, чтобы никакая сумма, оплаченная или зачисленная как полностью оплаченная за акцию до опциона на куплю или до очередного платежа не рассматривалась в отношении вышеуказанных целей как оплаченная за акцию. Несмотря ни на какие положения, содержащиеся в Уставе, в случае назначения более одного представителя по доверенности участником, являющимся клиринговой компанией (или его уполномоченным(и) лицом/лицами), каждый такой представитель по доверенности имеет право одного голоса при открытом голосовании. При голосовании по бюллетеню, участнику, имеющему право более одного голоса ненужно использовать все свои голоса или отдавать все свои голоса аналогичным образом.

На любом общем собрании решение, выставленное на голосование на собрании, утверждается открытым голосованием, если голосование по бюллетеню не требует:

- (1) председатель собрания;

- (2) как минимум пять участников, присутствующих лично, или в случае участника представляющего корпорацию ее должным образом уполномоченный представитель или представитель по доверенности на текущий момент имеющий право принятия участия в голосовании на собрании;
- (3) участник или участники, присутствующие лично, или в случае участника представляющего корпорацию ее должным образом уполномоченный представитель или представитель по доверенности и представляющий не менее одной десятой от общего количества прав на участие в голосовании принадлежащих участникам имеющим право голоса на собрании; или
- (4) участник или участники присутствующие лично, или в случае участника представляющего корпорацию ее должным образом уполномоченный представитель или представитель по доверенности, владеющий акциями Компании, предоставляющими право участия в голосовании на собрании, и являющиеся акциями, по которым общая выплаченная сумма равна не менее одной десятой от общей выплаченной суммы по всем акциям предоставляющим такое право.

6. Требования к ежегодному общему собранию

Ежегодное общее собрание Компании должно проводиться каждый год при условии, что между одним ежегодным общим собранием и следующим может пройти не более 15 месяцев. Ежегодные общие собрания проводятся в такое время и в таком месте определенных по усмотрению Директоров, при условии, что ежегодное общее собрание не проводится в Великобритании.

7. Счета и аудит

Директора отслеживают надлежащее ведение бухгалтерских книг, в которых указываются все сделки, активы и обязательства Компании в соответствии с Законодательством о компаниях, и которые должны храниться в офисе по юридическому адресу Компании или в другом месте по усмотрению Директоров и в любое время быть доступными для проведения проверки Директорами. Директора определяют, до какой степени, в какое время и в каком месте, а также на каких условиях бухгалтерские книги и документы Компании доступны для проведения проверки, и ни одно лицо кроме Директора или аудитора Компании или другого лица, чьи должностные обязанности требуют или дают ему такое право, не имеет право на проведение проверки каких-либо счетов или книг или документов за исключением случаев предусмотренных Законодательством о Компаниях или получения разрешения от Директоров или Компании на общем собрании.

Балансовая ведомость предоставляется Компании каждый год на ежегодном общем собрании, и такая балансовая ведомость содержит общее описание активов и обязательств Компании. Балансовая ведомость предоставляется вместе с отчетами Директоров касательно положения Компании, касательно суммы (в случае ее наличия) которую они рекомендуют выплатить посредством дивидендов и сумму (в случае ее наличия) которую они направили или предлагают направить в резервный фонд. Отчет аудиторов прилагается к балансовой ведомости или внизу балансовой ведомости размещается ссылка на отчет.

Копия каждого отчета о прибылях и убытках, балансовая ведомость, а также все документы, приложенные к нему включая отчеты Директоров и аудиторов Компании должны, ко времени предоставления всем Участникам уведомления о

проведении ежегодного собрания, быть доставлены или отправлены по почте каждому Участнику и аудитору Компании.

За исключением отдельных особых случаев, лицо, не являющееся аудитором, уходящим в отставку, не может быть назначено аудитором на очередном общем собрании, если уведомление о намерении выставить кандидатуру этого человека на должность аудитора не было предоставлено участником Компании не менее чем за тридцать дней до проведения собрания, Директора должны отправить копию такого уведомления аудитору, уходящему в отставку, а также уведомление участникам не менее чем за семь дней до начала собрания.

Первые аудиторы назначаются советом до начала первого общего собрания и занимают данную должность до момента проведения первого общего собрания, если не будут уволены ранее, в этом случае Участники на собрании могут назначить аудиторов.

В случаях допустимых применимым законодательством, на общем собрании на котором избираются аудиторы, обычное решение о выборе аудиторов предоставляет Участникам право выбора голосовать в пользу принятия решения или воздержаться от голосования в отношении решения. После проведения голосования по всем решениям о выборе аудиторов, кандидаты, получившие наибольшее количество голосов в их пользу выбираются аудиторами.

Совет может заполнить образовавшуюся вакансию на должность аудитора, но в течение периода времени, пока данная вакансия не будет заполнена, сохранившие свою юридическую силу или продолжающие свою работу Аудиторы (в случае их наличия) могут осуществлять свою рабочую деятельность.

Денежное вознаграждение аудиторов устанавливается Компанией на общем собрании или по усмотрению Компании, денежное вознаграждение аудиторов, назначенных советом не определяется Директорами.

Каждый аудитор имеет право доступа к бухгалтерским книгам и документам Компании в любое время. Аудиторы составляют отчет для участников на основании бухгалтерских документов, проверенных ими и в отчете должно быть указано, отражают ли, по их мнению, бухгалтерские документы истинное и беспристрастное положение дел Компании, а также составлены ли они в соответствии с Законодательством о компаниях.

8. Передача акций

Участник может, как правило, передать все или часть своих акций посредством оформления в письменной форме документа о передаче акций любым обычным способом или другим способом утвержденным Советом, такой документ должен быть оформлен лицом, передающим ценные бумаги или от его имени и (в случае передачи акции, которая оплачена не полностью) лицом, получающим акции или от его имени. Каждый документ о передаче акций должен быть оставлен в месте, выбранном Советом, а сертификат на каждую акцию должен быть передан вместе с другими свидетельствами, которые совет может целесообразно потребовать для подтверждения правомочия или прав лица, передающего акции; акт передачи и сертификат (в случае его наличия) остаются в депозитарии совета, но на разумном основании могут предъявляться по требованию и за счет лица, передающего акции или лица, получающего акции или их уполномоченных представителей. Новый сертификат доставляется бесплатно лицу, получающему акции после того, как

акт передачи завершен и зарегистрирован по его заявлению, в случае необходимости доставляется балансовый сертификат по его письменному требованию.

С учетом Статьи 23 Устава Компании, акции Компании освобождены от каких-либо ограничений, касающихся передачи. В исключительных обстоятельствах, утвержденных каждой Признанной Инвестиционной Биржей, на которой акции Компании проходят периодически листинг и, в случае применимости, Регулятивным органом по ценным бумагам, имеющим юрисдикцию над каждой такой Признанной Инвестиционной Биржей (которая, так долго пока Обыкновенные акции Компании допущены в Официальный перечень ценных бумаг («Официальный перечень») Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании («УФРН»), включает УФРН), Директора могут отказать в регистрации передачи акций в том случае, если такой отказ не нарушит рынок этих ценных бумаг (и, так долго, пока Обыкновенные акции допущены к Официальному перечню, УФРН удовлетворено, что такой отказ не потревожит рынок этих ценных бумаг). При условии выполнения требований любой такой признанной инвестиционной биржи и, в случае применимости, регулятивного органа, имеющего юрисдикцию над такой Признанной инвестиционной биржей, Совет может, по своему единоличному усмотрению и без предоставления обоснования, отказать в регистрации передачи акции, которая оплачена не полностью или передачи акции, на которую Компания имеет залог.

Если совет отказывается регистрировать передачу акции, он, в течение двух месяцев с даты, когда форма передачи акции была подана в Компанию, отправит уведомление об отказе лицу, подавшему форму. Документ о передаче, который Совет отказался регистрировать (за исключения случаев предполагаемого мошенничества) возвращается лицу внесшего его. Компания может вернуть все документы о передаче, которые зарегистрированы.

Если Директора узнают, что акции находятся во владении или могут находиться во владении напрямую или на правах бенефициарного владения любого лица в нарушение законодательства или требований страны или на основании, на котором такое лицо не имеет право владеть этими акциями и, по единоличному и безусловному усмотрению Директоров, такое владение или обладание или продолжительное владение или обладание этими акциями (само по себе, или одновременно с другими обстоятельствами представляющимися Директорам обоснованными), по обоснованному мнению совета, может повлечь денежный штраф или нанести ущерб налогообложению Компании или другого акционера или другим ценным бумагам Компании, которые в противном случае могли бы не пострадать или не понести расходы, совет может потребовать у держателя таких акций передать такие акции другому лицу (и/или приобрести его долю).

При условии соблюдения положений Устава, если, в связи с предложением о поглощении, лицо, приобрело или вступило в контрактные отношения для приобретения не менее девяти десятых стоимости Акции любой категории, к которой предложение о поглощении относится, то он может оповестить держателя любых Акции этой категории, которые он не приобрел или не вступил в контрактные отношения для приобретения, что он хочет приобрести эти акции и в дальнейшем он имеет право и обязан приобрести эти Акции на условия предложения о поглощении.

9. Правомочие Компании приобретать свои собственные акции

Компания имеет право согласно Законодательству о компаниях и Уставу приобретать свои собственные Акции при условии соблюдения определенных ограничений, и Совет может только использовать это право от лица Компании при условии соблюдения применимых требований, налагаемых время от времени какой-либо признанной инвестиционной биржей.

10. Право дочернего предприятия Компании на владение акциями в Компании

В Уставе отсутствуют положения, касающиеся права дочернего предприятия на владение акциями Компании.

11. Дивиденды и другие методы распределения

При условии соблюдения законодательства действующего на островах Кайман, Директора могут объявлять о выплате дивидендов в соответствии с определенными правами участников и разрешить выплату этой суммы из фондов Компании доступных на законном основании для этой цели; и Компания может на основании обычного решения объявить о выплате дивидендов в соответствии с определенными правами ее участников, однако дивиденды не должны превышать сумму рекомендованную Директорами.

Если иное не предусмотрено в правах, или условиях выпуска акций, дивиденды объявляются и выплачиваются согласно суммам, выплаченным за акции, в отношении которых дивиденды объявляются и выплачиваются и дивиденды распределяются пропорционально суммам, выплаченным за акции в течение какого-либо отрезка или отрезков времени, в отношении которого выплачиваются дивиденды.

Если иное не предусмотрено в правах, прикрепленных к Акциям, дивиденды могут быть объявлены или выплачены в любой валюте. Совет может договориться с каким-либо участником, что дивиденды, которые могут быть в любое время или время от времени объявлены или подлежать выплате за его акции в одной валюте будут выплачены или предоставлены в другой, и может согласовать применимую ставку конвертации, а также каким образом и когда сумма подлежащая выплате в другой валюте будет рассчитана и выплачена и Компания или другое лицо понесет связанные расходы.

Компания может выплачивать любые дивиденды, доход с капитала или другую сумму, подлежащую выплате в отношении акции: наличностью; чеком; варрантом или платежным поручением выплачиваемым лицу, имеющему право на получение платежа, или по его распоряжению; посредством банковской или другой системы электронных платежей на расчетный счет, указанный в письменной форме лицом, имеющим право на получение платежа; по решению совета, посредством соответствующей системы в отношении бездокументарной акции, при условии выполнения процедур, установленных советом, и позволяющих держателю бездокументарных акций сделать выбор не получать дивиденды посредством определенной системы, а выбрать другой способ или отменить такой вариант; или посредством какого-либо другого метода, который лицо, имеющее право на получение платежа, может в письменной форме направить и совет может его одобрить.

В случае если акция находится в совместном владении или двое или более лиц имеют посредством передачи право на акцию Компания может выплатить

дивиденды, доход с капитала или другую сумму подлежащую выплате в отношении этой акции одному совладельцу или одному лицу, имеющему посредством передачи право на акцию, и в любом случае этот держатель акции или лицо может предоставить имеющую юридическую силу квитанцию о получении оплаты; и Компания может полагаться в отношении этой акции, на письменное указание или обозначение одного совладельца акции или одного лица имеющего посредством передачи право на акцию.

Совет может отозвать выплату дивидендов (или части дивидендов) подлежащих выплате лицу, имеющему посредством передачи право на акцию до момента предоставления им подтверждения о его праве на акцию, которое Совет может целесообразно потребовать.

Никакие дивиденды или другие суммы, выплачиваемые Компанией в отношении акций не приносят процентный доход применительно к Компании, если иное не предусмотрено в правах, прикрепленных к акциям.

Совет может вычитать из любых дивидендов или других сумм, выплачиваемых лицу в отношении акции все денежные суммы (в случае их наличия) подлежащие выплате им Компании по счету за извещение или другие расходы, связанные с акцией.

Любые невостребованные дивиденды, доход с капитала или другие суммы, подлежащие выплате Компанией в отношении акции могут быть инвестированы или другим образом использованы Советом в пользу Компании до момента их востребования. Дивиденды, не востребованные в течение периода 12 лет с даты их объявления или возможности получения платежа, теряют право на получение и перестают считаться подлежащими выплате Компанией.

Если в отношении дивидендов или других сумм подлежащих выплате в отношении акции, в случае двух последовательных попыток, чек, варрант или платежное поручение, были возвращены не доставленными или не были обналичены; или денежный перевод произведенный банком или другой электронной системой не был принят, и соответствующие запросы не были удовлетворены касательно установления другого адреса или счета лица, имеющего право на получение выплаты, Компания не обязуется отправлять или производить денежный перевод дивидендов или других платежей подлежащих выплате в отношении этой акции этому лицу до момента его оповещения Компании об адресе или счете, который может быть использован для этой цели. Если чек, варрант или платежное поручение, были возвращены не доставленными или не были обналичены или денежный перевод не был принят в результате двух последовательных попыток, Компания может осуществлять свои полномочия без каких-либо вышеуказанных запросов.

При условии соблюдения соответствующих положений Устава, совет может, осуществлять выплату дивидендов полностью или частично посредством распределения соответствующих активов и в особенности оплаченных акций или облигаций другой компании. С учетом положений в Законодательстве о компаниях, совет может, включая предварительное издание обычного решения Компании, распределять держателям определенного класса акций, которые выбрали получать их в дальнейшем, акции этой категории или обыкновенные акции, в любом случае зачисленные как полностью оплаченные вместо наличных денежных средств в отношении всех или части дивидендов указанных в решении, при условии соблюдения оговорок об исключениях, ограничений или других указаний, которые совет по своему единоличному усмотрению может посчитать необходимыми или целесообразными при

решении юридических или практических проблем согласно законодательству или требованиям признанного надзорного органа или фондовой биржи расположенных на любой территории.

Никакие дивиденды или другие суммы, выплачиваемые Компанией в отношении акций не приносят процентный доход применительно к Компании, если иное не предусмотрено в правах, прикрепленных к акциям.

12. Представители по доверенности

Любой участник Компании, имеющий право посещать и принимать участие в голосовании на собрании Компании, имеет право назначить другое лицо в качестве своего представителя по доверенности для посещения собрания и принятия участия в голосовании вместо него. Участник, являющийся держателем двух или большего количества акций, имеет право назначать более одного представителя по доверенности для его представления и принятия участия в голосовании от его лица на общем собрании Компании или частном собрании. Представитель по доверенности должен являться участником Компании, и получает право осуществлять те же самые полномочия от лица участника, который является физическим лицом и в интересах которого он является представителем по доверенности, которые такой участник мог бы осуществлять самостоятельно. Дополнительно, представитель по доверенности получает право осуществлять те же самые полномочия от лица участника, который является корпорацией и в интересах которого он является представителем по доверенности, которые такой участник мог бы осуществлять самостоятельно, как если бы он являлся физическим лицом. При голосовании по бюллетеню или посредством поднятия рук, голоса могут отдаваться лично (или, в случае лица являющегося корпорацией, посредством ее уполномоченного представителя) или представителя по доверенности.

13. Право удержания по акциям

Компания имеет первоочередное и преимущественное право удержания по всем частично оплаченным акциям на сумму, подлежащую оплате в отношении акций, независимо от того наступила дата оплаты или нет. Право удержания распространяется на все дивиденды, периодически объявляемые или другие выплаты в отношении акций. В целях приведения в исполнение удержания, Директора могут осуществить продажу любых акций, подлежащих удержанию, способом, выбранным по своему усмотрению при условии, что: дата произведения платежа соответствующих сумм наступила; и совет отправил письменное оповещение заинтересованному Участнику (или лицу, имеющему посредством передачи права на акции или на основании законодательства) с указанием сумм подлежащих выплате и необходимости произвести соответствующую оплату, а также оповещением, что если оплата не будет произведена в течение 14 полных дней после даты оповещения, Компания намеревается реализовать Акции.

Чистая вырученная сумма от такой реализации, после выплаты издержек Компании связанных с реализацией, будет направлена на покрытие сумм, в отношении которых производится удержание. Любой остаток (сумма, возвращаемая Компании за отмену сертификата на проданные акции, или в соответствии с положением о возмещении убытков касательно потерянного или испорченного сертификата, требуемого Советом и включающая удержание сумм, не оплаченных на текущий момент времени как до продажи акций) подлежит выплате участнику (или лицу имеющему право на акции) сразу до продажи.

14. Проверка реестра участников

В соответствии с Уставом, по требованию признанной инвестиционной биржи, реестр и региональный реестр участников доступны для проведения проверки в соответствии с требованиями признанной инвестиционной биржи.

15. Кворум для собрания и отдельных частных собраний

Никакие решения по деловым вопросам не принимаются на общем собрании без присутствия кворума во время перехода собрания к рассмотрению деловых вопросов, но отсутствие кворума не препятствует назначению председателя собрания.

Если иное не предусмотрено в Уставе кворум для общего собрания составляет два участника присутствующие лично (или, в случае участника, являющегося корпорацией, ее должным образом уполномоченного представителя) или представителя, на основании доверенности, имеющего право принимать участие в голосовании. Касательно отдельных частных собраний (не являющихся перенесенными собраниями) созываемых для санкционирования изменения прав, связанных с определенной категорией акций, необходимый кворум составляет два лица держащих или представляющих на основании доверенности не мене одной третьей от номинальной стоимости выпущенных акций этой категории.

5. ЗНАЧИМОЕ ИЗМЕНЕНИЕ

- а) Кроме указанного в параграфе 5(б), не было значимого изменения в финансовом или торговом положении Группы с 31 марта 2014 г., являющегося окончанием последнего финансового периода, за который опубликована финансовая информация Компании.
- б) С 31 марта 2014 г, имело место событие, происшедшее после составления балансового отчета; 14 мая 2014 г. Компания объявила, что на определенных условиях привлекла 15 миллионов долларов США через выпуск Новых обыкновенных акций.

6. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ДОЛЖНОСТНЫЕ ЛИЦА И ДИРЕКТОРА

Ниже приведены имена, основные должности и пятилетняя история делового развития Ответственных должностных лиц и Директоров Компании.

- (а) Ответственные должностные лица Компании (а также там, где указано, Директора)

Имя и место жительства	Должность в Компании	Основная деятельность за последние пять лет
Джулиан Хэммонд Лондон, Англия	Директор, Руководитель исполнительного органа и Руководитель коммерческой службы Руководитель с 10 мая 2007 г.; Директор с 17 января 2012 г.	Исполнительный директор, Главный управляющий директор и Коммерческий директор Тетис, г-н Хэммонд был заместителем генерального директора с февраля 2011 г. по июль 2012 г., когда он принял руководство в качестве генерального директора. До мая

		2007 г. г-н Хэммонд был менеджером по развитию бизнеса и вице-президентом, инвестором отдела связей КанАрго.
Расс Хэммонд Савуа, Франция	Директор с 26 июля 2006 г.	Директор Тетис. Г-н Хэммонд был неисполнительным директором Квестерр Энерджи Корпорэйшн с 2000 по 2013 г.г., и был Председателем Терренекс Эквизишн Корпорэйшн с 1995 по 2008 г.г. и неисполнительным директором КанАрго с июля 1998 г. по декабрь 2008 г.
Пирс Джонсон Лондон, Англия	Директор со 2 апреля 2008 г.	Директор Тетис. Управляющий директор Ойлфилд Продакшн Консалтентс (ОПК) Лимитед, ТОО «Ойлфилд Продакшн Консалтентс (ОПК) Азия» и ТОО «Ойлфилд Продакшн Консалтентс (ОПК) США» (фирма-консультант по нефтегазовой промышленности). Член Резервного комитета. Член Комитета по компенсациям и выдвижению кандидатур. Член Комитета стратегических рисков.
Представитель Залмай Халилзад Вашингтон, США	Директор с 6 июля 2012 г.	Директор Тетис. Представитель Халилзад в настоящее время является Президентом от Вашингтона, основал фирму, которая занимается деятельностью в Восточной и Центральной Азии. С 2007 по 2009 г.г. представитель Халилзад оставался постоянным представителем от США в ООН. До этого момента он был представителем в Ираке с 2005 по 2007 г.г., и представителем США в Афганистане – с 2003 по 2005 г.г. Член Комитате стратегических рисков.
Лиз Лэндлз Гернси, Британские острова	Исполнительный директор, руководитель административного отдела и корпоративный секретарь с 12 августа 2003 г.	Исполнительный директор, руководитель административного отдела и корпоративный секретарь Тетис. Г-жа Лэндлз была заместителем Председателя правления и корпоративным сек-

		ретарём КанАрго до сентября 2007 г.
Дениз Лэй Гернси, Британские острова	Финансовый директор и руководитель финансовой службы. Директор и руководитель финансовой службы с 1 февраля 2014 г.	Финансовый директор и руководитель финансовой службы Тетис. Г-жа Лэй была Вице-президентом, руководителем финансовой службы Тетис с ноября 2009 г. по апрель 2013 г. и Заместителем руководителя финансовой службы Тести с апреля 2013 г. по январь 2014 г. До ноября 2009 г. г-жа Лэй работала в качестве Финансового директора в НРГ Интернешнл, дочерней компании «Ricoh», с октября 2007 г. по октябрь 2009 г. Между 2000 и 2006 г.г. г-жа Лэй была Финансовым директором определённых дочерних компаний, которые относятся к Галлахер Груп.
Рт. Хон Петер Лилли М.П. Лондон, Англия	Заместитель председателя и директор с 26 июля 2006 г.	Заместитель председателя и директор Тетис. Член парламента Великобритании, Палаты общин. Г-н Лилли был неисполнительным директором компании с ограниченной ответственностью «IDOX» с 2002 г. и был неисполнительным директором компании с ограниченной ответственностью «Мельхиор Джэпен Инвестмент Траст» с марта 2006 г. по ноябрь 2010 г. Он был консультантом Ферро Эллойз Корпорэйшн Лимитед с 2011 г. Член Резервного комитета. Член Комитета по компенсациям и выдвижению кандидатур. Член Аудиторского комитета. Член Комитета стратегических рисков.
Джеймс Ролз Риджлэнд, Миссисипи, США	Директор с 1 сентября 2009 г.	Директор Тетис. Г-н Ролз был президентом и владельцем Ролз Ресорсиз Инк., нефтегазовой компании с июня 2000 г. Член Резервного комитета. Член Аудиторского комитета.
Маркус Роудз Сотогранде, Кадис,	Директор с 1 сентября 2009 г.	Директор Тетис. Г-н Роудз был аудиторским партнёром ТОО «Эрнст и Янг» с 2002

Испания		по 2008 г.г. Член Аудиторского комитета.
Д-р Дэвид Робсон Гернси, Британские острова	Председатель совета директоров и Президент с 12 августа 2003 г.	Председатель совета директоров и Президент Тетис. Д-р Робсон был генеральным директором Тетис до июля 2012 г. До этого времени д-р Робсон был Председателем и Главный исполнительный директор КанАрго. Член Резервного комитета. Член Комитета стратегических рисков.
Лука Чачибая Дубай, ОАЭ	Вице-президент, операционная деятельность	В настоящее время Вице-президент, операционная деятельность Тетис. До июля 2008 г. г-н Чачибая был инженером в области нефти и газа, включая 11 лет опыта работы в Шлумбергер в разных инженерных и управленческих должностях.
Стив Эллиотт Дубай, ОАЭ	Вице-президент, отдел проектного развития	В настоящее время Вице-президент, отдел проектного развития Тетис. Г-н Эллиотт несёт ответственность за деятельность Тетис на проектном этапе во всех странах, где компания работает. Он вошёл в компанию в апреле 2009 г. и жил и работал во всех основных местах работы Компании в должностях ведущего высшего руководства. Недавно он также работал Генеральным директором в казахстанских добывающих компаниях.
Роузмари Джонсон Сабине ОБЕ Лондон, Англия	Вице-президент, отдел разведки месторождений	В настоящее время Вице-президент, отдел разведки месторождений Тетис. До сентября 2007 г. г-жа Джонсон Сабине была Управляющим директором (лондонский офис) и Вице-президентом отдела разведки месторождений и нового делового развития «Маерск Нефть и Газ», независимая датская нефтегазовая компания.
Джордж Миртсхулава	Вице-президент, отдел корпоративного развития и управления активами	В настоящее время Вице-президент, отдел корпоративного развития и управ-

<p>Дубай, ОАЭ</p>		<p>ления активами. Ранее Вице-президент, отдел корпоративного развития и планирования Тетис и Генеральный директор частной компании с ограниченной ответственностью «Тетис Казахстан». До этого времени г-н Миртсхулава был Вице-президентом коммерческого отдела и руководителем and Head казахстанской дочерней компании Тетис. До этого времени г-н Миртсхулава занимал разные должности в КанАрго с декабря 2000 г. по август 2004 г.</p>
<p>Мамука Мурджикнели Вашингтон, США</p>	<p>Вице-президент отдела внешних дел и защиты активов, региональный менеджер в Таджикистане и Узбекистане.</p>	<p>В настоящее время Вице-президент отдела внешних дел и защиты активов Тетис, региональный менеджер, Южная и Центральная Азия, и Генеральный директор Кулоб Петролеум Лимитед. До марта 2005 г. г-н Мурджикнели был менеджером отдела внешних дел КанАрго.</p>
<p>Клайв Оливер Гернси, Британские острова</p>	<p>Вице-президент, финансовый отдел</p>	<p>В настоящее время Вице-президент, финансовый отдел Тетис с августа 2013 г. Г-н Оливер ранее был Финансовым директором в Эссар, а до этого занимал должность Финансового директора компании с ограниченной ответственностью «Чарлз Тейлор» и главным менеджером в Делуат и Туш в Лондоне и Австралии.</p>
<p>Аян Филлискирк Стамбул, Турция</p>	<p>Генеральный юрисконсульт и Вице-президент</p>	<p>В настоящее время Генеральный юрисконсульт и Вице-президент Тетис. До февраля 2009 г. г-н Филлискирк работал в ТОО «Пинсент Мэйсонс» Директором, а также в Национальной нефтяной компании Эмиратов в Дубае, где он был начальником юридического отдела Группы и секретарём компании. Г-н Филлискирк уволился 23 апреля 2014 г.</p>

<p>Сабин Росси Бостон, Массачусетс, США</p>	<p>Вице-президент, отдел связей с инвесторами</p>	<p>В настоящее время Вице-президент, отдел связей с инвесторами Тетис и Президент ТПИ. До 2007 г. г-н Росси был Вице-президентом отдела внешних дел и связей с инвесторами КанАрго. До этого времени г-н Росси был бизнес-консультантом.</p>
<p>Марк Сарссам Дубай, ОАЭ</p>	<p>Первый вице-президент</p>	<p>В настоящее время Первый вице-президент Тетис. Г-н Сарссам был Вице-президентом, Петролеум Девелопмент Тетис с апреля 2011 г. по сентябрь 2013 г. До апреля 2011 г. г-н Сарссам был консультантом по вопросам новых совместных предприятий и руководителем отдела развития нефтеносных участков в компании с ограниченной ответственностью «Дрэгон Ойл», главным инженером нефтеносного участка и руководителем месторождения Шелл в Омане и Брунее.</p>
<p>Вероника Сеймур Лондон, Англия</p>	<p>Вице-президент, отдел связей</p>	<p>В настоящее время Вице-президент, отдел корпоративных связей Тетис. До октября 2010 г. г-жа Сеймур занимала главные должности в компании с ограниченной ответственностью «ITE Group» по вопросам развития бизнеса, внешних связей и организации правительственных мероприятий в странах Центральной Азии.</p>
<p>Грэхэм Уолл Дубай, ОАЭ</p>	<p>Управляющий директор по производству и технологиям</p>	<p>В настоящее время Управляющий директор по производству и технологиям Тетис с февраля 2010 г. До этого времени г-н Уолл был Вице-президентом технического отдела Тетис с 2006 г. В 2005 г. г-н Уолл был менеджером отдела разведки месторождения КанАрго.</p>

(б) За исключением нижеуказанных положений, на дату составления настоящего документа, никто из Директоров:

- (1) не имеет какой-либо приговор за совершение правонарушений мошеннического характера в течение периода предыдущих пяти лет;
- (2) не объявлялся банкротом или не подвергался составлению индивидуального мирового соглашения, или не был связан с принудительной ликвидацией или ликвидацией в должности директора в течение предыдущих пяти лет;
- (3) не являлся исполнительным директором или руководителем старшего звена, в течение предыдущих пяти лет, Компании, которая подверглась принудительной ликвидации или ликвидации;
- (4) не являлся партнером или руководителем старшего звена, в течение предыдущих пяти лет, в каком-либо товариществе которое подверглось ликвидации; и/или
- (5) не подвергался какому-либо официальному общественному обвинению и/или санкциям со стороны государственных или регулятивных органов (включая какие-либо признанные или ответственные профессиональные организации) или не был лишен судом права занимать должность директора или участника административного, управленческого или наблюдательного органа Корпорации или участвовать в управлении или вести дела Корпорации в течение предыдущих пяти лет.

Г-н Расс Хэммонд являлся наблюдательным членом совета директоров КанАрго и сложил с себя обязанности директора КанАрго 8 декабря 2008 г. 28 октября 2009 г. КанАрго подало документы об объявлении банкротства согласно Главе 11 в Суд США по делам о банкротстве по Южному округу г. Нью-Йорк.

- (в) За исключением нижеуказанного, где-либо в настоящем Проспекте или включенного посредством ссылки в Таблицу 1, никто из Директоров или Ответственных руководителей не имеет какой-либо потенциальный конфликт интересов между их должностными обязанностями в Компании и их личными интересами или другими служебными обязанностями.

Определенные должностные лица и Директора Компании также являются должностными лицами и/или директорами других компаний, вовлеченных в нефтегазовый бизнес, в общем. Соответственно, могут возникать ситуации, когда интересы таких Директоров и Должностных лиц, поскольку они относятся к Компании, пересекаются с их интересами в качестве директоров и должностных лиц других компаний. Разрешение таких конфликтных ситуаций регулируется применимым законодательством, действующим на островах Кайман, которое требует, чтобы директора исполняли свои служебные обязанности честно, добросовестно и с учетом высших интересов Компании. Конфликтные ситуации, в случае их возникновения, регулируются в соответствии с процедурами и мерами, предусмотренными в таком законодательстве. Меморандум и Устав предусматривают, что в случае возникновения материальной заинтересованности Директора в предложенной сделке или договоре, Директор должен объективно раскрыть существенные факты его или ее материальной заинтересованности в такой предложенной сделке и его или ее материальный интерес или связь в отношении другой стороны сделки или соглашения. Такой Директор не имеет право принимать участие в голосовании по вопросам, в которых он имеет материальную заинтересованность или имеющим отношение к его назначению на должность или источнику дохода от Компании.

- (г) Каждый из Директоров, кроме Дениз Лэй, был выбран акционерами на ежегодном общем собрании Компании («ЕОС») прошедшем 27 июня 2013 г. и переизбраны на 2014 ЕОС прошедшем 12 июня 2014 г. Дениз Лэй была назначена на должность директора 1 февраля 2014 г. и ее назначение было подтверждено на 2014 ЕОС.

Срок исполнения служебных обязанностей каждого из Директоров истекает на дату проведения 2015 ЕОС. Бернард Мёрфи, который был выбран акционерами на 2013 ЕОС, вышел в отставку 31 января 2014 г.

- (а) Подробности положений контрактов с Директорами и Должностными лицами Компании, включая пособия по прекращению трудовых отношений и изменению структуры управления или ответственности, включены посредством ссылки в Таблицу 1 к настоящему документу.
- (б) Подробности денежного вознаграждения Директоров на индивидуальной основе (включая какое-либо пропорциональное или отличающееся вознаграждение) в течение последнего закончившегося финансового года включены посредством ссылки в Таблицу 1 к настоящему документу.
- (в) Компания не откладывает или не накапливает какую-либо денежную сумму для предоставления пенсионных или подобных пособий Директорам или Должностным лицам.

7. ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ

По состоянию на дату составления настоящего документа, для сведения Компании, (1) ООО «Поуп Эссет Менеджмент» держит, напрямую и опосредованно, 17.64% контрольного пакета акций Компании и (2) ДжиПи Морган Эссет Менеджмент Холдингз Инк. держит, напрямую и опосредованно, 9.67% контрольного пакета акций Компании. Для сведения Компании, нет других фактических держателей Обыкновенных акций Компании, чей пакет акций подлежит регистрации.

- (е) Компании неизвестны другие лица, кроме Директоров, которые могли бы напрямую или опосредованно, совместно или по отдельности, осуществлять управление Компанией.
- (ж) Не существует различий в праве голоса принадлежащих акционерам Компании в отношении Обыкновенных акций.

8. АУДИТОРЫ

Аудиторами Компании в период с 1 января 20011 г. по 1 апреля 2014 г. являлось ТОО «КПМГ Аудит», расположенное по адресу: Лондон, E14 5GL, Кэнэри Уорф, Канада Сквер, 15, чьи партнеры являются членами Института дипломированных бухгалтеров в Англии и Уэльсе. 1 Апреля 2014 г. аудиторами было назначено ТОО «КПМГ Аудит», расположенное по адресу: Лондон, E14 5GL, Кэнэри Уорф, Канада Сквер, 15, чьи партнеры также являются членами Института дипломированных бухгалтеров в Англии и Уэльсе.

9. ВАЖНЫЕ КОНТРАКТЫ

- 9.1 За исключением контрактов описанных или указанных ниже в параграфах 9.2 - 9.8, ни один из членов группы:

- (а) Не заключал важные контракты (не контракты, заключаемые в ходе обычной деловой деятельности) в течение двух лет непосредственно до даты составления настоящего документа; или
- (б) Не заключал другие контракты (не контракты, заключаемые в ходе обычной деловой деятельности), которые содержат положение, согласно которому любой член группы имеет какие-либо обязательства или права, которые могут иметь существенное значение для Группы по состоянию на дату составления настоящего документа.

9.2 **Договор о размещении ценных бумаг**

Агенты, по размещению ценных бумаг, заключившие договор о размещении ценных бумаг с Компанией согласно которому, при соблюдении условий, указанных в этом договоре, Агенты по размещению ценных бумаг рассматриваются как агенты, от лица Компании, прилагающие разумные усилия по поиску подписчиков на Новые обыкновенные акции по цене размещения.

Обязательства Агента по размещению ценных бумаг в отношении размещения Первого транша Новых обыкновенных акций. Допуск Первого транша Новых обыкновенных акций произошел 20 мая 2014 г. согласно договору о размещении ценных бумаг на обычных условиях.

Обязательства Агента по размещению ценных бумаг в отношении размещения Второго транша Новых обыкновенных акций зависят, кроме прочих обстоятельств, от (а) соблюдения Компанией всех своих обязательств, которые она должна выполнить до момента Допуска Второго транша Новых обыкновенных акций, который Агент по размещению ценных бумаг правомерно рассматривает как важное событие в контексте Размещения; и (б) отвержения УФРН проспекта в отношении выпуска Второго транша Новых обыкновенных акций.

Компания дала определенные стандартные гарантии и приняла на себя обязательства в отношении деятельности Агентов по размещению ценных бумаг. Компания также предоставила Агентам по размещению ценных бумаг гарантию по возмещению убытков.

9.3 **КРП Бохтар**

КРП Бохтар контракт о разделе продукции заключен между КПЛ и Правительством Таджикистана, представленным МПЭ от 13 июня 2008 г. на территорию месторождения Бохтар в Таджикистане, территория равная примерно 36000 км² на юго-западе Таджикистана в Афгано-Таджикском бассейне (Амударья) (представляющем примерно 21,6% от общей наземной территории Таджикистана). Компания косвенно владеет 28.33% долей участия на законном основании через КПЛ. Срок окончания действия КРП Бохтар (в случае не продления) июнь 2038 г. и первый период отказа от права на разработку, предусмотренную контрактом, до 2020 г.

9.4 **Договора на оказание управленческих услуг**

- а) договор на оказание управленческих услуг от 10 мая 2007 г. между Компанией и Вазон предусматривающий, кроме всего прочего, предоставление услуг д-р Дэйвида Робсона в качестве Председателя Совета директоров, Президента и Первого руководителя Компании. Договор на оказание управленческих услуг может быть расторгнут, при условии предварительного уведомления за 6 месяцев направленного Вазон или Компанией; и

- б) договор на оказание управленческих услуг от 8 июня 2007 г. с внесенными поправками между Компанией и Вазон предусматривающий, кроме всего прочего, предоставление услуг г-на Бернарда Мёрфи, г-жи Лиз Лэндлз, г-на Джорджа Миртсхулава и г-жи Дениз Лэй в качестве ответственных должностных лиц Компании и связанный договор гарантии и возмещения убытков от 13 июня, 2012 г. Договор на оказание управленческих услуг может быть расторгнут при условии предварительного уведомления за 6 месяцев направленного Вазон или Компанией.

9.5 **Лицензия на месторождение Кызылой и контракт на добычу**

Лицензия Компании на месторождение Кызылой и Контракт на добычу на месторождение Кызылой. Этот контракт был первоначально заключен между Государственной властью Казахстана и государственной холдинговой компанией Казахгас 12 июня 1997 г. и затем был передан ТАГ 15 мая 2001 г.

Контракт был заключен между МЭМР и ТАГ 5 мая 2005 г., первоначально до 12 июня 2007 г.. Однако, в январе 2005 г. МЭМР дало свое согласие на продление контракта до июня 2014 г. с условием внесения определенных изменений в контракт, которые Компания окончательно согласовала в 2007 г. посредством подписания Дополнения №1 от 1 ноября 2007 г. (Государственный регистрационный №2480). Добыча газа по контракту началась в декабре 2007 г. В отношении контрактной территории, на которой осуществляется добыча на месторождении Кызылой, нет обязательных для исполнения положений, касающихся отказа от права на разработку, отказа от других прав, финансовой поддержки или изменений во владении.

Согласно Лицензии, на месторождение Кызылой и контракта на добычу ТАГ получает права на проведение разработки и добычи на территории приблизительно 287,2 км², которая имеют протяженность вглубь до палеогеновой толщи. В соответствии с контрактом, ТАГ обязуется компенсировать Государственной власти Казахстана приблизительно 1211000 долларов США затрат за предыдущие годы, которые должны быть выплачены равными квартальными взносами с момента начала добычи до полного погашения. На настоящий момент времени, ТАГ выполнил это обязательство.

Согласно последнему продлению контракта, ТАГ начал выплачивать приблизительно 2,7 миллионов долларов США за рабочую программу в течение периода семи лет до 2014 г. В отношении 2013 г., рабочая программа, составляющая 2519000 долларов США, была согласована и выполнена посредством осуществления платежей на сумму 5848,222 долларов США в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г.

НДПИ для реализации газа на внутреннем рынке рассчитан по ставке между 0,5% и 1,5% от объема годовой добычи газа и по ставке 10% для экспорта. В настоящее время реализация газа с месторождения Кызылой осуществляется на внутреннем рынке и соответственно ставка НДПИ равна 0,5%. Выплата НДПИ производится поквартально.

В соответствии с Лицензией на месторождение Кызылой и Договором на добычу, ТАГ обязуется ежегодно размещать не менее 1% от своих капитальных расходов на обучение Казахстанских специалистов, участвующим в работе согласно лицензии, на месторождение Кызылой и Договору на добычу. Дополнительно, ТАГ необходимо предоставлять 30000 долларов США ежегодно для участия в социальном и экономическом развитии Актюбинской области. Требования к ТАГ также включают основание ликвидационного фонда для восстановления контрактной территории и ежегодное отчисление в этот фонд суммы равной 1% от капитальных затрат.

9.6 **Контракт на добычу на месторождении Аккулка**

Согласно Контракту, на добычу на месторождение Аккулка от 23 декабря 2009 г. между ТАГ и МЭМР, ТАГ получает эксклюзивные права на добычу газа с Блока Аккулка в течение первоначального периода девяти лет.

Первые семь скважин предусмотренные в Контракте на добычу на месторождении Аккулка подсоединены к существующей инфраструктуре трубопроводной сети Компании на месторождении и дополнительное компрессорное оборудование было установлено на ДКС на газовом магистральном трубопроводе Бухара-Урал. В этой связи, добыча газа с Блока Аккулка по Контракту на добычу на месторождении Аккулка началась с момента подписания соглашения о реализации газа ТОО Азия Газ NG и распределение пропускной способности трубопровода посредством Интергаз Центральная Азия. Добыча в коммерческих объемах началась 6 октября 2010 г. В отношении контрактной территории, на которой осуществляется добыча на месторождении Аккулка, нет обязательных для исполнения положений, касающихся отказа от права на разработку, отказа от других прав, финансовой поддержки или изменений во владении.

Предусмотренная только после начала добычи в коммерческих объемах на контрактной территории месторождения Аккулка сумма 3500000 долларов США причиталась Государственной власти Казахстана в качестве компенсации исторических затрат, ранее имевших место в связи с контрактной территорией. За ту часть контрактной территории, на которой добыча началась в 2010 г., поэтапные платежи в течение периода девяти лет на общую сумму примерно 933997 долларов США подлежат выплате равными ежеквартальными взносами с момента начала добычи до полного погашения задолженности. До 31 декабря 2013 г. ТАГ выплатил правительству 552000 долларов США по месторождению Аккулка.

Согласно Контракту, на добычу на месторождении Аккулка, предусмотрена выплата НДС, который заменил роялти. НДС рассчитан по ставке между 0,5% и 1,5% от объема годовой добычи газа для реализации на внутреннем рынке и по ставке 10% для экспорта. В настоящее время НДС по контракту на добычу на месторождение Аккулка выплачивается по ставке 0,5%.

В соответствии с Лицензией на месторождение Аккулка и Договором на добычу, ТАГ обязуется ежегодно размещать не менее 1% от своих капитальных расходов на обучение Казахских специалистов, участвующим в работе согласно лицензии, на месторождение Кызылой и Договору на добычу. Дополнительно, ТАГ необходимо предоставлять 30000 долларов США ежегодно для участия в социальном и экономическом развитии Актюбинской области. Требования к ТАГ также включают основание ликвидационного фонда для восстановления контрактной территории и ежегодное отчисление в этот фонд суммы равной 1% от капитальных затрат.

9.7 КУД на месторождение Северный Уртабулак

КУД на месторождение Северный Уртабулак это контракт на увеличение добычи от 19 августа 1999 г. заключенный между ТПУ, ОАО Узнефтегаздобыча (ранее известным как Узнефтегаздобыча) и Узнефтепродукт (ранее известным как Узнефтепереработка) в отношении месторождения Северный Уртабулак с внесенными поправками посредством дополнительных соглашений от 13 сентября 2004 г., 30 ноября 2006 г. и 19 декабря 2007 г. на неограниченный период времени, однако в конце декабря 2013 г. было получено уведомление, предварительно за три месяца, о расторжении контракта.

9.8 План мер по предотвращению нежелательного поглощения

План мер по предотвращению нежелательного поглощения с внесенными поправками и возобновленный по состоянию на 10 февраля, 2011 г. («План мер») был первоначально утвержден в 2008 г.

Условия Плана мер такие, за некоторыми исключениями, если лицо приобретает 20% выпущенных в обращение Обыкновенных акций, предложение о покупке контрольного пакета акций должно быть предоставлено на все Обыкновенные акции и должно оставаться открытым в течение 60 дней с момента предоставления предложения. Если более 50% Обыкновенных акций, находящихся во владении лица независимого от приобретателя представлены в качестве обеспечения или выставлены на торги в соответствии с предложением, и не отозваны, приобретатель может приобрести и оплатить такие акции. Предложение в этом случае должно оставаться открытым в течение периода 10 рабочих дней на одинаковых условиях.

В случае выставления предложения о покупке контрольного пакета акций, которое не соответствует вышеуказанным условиям, права, прикрепленные к каждой Обыкновенной акции, в соответствии с Планом мер, отделяются от Обыкновенных акций и могут быть использованы в течение 10 торговых дней после: (а) лицо, приобрело 20% или более Обыкновенных акций, или (б) начала или объявления предложения о покупке контрольного пакета акций для приобретения 20% или более Обыкновенных акций. До начала мероприятия по разделению, права не могут быть переданы отдельно от Обыкновенных акций. После разделения, права удостоверяются сертификатами, которые могут быть переданы и выставляются на торги отдельно от Обыкновенных акций.

Права, в случае использования, позволяют держателю приобретать, по цене использования опциона, одну Обыкновенную акцию за каждое право. Цена использования опциона прав равна трехкратному размеру преобладающей рыночной цены в момент отделения прав от Обыкновенных акций в соответствии с Планом мер. Права, принадлежащие на праве собственности лицу, делающему предложение о контрольной покупке акций, которое не соответствует вышеуказанным условиям, теряют законную силу.

Акционеры утвердили и возобновили План мер Компании 10 февраля 2011 г. План мер должен быть повторно подтвержден и утвержден решением, оформленным как обыкновенное решение акционеров, принятое на собрании акционеров, которое должно быть проведено в течение года, завещающего 31 декабря 2014 г. и на каждом собрании, которые должны проводиться каждые три года в дальнейшем. Если План мер не будет повторно подтвержден и утвержден или не будет представлен на повторное подтверждение на таком собрании, План мер и все права на акции, находящиеся в обращение теряют свою силу.

10. **ДИВИДЕНДЫ И НАЛОГ, УПЛАЧИВАЕМЫЙ У ИСТОЧНИКА ДОХОДА**

10.1 **Определенные налоговые аспекты, действующие на островах Кайман**

Законодательство островов Кайман не облагает налогами прибыль, доход или дивиденды, также капитал не облагается налогом, наследственной пошлиной или налогом на наследство.

Государственные пошлины не налагаются при регистрации или лицензировании в качестве компании, освобожденной от налогообложения, не предусматриваются определенные незначительные исключения, по их сделкам, если документы не подготовлены, или представлены суду на островах Кайман. Соответственно, обычно государственная пошлина не выплачивается при выпуске или перемещении акционерного капитала Компании.

10.2 Определенные налоговые аспекты, действующие в Великобритании

Следующие комментарии приведены только для общего ознакомления с определенными налоговыми аспектами, действующими в Великобритании, основываясь на действующем законодательстве Великобритании и тем, что понимается под текущей практикой Королевской налогово-таможенной службы, оба из которых могут быть изменены и вероятно с обратной силой. Они распространяются только на держателей акций, являющихся резидентами, лиц, обычно проживающих или имеющих постоянное место жительства для целей налогового учета в Великобритании (за исключением случаев налогового обложения не резидентов), которые держат их Обыкновенные акции или Депозитарные свидетельства в качестве инвестиции. Следующие положения могут не относиться к определенным категориям Держателей акций, на которых распространяются специальные правила, такие лица, которые приобретают свои Обыкновенные акции или Депозитарные свидетельства в связи с наймом на работу, торговцев ценными бумагами и сотрудников страховых компаний. Любому лицу, имеющему сомнения, касающиеся его налогового статуса, настоятельно рекомендуется проконсультироваться со своим профессиональным налоговым консультантом.

(а) Налогообложение Дивидендов

(1) Компании

Выплата дивидендов производится без удержания или вычета подоходного налога, действующего в Великобритании.

(2) Индивидуальных Акционеров резидентов Великобритании

Лицо, являющееся резидентом Великобритании для целей налогообложения, которое держит менее 10 процентов долевого капитала Компании в форме Обыкновенных акций, обычно облагается подоходным налогом от общей суммы полученных дивидендов и пользуется налоговой льготой равной 10 процентам от брутто дивиденда (или одной девятой от полученных дивидендов). Например, при получении дивидендов в размере 90 фунтов стерлингов, налоговая льгота составит 10 фунтов стерлингов, и при этом лицо облагается подоходным налогом от суммы 100 фунтов стерлингов.

Принимая во внимание налоговую льготу, следовательно, в последующем, подоходный налог не выплачивается в отношении дивидендов резидентов Великобритании, которые облагаются подоходным налогом только по базовой ставке.

Резиденты Великобритании, которые облагаются налогом по более высокой ставке, выплачивают налог с дивидендов по более высокой дивидендной ставке (в настоящее время 32,5 процента) но имеют право засчитывать десять процентов налоговой льготы в счет такого обязательства. Например, при получении дивидендов в размере 90 фунтов стерлингов, такой налогоплательщик должен выплатить дополнительный налог в размере 22,50 фунтов стерлингов (что составляет 32,5 процента от брутто дивиденда менее десяти процентной льготы), и равняется эффективной ставке подоходного налога в размере 25 процентов от чистого дивиденда. Резиденты Великобритании, которые получают облагаемый налогом доход, превышающий 150000 фунтов стерлингов, облагаются налогом с дивидендов по дивидендной дополнительной ставке (в настоящее время 37,5 процентов), но имеют право засчитывать десять процентов

налоговой льготы в счет такого обязательства. Например, при получении дивидендов в размере 90 фунтов стерлингов такой налогоплательщик должен выплатить дополнительный налог в размере 27,50 фунтов стерлингов (что составляет 37,5 процентов от брутто дивиденда менее десятипроцентной льготы), и равняется эффективной ставке подоходного налога в размере 30,56 процентов. С этой целью дивиденды рассматриваются как верхняя часть доходов лица.

Если акционер держит 10 процентов или более долевого капитала Компании в форме обыкновенных акций, право на налоговую льготу, действующую в Великобритании в отношении дивидендов, выплачиваемых на Обыкновенные акции, зависит от того, имеет ли страна происхождения соглашение с Великобританией об избежании двойного налогообложения, которое содержит положение об избежании дискриминации.

Выплата налоговой льготы в отношении дивидендов выплаченных Компанией (включая в отношении дивидендов, выплачиваемых, когда Обыкновенные акции или Депозитарные свидетельства находятся во владении в качестве программ продажи акций служащим компании или индивидуального сберегательного счета) не может требоваться акционером резидентом Великобритании (включая пенсионные фонды и благотворительные учреждения).

(3) Корпоративные акционеры резиденты Великобритании

За исключением определенных исключений, предусмотренных для торговцев ценными бумагами и сотрудников страховых компаний, и при условии, что определенные положения, направленные на борьбу с уходом от налогообложения не применяются, корпоративный Акционер резидент Великобритании для целей налогообложения обычно не облагается корпоративным налогом или подоходным налогом на дивиденды, полученные от Компании.

(6) Налогообложение прироста капитала

(4) Акционеры резиденты Великобритании

Выбытие (или условное выбытие) Обыкновенных акций или Депозитарных свидетельств произведенное Акционером, который (в любое время соответствующего финансового года Великобритании) является резидентом или, лицом, обычно являющимся резидентом Великобритании в целях налогообложения, может послужить основанием для налогообложения прироста капитала или допустимого убытка в целях налогообложения прироста капитала действующего в Великобритании, в зависимости от обстоятельств Акционера и доступных льгот или пособий.

(5) Акционеры нерезиденты

На Акционера, не являющегося резидентом Великобритании в целях налогообложения, но ведущего торговую или профессиональную деятельность в Великобритании через отделение компании или агентство (или, постоянное представительство, в случае корпоративного Акционера, не являющегося резидентом Великобритании) для которого Обыкновенные акции или Депозитарные свидетельства являются

приписываемыми, распространяются те же правила, что и на Акционера, являющегося резидентом Великобритании.

Акционер, являющийся физическим лицом, и прекративший быть резидентом или обычным резидентом в целях налогообложения в Великобритании в течение периода менее пяти лет и реализующий свои Обыкновенные акции или Депозитарные свидетельства в течение этого периода, может также, в свою очередь, нести ответственность в соответствии с налоговыми положениями Великобритании в отношении прироста капитала (за исключением случаев возможных исключений или льгот).

- (в) Гербовый сбор и Гербовый сбор со сделок с бездокументарными ценными бумагами («ГССБЦБ»)

Следующие комментарии не относятся (за исключением непосредственного упоминания) к лицам, к которым относятся специальные правила таким как ведущие участники рынка, брокеры, дилеры, посредники, лица, связанные с исполнением депозитарных расписок или услугами клиринга, или лица, вступающие в торговые сделки или сделки обратной продажи в отношении Обыкновенных акций или Депозитарных свидетельств.

Гербовый сбор или ГССБЦБ за пределами Великобритании выплачивается при выпуске Обыкновенных акций Компанией напрямую лицам, приобретающим эти Обыкновенные акции или Депозитарию или при выпуске Депозитарных свидетельств Депозитарием.

Гербовый сбор или ГССБЦБ, как правило, не выплачивается в связи с перемещением или соглашением о перемещении Обыкновенных акций в документарной форме, при условии, что документ о передаче акций выполнен за пределами Великобритании лицом, передающим право или приобретателем права и при условии, что список акционеров не хранится Компанией или от ее лица в Великобритании.

ГССБЦБ за пределами Великобритании выплачивается в связи с перемещением или соглашением о перемещении Депозитарных свидетельств, при условии, что Обыкновенные акции не зарегистрированы в реестре, хранящемся в Великобритании Компанией или от ее лица, Компания не централизованна и ее управление не происходит непосредственно из Великобритании, любые такие перемещения производятся в электронной форме посредством системы КРЕСТ.

11. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Общая сумма задолженности Компании на 31 марта 2014 г. (дата последней публикации финансовой информации о Компании до даты опубликования настоящего документа) составила 13470000 долларов США. С тех пор не было финансовых изменений.

В следующей таблице приведена сумма задолженности Группы на 31 марта 2014 г. (дата последней публикации финансовой информации о Компании до даты опубликования настоящего документа) (и с тех пор не было финансовых изменений):

Текущая задолженность

	(000 долларов США)
Обеспеченная	971
Обязательства выбывающей группы - обеспеченные	3190
Общая сумма текущей задолженности	<u>4161</u>

Долгосрочная задолженность

Обеспеченная	5744
Обязательства выбывающей группы - обеспеченные	3565
Общая сумма долгосрочной задолженности	9309
Общая сумма задолженности от 31 марта 2014 г.	13470

Следующая таблица, заимствованная из последней опубликованной финансовой информации Компании, показывает капитализацию Группы на 31 марта 2014 г.:

Акционерный капитал

	(000 долларов США)
Капитал в акциях	29956
Эмиссионный доход	311797
Другие резервы	42740
Прочий накопленный совокупный убыток	(187382)
Неконтролирующая доля участия	6402
Общая сумма акционерного капитала на 31 марта 2014 г.	203513

Единственное финансовое изменение с 31 марта, 2014 г. Касается выпуска 17105764 Новых обыкновенных акций 20 мая 2014 г. и 5 июня 2014 г., что увеличило акционерный капитал приблизительно на 1,7 миллиона долларов США и эмиссионный доход приблизительно на 5,2 миллионов долларов США.

В следующей таблице приведена сумма чистой финансовой задолженности Группы на 30 апреля 2014 г.:

Чистая финансовая задолженность

	(000 долларов США)
Ликвидные средства	
Денежные средства и их эквиваленты	10387
Денежные средства и их эквиваленты выбывающей группы	1633
Общая сумма ликвидных средств	12020
Общая сумма текущей задолженности	4264
Общая сумма текущих фондов	7756
Долгосрочная финансовая задолженность	9032
Чистая финансовая задолженность	(1276)

Непрямая и условная задолженность

У компании не было внебалансовых соглашений по состоянию на 13 июня 2014 г. (дата последней публикации до даты настоящего документа).

12. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- (a) Судебные разбирательства

Не существует правительственного, юридического или арбитражного судопроизводства (включая судебные производства, которые находятся на стадии рассмотрения или подачи на рассмотрение, с которыми Компания ознакомлена) и которые могли или оказали значительный эффект на Компанию и/или финансовое положение или рентабельность Группы в течение 12 месяцев до даты настоящего документа.

- (б) Платежным агентом Компании по Обыкновенным акциям в Канаде является Эквити Файнэншл Траст Компани с основными подразделениями компании в Торонто, Онтарио, Калгари, Альберта и Канаде. Регистратором Компании в отношении листинга в сегменте «стандарт» на Лондонской Фондовой Бирже является Капита Реджистрарс (Гернси) Лимитед с зарегистрированным офисом по адресу: Британские острова, GY2 4JN, Гернси, Сент Сэмпсон, Лонг Хоуг Хаус.
- (в) Компания соответствует требованиям корпоративного управления применимым на островах Кайман.
- (г) Международный идентификационный код на Обыкновенные акции: KYG876361091.
- (д) Не существует специальных соглашений, распространяющихся на перемещение Новых обыкновенных акций, которые, соответственно, находятся в свободном обращении при условии соблюдения ограничений, касающихся перепродажи в Канаде, описанные в настоящем разделе (ах).

Распределение Новых обыкновенных акции не квалифицировано в Канаде. Вследствие этого, несмотря на то, что Обыкновенные акции Компании прошли листинг для торговли на Фондовой бирже Торонто, любой покупатель или последующий владелец Новых обыкновенных акций не должен осуществлять торговлю этими Новыми обыкновенными акциями на торговых площадках Фондовой биржи Торонто или где-либо еще на территории Канады, до даты, соответствующей 4 месяцам и одному дню с даты их выпуска («ограничительный период действующий в Канаде»). Если владелец акций или агент потребует изъятие Новых обыкновенных акций через систему КРЕСТ или другой депозитарий, находящийся за пределами Канады, в течение ограничительного периода, действующего в Канаде, или другим образом потребует сертификат на Новые обыкновенные акции, такой сертификат на акции будет иметь надпись об этом, за исключением случаев, когда перепродажа не попадает под ограничения согласно законодательству о ценных бумагах действующему в Канаде.

- (е) Новые обыкновенные акции были выпущены в соответствии с законодательством островов Кайман. Новые обыкновенные акции были выпущены согласно Решению совета директоров от 12 мая 2014 г.
- (ж) Обыкновенные акции имеют именную форму.
- (з) Никто из лиц, участвовавших в выпуске Новых обыкновенных акций, не имеет какой-либо интерес (включая какие-либо сталкивающиеся интересы), который носит материальный характер по отношению к этому выпуску.
- (и) Компания получает примерно 8,5 миллионов фунтов стерлингов чистого дохода от Предложения (после вычета комиссии за размещение и других рассчитанных выплат за предложение и связанных расходов равных примерно 0,4 миллиона фунтов стерлингов). Никакие расходы не взимаются с покупателей Новых обыкновенных акций Компании.

- (к) Компания намеревается использовать чистую прибыль, полученную от Предложения, для продолжения развития своей программы добычи околоповерхностного газа в Казахстане включающую установку обезвоживателя газа, бурение новых околоповерхностных газовых скважин, и приобретение и установку сопряженных трубопроводов и связанной инфраструктуры (семь ранее пробуренных успешных газовых скважин в настоящее время подготовлены для присоединения к трубопроводу).
- (л) Сумма и процент непосредственного дробления вследствие выпуска Новых обыкновенных акций в соответствии с Предложением составит (сразу после выпуска второго транша Новых обыкновенных акций) 12,4 процентов.
- (м) Директора не знают какое-либо распоряжение, действие которого в последующем может повлиять на изменение управления Компанией.
- (н) Подробности сделок со связанными сторонами между Компанией и членами Группы, которые были заключены в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2011 г., 2012 г., или 2013 г. или в течение периода между 1 января 2014 г. и датой составления настоящего проспекта включены посредством ссылки в Таблицу 1.
- (о) Определенная информация была заимствована из внешних публикаций и/или третьих сторон и приведена от источника в настоящем документе там, где включена такая информация. Компания подтверждает, что эта информация воспроизведена правильно, и насколько Компания ознакомлена и может установить из информации опубликованной третьими сторонами, не были опущены факты, которые могут представить воспроизведенную информацию неточно или неправильно. Если не указано иное, данная информация не прошла аудиторскую проверку.
- (п) ТОО КПМГ дало и не отзывало свое письменное согласие на включение в этот документ своего отчета, приведенного в Части II (Непроверенная ориентировочная финансовая информация) в форме и контексте в которых она опубликована и разрешила использование содержания этого отчета в соответствии с Правилами выпуска проспектов ценных бумаг 5.5.3(2) (е).

13. **ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕРКИ**

Копии следующих документов доступны для проведения проверки в течение обычных рабочих часов в любой день недели (за исключением субботы, воскресения, и праздничных дней) в течение 14 дней со дня публикации настоящего документа в офисах ТОО «Эшурст», Великобритания, Лондон, ЕС2А 2НА, Эппоулд Стрит, 5, Бродуок Хаус:

- (а) Статьи;
- (б) Годовая информационная форма Тетис Петролеум за 2011 г.;
- (в) Ежегодные аудиторские финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2011 г.;
- (г) Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2011 г.
- (д) Свидетельство годового учета документов Тетис Петролеум за 2011 г.;
- (е) Годовая информационная форма Тетис Петролеум за 2012 г.;

- (ж) Ежегодные аудиторские финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2012 г.;
- (з) Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2012 г.;
- (и) Свидетельство годового учета документов Тетис Петролеум за 2012 г.;
- (к) Годовая информационная форма Тетис Петролеум за 2013 г.;
- (л) Ежегодные аудиторские финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2013 г.;
- (м) Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.;
- (н) Свидетельство годового учета документов Тетис Петролеум за 2013 г.;
- (о) Промежуточная финансовая отчетность Тетис Петролеум за 1 Кв. 2014 г.;
- (п) Промежуточный отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.; и
- (р) Настоящий документ.

От 16 июня 2014 г.

ТАБЛИЦА 1

Список Документации, включенной посредством ссылки

Разделы следующих документов, доступные на сайте СЕДАР в Интернете (www.sedar.com), включены в этот документ посредством ссылки. Не включенные части этих документов не относятся к целям настоящего документа. В случае наличия в этих документах ссылок на другие документы, такие другие документы не включены в настоящий проспект и не образуют его части. Во избежание разночтений следует указать, что никакая информация, включенная посредством ссылки в документы, приведенные ниже, не включается в настоящий документ и никакая включенная информация не составляет часть настоящего документа.

Годовой отчет и финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2013 г., состоящие из трех документов, приведенных ниже:

- а) Годовая информационная форма за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (**«ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.»**);
- б) Ежегодные аудиторские финансовые отчеты за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (**«Финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2013 г.»**); и
- в) Отчет руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за год, закончившийся 31 декабря, 2013 г. (**«Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.»**)

совместно именуемые, (**«Годовой отчет Тетис Петролеум за 2013 г.»**).

Годовой отчет и финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2012 г., состоящие из трех документов, приведенных ниже:

- а) Годовая информационная форма за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (**«ГИФ Тетис Петролеум за 2012 г.»**);
- б) Ежегодные аудиторские финансовые отчеты за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (**«Финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2012 г.»**); и
- в) Отчет руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за год, закончившийся 31 декабря, 2012 г. (**«Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2012 г.»**)

совместно именуемые, (**«Годовой отчет Тетис Петролеум за 2012 г.»**).

Годовой отчет и финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2011 г., состоящие из трех документов, приведенных ниже:

- а) Годовая информационная форма за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (**«ГИФ Тетис Петролеум за 2011 г.»**);
- б) Ежегодные аудиторские финансовые отчеты за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (**«Финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2011 г.»**); и
- в) Отчет руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за год, закончившийся 31 декабря, 2011 г. (**«Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и**

анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2011 г.»)

совместно именуемые, («**Годовой отчет Тетис Петролеум за 2011 г.**»).

Промежуточный отчет и финансовая отчетность Тетис Петролеум за 1 Кв. 2014 г. состоящие из следующих документов:

- а) Промежуточный отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.; и
- б) Промежуточная финансовая отчетность Тетис Петролеум за 1 Кв. 2014 г.

Информация, включенная посредством ссылки

Ссылка на документ

Правила выпуска проспектов ценных бумаг

Операционный и финансовый обзор

«Отчет руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности» на страницах 2-19
Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.

Приложение I, Пункт 6.1.1 Приложение I, Пункт 9 и Приложение I, Пункт 5.2.1

ЕОЦБР 27, ЕОЦБР 28, ЕОЦБР 29, ЕОЦБР 30, ЕОЦБР 31, ЕОЦБР 32

«Отчет руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности» на страницах 2-28
Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2012 г.

«Отчет руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности» на страницах 2-38
Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2011 г.

Основные инвестиции в текущий период времени и основные будущие инвестиции

«Форвардные контракты» на страницах 56 и 57 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.

Приложение I, Пункты 5.2.2 и 5.2.3

Доходы от деловой

«Сегментная отчетность» на

Приложение I, Пункт

деятельности и географически различных рынков	страницах 30 - 33 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.	6.2 Приложение I, Пункт 6.3
	«Сегментная отчетность» на страницах 31 - 34 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г.	
	«Сегментная отчетность» на страницах 29 - 32 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г.	
Имущество, станки и оборудование	«Имущество, станки и оборудование» на страницах 13 – 15 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение I, Пункт 8.1
Капитальные ресурсы	«Сводный отчет о движении денежных средств» на странице 7 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение I, Пункт 10
	Примечания 13 - 22 на страницах 39 - 48 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.	
	«Обязательства и непредвиденные расходы» на страницах 56 – 57 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.	
Ликвидные средства и капитальные ресурсы	Смотрите раздел «Ликвидные средства и капитальные ресурсы» на странице 14 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	ЕОЦБР 33
	Смотрите «Финансирование» на странице 15 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	ЕОЦБР 36
Поступление и расходование денежных средств	Смотрите разделы «Движение денежной наличности» и «Капитализируемые расходы» на страницах 16 и 17 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	ЕОЦБР 34
	Смотрите «Финансирование» на странице 15 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о	

	рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	
Бюджетная деятельность	Смотрите раздел «Риск отсутствия ликвидных средств» на странице 19 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	ЕОЦБР 35
Валюты денежных средств и денежные эквиваленты	Смотрите раздел «Валютный риск» на странице 20 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	ЕОЦБР 35
Привлечение заемных средств	Смотрите раздел «Риск изменения процентных ставок» на странице 20 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	ЕОЦБР 35, ЕОЦБР 36
Информация о тенденциях развития	«Отчета руководства о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности» на страницах 1–25 Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.	Приложение I, Пункт 12
Меры по обеспечению вовлечения сотрудников в капитал	Смотрите «Выплаты на основе долевых инструментов» на странице 18 и на страницах 32 – 35 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение I, Пункты 17.3 и 21.1.6
Финансовые результаты за прошедшие периоды по данным аудиторов и аудиторский отчет	«Консолидированный отчет о финансовом положении» по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. на странице 4 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г. «Консолидированный отчет о финансовом положении» по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. на странице 4 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г. «Консолидированный отчет о финансовом положении» по	Приложение I, Пункты 20, 20.1, 20.4.1 и 20.5.1

состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. на странице 4 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г.

«Консолидированный отчет о совокупном доходе» по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. на странице 5 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.

«Консолидированный отчет о совокупном доходе» по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. на странице 5 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г.

«Консолидированный отчет о совокупном доходе» по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. на странице 5 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г.

«Консолидированный отчет об изменениях в капитале» по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. на странице 6 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.

«Консолидированный отчет об изменениях в капитале» по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. на странице 6 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г.

«Консолидированный отчет об изменениях в капитале» по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. на странице 6 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г.

«Консолидированный отчет об изменениях в движении денежных средств» по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. на странице 7 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.

«Консолидированный отчет об изменениях в движении денежных средств» по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. на странице 7 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г.

«Консолидированный отчет об изменениях в движении денежных средств» по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. на странице 7 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г.

«Примечания к консолидированным финансовым отчетам» за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. на страницах 8 - 57 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.

«Примечания к консолидированным финансовым отчетам» за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. на страницах 8 – 68 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г.

«Примечания к консолидированным финансовым отчетам» за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. на страницах 8 - 61 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г.

«Аудиторский отчет» за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. на страницах 2-3 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.

«Аудиторский отчет» за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. на страницах 2 – 3 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г.

«Аудиторский отчет» за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. на страницах 2 -3 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г.

Сопоставимый дивиденд за акцию	«Дивиденды или размещения» на странице 78 Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.	Приложение I, Пункт 20.7.1
Дивиденды	«Дивиденды» на странице 19 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение I, Пункты 20.7 и 20.7.1
Капитал по усмотрению	«Выплаты на основе долевых инструментов» на странице 18 и на страницах 32 – 35 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение I, Пункты 17.3, 21.1.4 и 21.1.6
Отчет о корпоративном	«Отчет о корпоративном управлении» на страницах 85 – 97 ГИФ Тетис	Приложение 1, Пункт

управлении	Петролеум за 2013 г.	16.4
Денежное вознаграждение и пособия Директоров	«Денежное вознаграждение ключевого управленческого персонала» на странице 55 Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение 1, Пункт 15.1
Контракты на предоставление услуг	«Освобождение от занимаемой должности или Золотой парашют» на странице 12, «Соглашения об управлении и договора найма на работу» на страницах 17 – 22 и «Расторжение трудового договора, и изменение контроля над компенсационными выплатами» на странице 22 Информационного бюллетеня Руководства Тетис Петролеум от 12 мая 2014 г. «Оплата услуг внешних аудиторов» на страницах 94 -95 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение 1, Пункт 16.2
Аудиторский комитет	«Устав аудиторского комитета» и «Состав аудиторского комитета» на страницах 93 – 94 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	Приложение 1, Пункт 16.3
Денежное вознаграждение и Комитет по выставлению кандидатур	«Назначение директоров и денежное вознаграждение» на страницах 92 – 93 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г. «Денежное вознаграждение руководящего состава» на страницах 9 – 17 Информационного бюллетеня Руководства Тетис Петролеум от 12 мая 2014 г.	Приложение 1, Пункт 16.3
Промежуточная финансовая отчетность Тетис Петролеум за 1 Кв. 2014 г.	Промежуточная финансовая отчетность Тетис Петролеум за 1 Кв. 2014 г. Промежуточный отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	Приложение 1, Пункт 20.9 Приложение 1, Пункт 3.2 Приложение 1, Пункт 20.6.1
Запасы и ресурсы полезных ископаемых	«Отчет о состоянии запасов и прочая информация по нефти и газу» на страницах 45 – 61 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г. «Приложение А1 - Форма 51-101F2 отчет о состоянии запасов независимого квалифицированного эксперта по запасам» к ГИФ Тетис	ЕОЦБР, 132(а) ЕОЦБР, 132 (б)

	Петролеум за 2013 г.	
	«Описание деловой деятельности» на страницах 22 – 43 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	
Лицензии	«Описание деловой деятельности» на страницах 22 – 43 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	ЕОЦБР, 132 (в)
Текущие поисково-разведочные работы и добыча	«Описание деловой деятельности» на страницах 22 – 43 ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	ЕОЦБР, 132 (г)
	«Производственные результаты и анализ хода производственной деятельности» на страницах 4 – 14 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	
Операции со связанными сторонами	«Операции со связанными сторонами» на странице 18 Промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв. 2014 г.	Приложение I, Пункт 19
	«Операции со связанными сторонами» на страницах 19 и 20, а также «Операции между связанными сторонами» на странице 53 Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.	
	«Операции между связанными сторонами с ключевым руководящим персоналом» на странице 29 Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2012 г.	
	«Операции между связанными сторонами с ключевым руководящим персоналом» на страницах 31 – 32 Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2011 г.	
Возможные конфликты	«Операции со связанными	Приложение 1, Пункт

интересов

сторонами» на странице 18
Промежуточного отчета руководства
Тетис Петролеум о рассмотрении и
анализе финансового состояния
компании и результатов ее
деятельности за 1 Кв. 2014 г.

14.2

«Операции со связанными
сторонами» на страницах 19 и 20
Отчета руководства Тетис Петролеум
о рассмотрении и анализе
финансового состояния компании и
результатов ее деятельности за 2013
г.

Термины и определения

Допуск	допуск 19789159 Новых Обыкновенных Акций к Официальному списку, включая допуск к торговле на рынке ценных бумаг,отируемых на Лондонской фондовой бирже
Аккулка, Блок Аккулка или Аккулковское месторождение	территория, на которую распространяется Лицензия на проведение поисково-разведочных работ, и Контракт в Казахстане
Лицензия на проведение поисково-разведочных работ и контракт на месторождение Аккулка	Лицензия на проведение поисково-разведочных работ и Контракт ТАГ относительно Блока Аккулка
Контракт на эксплуатацию месторождения Аккулка	Контракт на эксплуатацию месторождения Аккулка от 23 декабря 2009 г. между ТАГ и МЭМР, согласно которому ТАГ получает эксклюзивные права на добычу газа на Блоке Аккулка в течение первоначального периода девяти лет
Антимонопольное агентство	агентство Республики Казахстан по защите конкуренции
ПНТ	Приаральский нефтяной терминал
Месторождение Бештентак	известное месторождение нефти, расположенное на контрактной территории месторождения Бохтар в Таджикистане
БХКЛ	Бейкер Хьюз (Кипр) Лимитед
Совет	совет директоров Компании
Стороны Контракта на месторождение Бохтар (каждый является Контрактной стороной на месторождение Бохтар)	КПЛ, СНПС и Тоталь
КРП Бохтар	контракт о разделе продукции, заключенный между КПЛ и Правительством Таджикистана, представленным Министерством Энергетики, от 13 июня 2008 г. на территорию месторождения Бохтар, расположенного в юго-западном Таджикистане
КанАрго	энергетическая корпорация «КанАрго», ранее являвшейся открытой акционерной нефтегазовой компанией США
Канадский \$ или Канадский доллар или КАД	официальная денежная единица Канады
СНГ	Содружество Независимых Государств, являющееся региональной организацией, состоящей из определенных стран бывшего Советского Союза

СНПС	Китайская Национальная Нефтяная Корпорация
Компания или Тетис Петролеум	Тетис Петролеум Лимитед
КРЕСТ	система электронных расчетов по операциям с ценными бумагами и хранилище бездокументарных ценных бумаг управляемая Евроклир Великобритания и Ирландия Лимитед в соответствии с Положением о Бездокументарных Ценных Бумагах 2001 г. (SI 2001/3755)
КОС	Канадская организация по стандартизации
Директора	директора Компании, указанные на страницах 70-72 настоящего документа
Регламент предоставления и открытости финансовой информации	Регламент предоставления и открытости финансовой информации, составленный Управлением по финансовому регулированию и надзору в соответствии с Частью VI Закона о финансовых услугах и рынках, с внесенными поправками
ЕОЦБР	Европейская организация по ценным бумагам и рынкам
УФРН	Управление по финансовому регулированию и надзору Великобритании
ЗФУР	Закон о финансовых услугах и рынках 2000 г. (с внесенными поправками)
Группа	Тетис Петролеум и ее дочерние компании, а также интересы в товариществах с ограниченной ответственностью
Густавсон	ООО «Густавсон Ассошиэйтс», независимые инженеры-разработчики нефтяных и газовых месторождений г. Боулдер, штат Колорадо
Отчет по Запасам Густавсона	независимая технологическая оценка запасов сырой нефти и природного газа, подготовленная Густавсон, приложенная к ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.
МССФО	международные стандарты составления финансовой отчетности
Контракт на поставку газа в Казахстане	контракт на поставку газа первоначально заключенный между ТАГ и ГазИмпекс от 5 января 2006 г. на поставку природного газа, добытого с месторождения Кызылой
Государственная власть Казахстана	правительство Казахстана

Казахстан	Республика Казахстан
Субарендный договор Казахстан	субарендный договор от 1 ноября 2013 г. между Компанией и СиноХан Ойл энд Гас Инвестмент Би.Ви.
КПЛ	Кулоб Петролеум Лимитед, компания, работающая на островах Кайман и являющаяся 100% дочерней компанией ССЭК
Кул-Бас	ТОО Кул-Бас, товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Казахстане, в котором Компания обладает 100% правом собственности через ТКЛ
Блок Кул-Бас	территория, на которую распространяется Контракт на проведение поисково-разведочных работ и добычу в Казахстане
Контракт на проведение поисково-разведочных работ и добычу на месторождении Кул-Бас	лицензия на проведение поисково-разведочных работ на месторождении Кул-Бас и контракт на добычу в Блоке Кул-Бас
Кызылой или месторождение Кызылой	территория, на которую распространяется Лицензия на месторождение Кызылой и Контракт на добычу в Казахстане
Лицензия на месторождение Кызылой и Контракт на добычу	лицензия Компании на месторождение и контракт на добычу на месторождении Кызылой
Правила допуска к листингу	правила внесения в реестр фондовой биржи, составленные УФРН в соответствии с Частью VI Закона о финансовых услугах и рынках, с внесенными поправками
ЛФБ	Лондонская фондовая биржа
МПЭ	Министерство промышленности и энергетики Республики Таджикистан
МЭМР	Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан
НДПИ или Налог на добычу полезных ископаемых	налог на добычу полезных ископаемых, выплачиваемый Государственной власти Казахстана касательно добычи нефти и газа в Казахстане
МНГ	Министерство нефти и газа Республики Казахстан
Новые обыкновенные акции	36894923 Обыкновенные акции Компании (из которых 17105764 новые обыкновенные акции были выпущены в соответствии с размещением от 20 мая 2014 г. и 5 июня 2014 г., а также 19789159 новые обыкновенные

	акции, которые будут изданы примерно 20 июня 2014 г.).
NI 51-101	Канадский стандарт 51-101 – Стандарты разглашения информации, связанной с деятельностью по добычи нефти и газа Канадских администраторов ценных бумаг
Иностранный акционер	держатель Обыкновенных акций, который в соответствии с законом о подоходном налоге (Канада) («Закон о Налоге») взаимодействует с Компанией на коммерческих началах, не является филиалом Компании и держит Обыкновенные акции в качестве капитального имущества и который, в соответствии с Законом о налоге и любыми другими применимыми договорами и конвенциями о подоходном налоге, не является резидентом и не планирует стать резидентом Канады, не использует и не планирует использовать Обыкновенные акции для ведения бизнеса в Канаде, и не держит Обыкновенные акции в качестве части коммерческой собственности постоянного предприятия в Канаде или в связи с постоянным базированием в Канаде
Месторождение Северный Уртабулак	территория, на которую распространяется Контракт на проведение поисково-разведочных работ и добычу на месторождении Северный Уртабулак в Узбекистане
Контракт на проведение поисково-разведочных работ и добычу на месторождении Северный Уртабулак	Контракт на увеличение добычи от 19 августа 1999 г. заключенный между Тетис Петролеум Узбекистан, ОАО Узнефтегаздобыча (ранее известной как Узгеонефтегаздобыча) и Узнефтепродукт (ранее известной как Узнефтепереработка) на месторождении Северный Уртабулак с внесенными поправками посредством дополнительных соглашений от 13 сентября 2004 г., 30 ноября 2006 г. и 19 декабря, 2007 г., на неограниченный период времени.
Предложение	предложение новых обыкновенных акций определенным учреждениям и профессиональным инвесторам
Цена предложения	24 пенса за новую обыкновенную акцию
Официальный список ценных бумаг	официальный список ценных бумаг, составляемый Управлением по листингу Великобритании в соответствии с Частью VI Закона о финансовых услугах и рынках
Обыкновенные акции	Обыкновенные акции Тетис Петролеум
Агенты по размещению ценных бумаг	Кантор Фитцджеральд Европа и ТОО Ферст-

	Энерджи
Договор о размещении ценных бумаг	договор о размещении ценных бумаг от 14 мая 2014 г. заключенный между Компанией и Агентами по размещению ценных бумаг, описан в Разделе 9 Части 3 (Дополнительная информация).
Фунт стерлингов или ф.ст.	Британский фунт стерлингов
Привилегированные акции	привилегированные акции Тетис Петролеум
Директива ЕС о проспекте эмиссии	директива 2003/71/ЕС
Правила выпуска проспектов ценных бумаг	правила выпуска проспектов ценных бумаг, составленные УФРН в соответствии с Частью VI Закона о финансовых услугах и рынках с внесенными поправками
1 Кв.	первый квартал года
2 Кв.	второй квартал года
3 Кв.	третий квартал года
4 Кв.	четвертый квартал года
Россия	Российская Федерация
КСОВ	ценные бумаги США и комиссионный сбор за операции с валютой
САПЭД	система анализа и поиска электронных документов, используемая для электронной систематизации соответствующей информации о ценных бумагах Канадскими регулятивными органами по ценным бумагам
Сомони	Таджикский Сомони, официальная валюта Таджикистана
Держатели акций	держатели обыкновенных акций
ССЭК	Севен Старс Энерджи Корпорейшн, дочерняя компания с 85% долей собственности Тетис Лимитед Таджикистан
Листинг в сегменте «Стандарт»	листинг в сегменте «Стандарт» на Основном рынке Лондонской Фондовой Биржи
ТАГ	ТОО «ТетисАралГаз» (ранее известное как ТОО «БН-Мунай»), товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Казахстане, в котором Компания владеет 100% долей участия через ТКЛ
Государственная власть Таджикистана	правительство Таджикистана

Таджикистан	Республика Таджикистан
Субарендный договор Таджикистан	субарендный договор на КРП Бохтар подписанный 21 декабря 2012 г. между Компанией и дочерними компаниями АО Тоталь, а также Китайской Национальной Нефтегазовой Разведочно-Добывающей Корпорацией, являющейся дочерней компанией со 100% долей участия Китайской Национальной Нефтегазовой Корпорации
Тенге или KZT	Казахстанский тенге, официальная валюта Казахстана
ГИФ Тетис Петролеум за 2011 г.	годовая информационная форма Тетис Петролеум за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Годовой отчет Тетис Петролеум за 2011 г.	годовой отчет Тетис Петролеум и финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. который состоит из: (1) ГИФ Тетис Петролеум за 2011 г.; (2) Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2011 г. и (3) Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2011 г.
Финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2011 г.	ежегодные аудиторские финансовые отчеты Тетис Петролеум за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2011 г.	отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
ГИФ Тетис Петролеум за 2012 г.	годовая информационная форма Тетис Петролеум за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Годовой отчет Тетис Петролеум за 2012 г.	годовой отчет Тетис Петролеум и финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. который состоит из: (1) ГИФ Тетис Петролеум за 2012 г.; (2) Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2012 г. и (3) Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2012 г.
Финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2012 г.	ежегодные аудиторские финансовые отчеты Тетис Петролеум за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Отчет руководства Тетис Петролеум о рас-	отчет руководства Тетис Петролеум о рас-

смотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2012 г.	смотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.	годовая информационная форма Тетис Петролеум за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Годовой отчет Тетис Петролеум за 2013 г.	годовой отчет Тетис Петролеум и финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. который состоит из: (1) ГИФ Тетис Петролеум за 2013 г.; (2) Финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2013 г. и (3) Отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.
Финансовые отчеты Тетис Петролеум за 2013 г.	ежегодные аудиторские финансовые отчеты Тетис Петролеум за год, закончившийся 31 декабря 2013г.
Отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2013 г.	отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Промежуточные финансовые отчеты Тетис Петролеум за 1 Кв., 2014 г.	краткие сводные финансовые отчеты Тетис Петролеум за период, закончившийся 31 марта 2014 г.
Промежуточный отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 1 Кв., 2014г.	промежуточный отчет руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за период, закончившийся 31 марта 2014 г.
Промежуточный отчет и финансовая отчетность Тетис Петролеум за 1 Кв., 2014г.	промежуточный отчет и финансовая отчетность Тетис Петролеум за 2014 г. состоит из промежуточного отчета руководства Тетис Петролеум о рассмотрении и анализе финансового состояния компании и результатов ее деятельности за 2014 г. и промежуточных финансовых отчетов Тетис Петролеум за 2014 г.
ТКЛ	Тетис Казахстан Лимитед, дочерние предприятие со стопроцентным участием Компании
Тоталь	АО «Тоталь», Французская супергигантская нефтегазовая компания
ТПИ	Тетис Петролеум Инкорпорейтед, дочерние предприятие со стопроцентным участием Компании
ТПУ	Тетис Продакшн Узбекистан, торговое на-

	звание Бейкер Хьюз (Кипр) Лимитед, компания, зарегистрированная на Кипре и являющаяся дочерним предприятием со стопроцентным участием Компании
ФБТ	фондовая биржа Торонто
ТТЛ	Тетис Таджикистан Лимитед, дочерние предприятие со стопроцентным участием Компании
Великобритания	Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии
УНГ	Узбекская государственная нефтегазовая компания, национальная холдинговая компания «Узбекнефтегаз»
США или Соединенные Штаты	Соединенные Штаты Америки, ее территория, владения, любые Штаты Соединенных Штатов Америки и округ Колумбия
Американский \$ или доллар США	официальная валюта Соединенных Штатов Америки
Государственная власть Узбекистана	Правительство Узбекистана
Узбекистан	Республика Узбекистан
Узнефтегаздобыча	Узбекская акционерная компания, являющаяся связанным предприятием УНГ
Узнефтепродукт	Узбекская акционерная компания, являющаяся связанным предприятием УНГ
НДС	налог на добавленную стоимость
Вазон	Вазон Энерджи Лимитед, компания, зарегистрированная в Гернси и находящаяся во владении Исполнительного директора и Президента Компании