

ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

**Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
(АО НК «КазМунайГаз»)**

Субординированные купонные облигации в количестве 190 000 000 штук

Государственная регистрация выпуска облигаций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения облигаций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска облигаций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска облигаций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица акционерного общества несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно общества и его облигаций.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2. Наименование Эмитента

- полное наименование на государственном языке – «ҚазМұнайГаз» Ұлттық компаниясы» акционерлік қоғамы, сокращенное – «ҚазМұнайГаз» ҰК АҚ;
- полное наименование на русском языке – акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз», сокращенное - АО НК «КазМунайГаз»;
- полное наименование на английском языке – joint stock company «National company «KazMunayGas», сокращенное – JSC NC «KazMunayGas».

Предшествующее наименование:

- полное наименование на государственном языке – «ҚазМұнайГаз» ұлттық компаниясы» жабық акционерлік қоғамы, сокращенное – «ҚазМұнайГаз» ҰК ЖАҚ;
- полное наименование на русском языке – Закрытое акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз», сокращенное - ЗАО «НК «КазМунайГаз»;
- полное наименование на английском языке – Closed joint stock company «National company «KazMunayGas», сокращенное – CJSC «NC «KazMunayGas».

Дата изменения наименования – 16 марта 2004 г.

Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «Общество») создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 20 февраля 2002 года №811 «О мерах по дальнейшему обеспечению интересов государства в нефтегазовом секторе экономики страны» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 февраля 2002 года № 248 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 20 февраля 2002 года №811».

Общество является правопреемником прав и обязанностей закрытых акционерных обществ «Национальная нефтегазовая компания «Казахойл» и «Национальная компания «Транспорт Нефти и Газа».

3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента.

Государственная перерегистрация произведена департаментом юстиции города Астаны 16 марта 2004 года. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица от 16 марта 2004 года № 11425-1901-АО.

5. Информация о месте нахождения эмитента, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты.

Юридический адрес: 010000, г. Астана, проспект Кабанбай батыра, дом 22.

Фактический адрес: 010000 г. Астана, проспект Кабанбай батыра, дом 19.

Контактный телефон: 8 (7172) 97 61 01; факс 8 (7172) 97 60 00, 97 60 01.

Адрес электронной почты: Astana@kmg.kz

6. Банковские реквизиты эмитента.

Астанинский региональный филиал АО «Народный Банк Казахстана», г. Астана, БИК 195301603

Расчетные счета № 023 467 234 (тенге)

Валютные счета № 500 070 542 (USD)

№ 400 160 251 (RUR)

№ 800 070 501 (GBP)

№ 700 070 821 (EUR)

7. Виды деятельности эмитента.

Уставом эмитента предусмотрены следующие виды деятельности:

- 1) участие в реализации единой государственной политики в нефтегазовой отрасли;
- 2) по поручению уполномоченных государственных органов обеспечение эффективного и рационального освоения нефтегазовых ресурсов республики;
- 3) участие в разработке стратегии использования, воспроизводства и дальнейшего увеличения ресурсов нефти и газа;
- 4) представление в установленном законодательством порядке государственных интересов в контрактах с подрядчиками, осуществляющими нефтегазовые операции посредством обязательного долевого участия в контрактах;
- 5) в соответствии с решениями Правительства Республики Казахстан, выполнение функции полномочного органа по представлению интересов государства в соглашениях о разделе продукции;
- 6) участие в подготовке ежегодных отчетов Правительству Республики Казахстан о ходе выполнения соответствующих контрактов на проведение нефтяных операций;
- 7) проведение нефтяных операций совместно с победителями конкурса путем долевого участия в контрактах по решению Правительства Республики Казахстан;
- 8) проведение нефтяных операций на блоках, предоставленных Обществу на основе прямых переговоров;
- 9) участие в организации конкурсов на нефтегазовые операции на территории Республики Казахстан;
- 10) корпоративное управление и мониторинг по вопросам осуществления организациями, пакеты акций/доли участия в которых принадлежат Обществу, разведки, разработки, добычи, переработки, реализации, транспортировки углеводородов, проектированию, строительству, эксплуатации нефтегазопроводов и нефтегазопромысловой инфраструктуры;
- 11) участие в установленном Законодательством порядке во внутренних и международных проектах Республики Казахстан по осуществлению нефтегазовых операций;
- 12) осуществление технологического мониторинга разработки месторождений;
- 13) услуги по транспортировке нефти и газа всеми видами транспорта;
- 14) реализация и маркетинг в установленном порядке углеводородного сырья, продуктов его переработки на внутреннем и внешнем рынках;
- 15) участие в осуществлении проектирования, финансирования, строительства, владения и эксплуатации нефтегазопроводной системы на территории Республики Казахстан и сопредельных государств (включая объекты по хранению, погрузке и перевалке на другие виды транспорта), по которой осуществляется транспортировка углеводородного сырья;
- 16) организация финансирования, разработка технико-экономических обоснований проектов, связанных с деятельностью Общества;
- 17) участие в установленном порядке во всех внутренних и международных проектах Республики Казахстан по транспортировке углеводородного сырья;
- 18) разработка и внедрение новых технологий;
- 19) участие в разработке и выполнении государственных и иных программ развития нефтегазового сектора;
- 20) по поручению государственного органа, осуществляющего руководство и управление в сфере нефтегазовой промышленности, выполнение функций его рабочего

органа, а также представление интересов и защита интересов государства в нефтегазовой отрасли;

21) поддержка и участие в различных программах, направленных на обучение, переподготовку и повышение квалификации отечественных кадров;

22) проведение переговоров и заключение договоров по нефтегазовым и другим операциям;

23) осуществление научно-технической, производственно-хозяйственной и внешнеэкономической деятельности;

24) осуществление консалтинговых и технических услуг по подготовке и разработке нефтегазовых проектов;

25) осуществление экспертизы и утверждение технико-экономических обоснований проектов, связанных с деятельностью Общества;

26) иная деятельность, не запрещенная законодательством.

8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

Наименование агентства	Рейтинг	Шкала	Дата
Standard & Poor's	BBB-/ Негативный	Международная шкала (иностранная валюта)	16 июня 2009г.
Standard & Poor's	kzAA/ Негативный	Национальная шкала (Казахстан)	16 июня 2009г.
Standard & Poor's	BBB-/ Негативный	Международная шкала (национальная валюта)	16 июня 2009г.
Moody's Investors Service	Baa2/ Негативный	Международная шкала (иностранная валюта)	13 мая 2009г.
Fitch Ratings	BBB-/ Негативный	Международная шкала (иностранная валюта)	19 февраля 2009г.
Fitch Ratings	BBB/ Негативный	Международная шкала (национальная валюта)	19 февраля 2009г.

9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента.

Филиал АО НК «КазМунайГаз» в Туркменистане

Дата регистрации 17 марта 2008 года.

Место нахождения: г. Ашхабад, Туркменбаши шаэлы (проспект), 54, Бизнес-центр «Импаш», каб. 306 и 307.

10. Полное официальное наименование аудиторских организаций (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявших (осуществляющих) аудит финансовой отчетности эмитента за последние три завершающихся финансовых года с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Полное официальное наименование консультантов по юридическим и финансовым вопросам, с которыми заключались договоры на оказание соответствующих услуг в течение трех лет, предшествующих представлению проспекта в уполномоченный орган, с указанием их принадлежности к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам).

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности эмитента за 2006 год является ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан» в лице партнера по аудиту Джэймса Дакера.

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности эмитента за 2007 год является ТОО «Эрнст энд Янг» в лице партнера по аудиту Гульмиры Турмагамбетовой.

Аудиторской организацией, осуществлявшей аудит финансовой отчетности эмитента за 2008 год является ТОО «Эрнст энд Янг» в лице аудитора Гульмиры Турмагамбетовой.

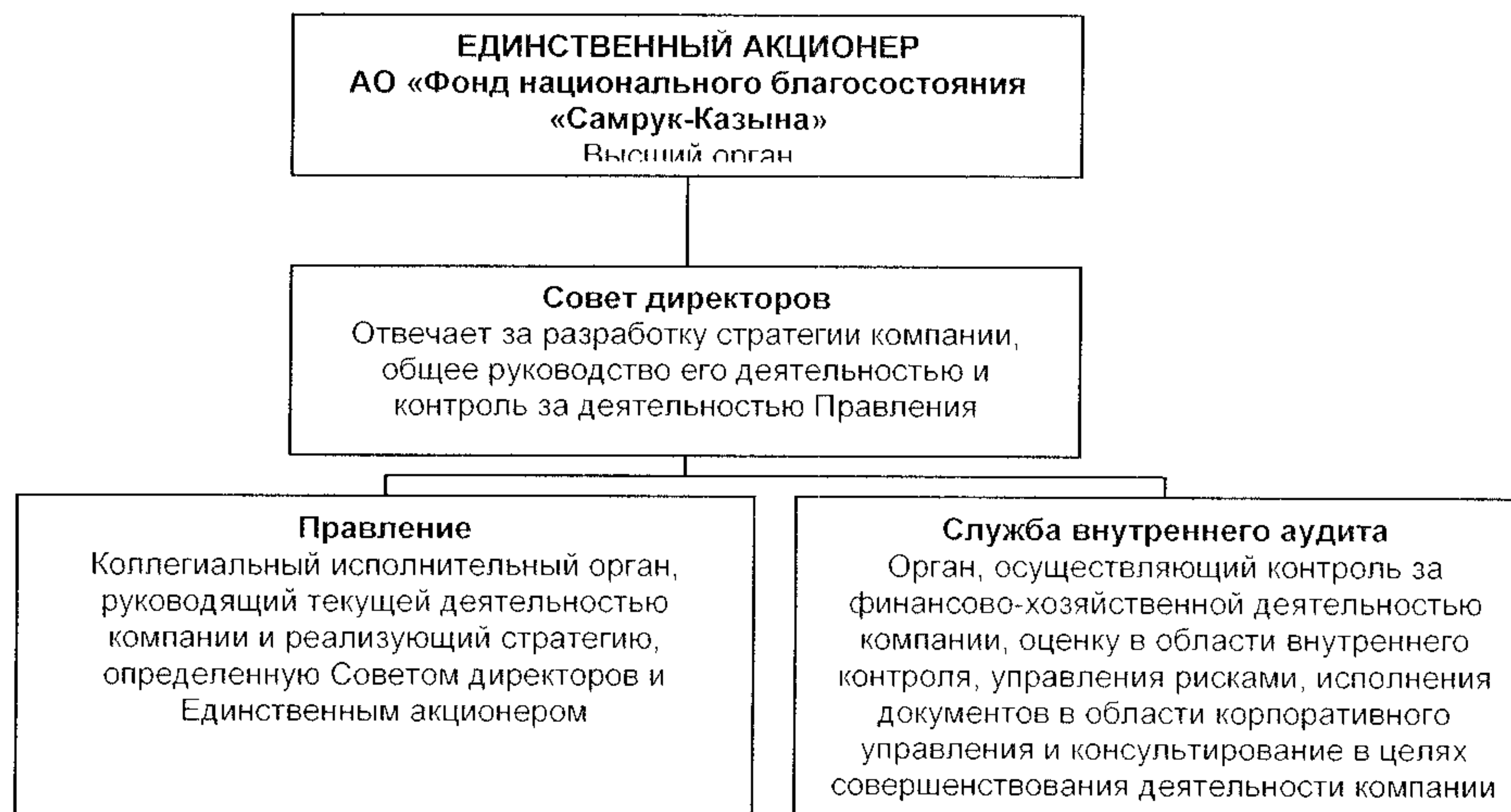
11. Кодекс корпоративного управления АО НК «КазМунайГаз» утвержден решением Единственного акционера АО "Холдинг Самрук" от 3 декабря 2007 года

Консультант	Отрасль
ABN AMRO Corporate Finance Limited	консультационные услуги по сопровождению переговоров по крупным нефтегазовым проектам
PricewaterhouseCoopers Tax & Advisory LLP	услуги аудита и налоговой экспертизы приобретаемых нефтегазовых активов
Norton Rose LLP	консультационные юридические услуги
Barclays Capital	финансовое сопровождение по проекту
Royal Bank of Scotland	разработка финансовой стратегии

№182-п.

2. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

12. Структура органов управления эмитента.



В соответствии с Уставом эмитента к исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида неразмещенных объявленных акций общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций Общества в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 7) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание (назначение) его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров, а также утверждение положения о нём;
- 8) утверждение годового отчёта Совета директоров о проделанной работе;
- 9) определение в установленном порядке аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества, и размера оплаты её услуг;
- 10) утверждение годовой финансовой отчетности Общества, а также годового отчёта Общества;
- 11) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- 12) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 47 Устава;
- 13) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 14) утверждение методики и изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с Законодательством;
- 15) определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, в соответствии с Законодательством;
- 16) утверждение, в порядке, установленном Единственным акционером, Стратегических направлений развития Общества на 5 лет;
- 17) определение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата;
- 18) определение порядка и условий возмещения расходов работникам Общества, направляемым в служебные командировки;
- 19) определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов и иных лимитов по решению Единственного акционера;
- 20) в установленном порядке избрание (назначение) президента (председателя Правления) и досрочное прекращение его полномочий;
- 21) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством и Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера.

В соответствии с Уставом эмитента к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, а также одобрение и вынесение в последующем на рассмотрение Единственного акционера Стратегических направлений развития Общества на 5 лет, а также принятие решений об

участии Общества в деятельности, не предусмотренной подпунктами 1) –25) пункта 14 устава Общества;

2) вынесение вопросов на рассмотрение Единственного акционера;

3) одобрение кодекса корпоративного управления Общества, изменений и дополнений в него и его внесение Единственному акционеру для утверждения;

4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества, представление Единственному акционеру Общества предложений о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества, а также предварительное утверждение годового отчёта Общества;

6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;

7) определение количественного состава, срока полномочий членов Правления Общества, избрание (назначение) его членов, а также досрочное прекращение их полномочий, за исключением президента (председателя Правления) Общества;

8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования президента (председателя Правления) и членов Правления;

9) создание комитетов Совета директоров, утверждение положений о них, а также избрание членов комитетов;

10) утверждение штата (общей численности) работников и структуры центрального аппарата Общества, а также штатного расписания службы корпоративного секретаря;

11) утверждение учетной политики Общества;

12) определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;

13) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря, а также работников службы корпоративного секретаря

14) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества, перечень которых утверждается Советом директоров Общества, в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;

15) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;

16) принятие решения об участии Общества в создании других организаций;

17) принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц, а также принятие решений по вопросам деятельности юридических лиц, десять и более процентов акций (долей участия в уставных капиталах) которых находятся в собственности Общества, в том числе по вопросам, указанным в подпунктах 1)-18) пункта 1 статьи 36 Закона, подпунктах 1)-12) пункта 2 статьи 43 Закона «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и всем иным вопросам, отнесенным в соответствии с уставами юридических лиц, десять и более процентов акций (долей участия в уставных капиталах) которых находятся в собственности Общества, к компетенции акционера/участника или единственного акционера/участника;

18) выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором Общества;

19) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

20) принятие решения о заключении Обществом крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;

21) принятие решений по вопросам получения, передачи (переуступки) права недропользования, внесения изменений в контракты на недропользование (за исключением изменений контрактов, связанных с изменениями в законодательных актах или решениями Правительства Республики Казахстан), заключения договоров со стратегическими партнерами;

22) утверждение в порядке, установленном Единственным акционером, Плана развития (среднесрочного бизнес-плана) Общества, Бюджета Общества;

23) определение Перечня должностей руководящих работников Общества, а также дочерних и зависимых юридических лиц, утверждение или согласование которых осуществляется Советом директоров;

24) утверждение внутренних процедур Общества по управлению рисками, обеспечение соблюдения и анализ эффективности, а также совершенствование таких процедур;

25) определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита, а также одобрение кандидатуры на должность руководителя Службы внутреннего аудита и утверждение квалификационных требований к работникам Службы внутреннего аудита;

26) утверждение годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита;

27) определение порядка и сроков получения членами Совета директоров информации о деятельности Общества, в том числе финансовой;

28) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

29) иные вопросы, предусмотренные Законодательством и Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера.

В соответствии с Уставом эмитента к компетенции Правления эмитента относится следующее.

Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, не отнесенным законодательными актами Республики Казахстан и Уставом к компетенции других органов и должностных лиц Общества, в том числе:

1) принимает решения о заключении Обществом сделок, за исключением сделок, отнесенных Законодательством и (или) Уставом к компетенции иных органов Общества, президента (председателя Правления);

2) принимает решения о приобретении Обществом до десяти процентов акций (долей участия) в уставном капитале других юридических лиц, в том числе, юридических лиц, акционером (участником) которых является Общество, а также принимает решения по вопросам их деятельности, в том числе, решения по вопросам отчуждения акций (долей участия) в них, за исключением случаев, предусмотренных Законодательством и Уставом Общества;

3) утверждает штатное расписание Общества с учетом утвержденных Советом директоров штата (общей численности) работников, структуры центрального аппарата Общества и штатного расписания службы корпоративного секретаря, а также утверждает штат (общую численность), структуру и штатное расписание его филиалов и представительств;

4) издает решения (постановления) и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;

5) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности Общества, не входящие в перечень документов, указанный в подпункте 12) пункта 66 Устава;

6) координирует и направляет работу филиалов, представительств Общества, его дочерних организаций и зависимых акционерных обществ;

7) принимает решения по производственным вопросам внутренней деятельности Общества;

8) в установленном порядке принимает решение об оказании Обществом спонсорской (благотворительной) помощи;

9) определяет порядок утверждения внутренних нормативных документов Общества, за исключением документов, указанных в подпункте 12) пункта 66 Устава;

10) определяет порядок осуществления Обществом прав акционера (участника) в отношении организаций, указанных в подпункте 2) настоящего пункта;

11) разрабатывает, одобряет и представляет в Совет директоров проекты Стратегических направлений развития Общества на 5 лет, Плана развития (среднесрочного бизнес-плана) Общества, бюджета (бизнес-плана на 1 год) Общества;

12) осуществляет подготовку и реализацию Плана развития (среднесрочного бизнес-плана) Общества, бюджета (бизнес-плана на 1 год) Общества, а также несет ответственность за их исполнение;

13) представляет Единственному акционеру прогнозные показатели размера дивидендов по акциям Общества до двадцатого марта года, предшествующего планируемому;

14) несет ответственность за разработку и применение процедур внутреннего контроля и управления рисками в Обществе;

15) своевременно уведомляет Совет директоров о существенных недостатках в системе управления рисками в Обществе;

16) осуществляет контроль за исполнением решений Совета директоров, Единственного акционера Общества, рекомендаций аудиторской организации, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности Общества, а также рекомендаций Службы внутреннего аудита;

17) организует работу по выявлению причин и условий, порождающих неправомерные действия в отношении собственности Общества;

18) принимает решения по иным вопросам обеспечения деятельности Общества, не относящимся к исключительной компетенции Единственного акционера и Совета директоров Общества.

Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления и консультирование в целях совершенствования деятельности Общества.

13. Члены Совета директоров эмитента.

1) фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения каждого из членов Совета директоров эмитента, в том числе председателя совета директоров;

2) фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения независимых членов Совета директоров;

3) должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.

(Сведения по подпунктам 1)-3) данного пункта отражены в нижеследующей таблице)

Ф.И.О.	Дата рождения	Должности, занимаемые за последние три года в хронологическом порядке
Председатель Совета директоров		
Кулибаев Тимур Аскарлович	10.09.1966г.	02.2002г.-10.2005г. - первый вице-президент АО «НК «КазМунайГаз»; в октябре 2005 года был назначен Советником Президента Республики Казахстан; 04.2006г.-08.2007г. - заместитель председателя Правления АО "Казахстанский холдинг по управлению государственными активами "Самрук"; С октября 2008 года назначен заместителем председателя правления АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Является председателем Совета директоров АО «НАК «Казатомпром», АО «НК «КазМунайГаз», АО НК «Қазақстан темір жолы», АО «Казахстанская компания по управлению энергетическим сетями» (KEGOC), АО «Самрук - Энерго».
Члены Совета директоров		
Акчулаков Болат Уралович	09.04.1971г.	04.2003-02.2006г. Исполнительный директор ЗАО НК «КазМунайГаз»; С 02.2006г. по 11.2008г. – вице-министр энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан; С 11.2008г. по настоящее время – управляющий директор АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»
Кешубаев Галиаусат Каирбекович	15.08.1950г.	07.2002-04.2004г. исполнительный директор по техническому развитию АО НК «КазМунайГаз»; 04.2004-06.2006г. Управляющий директор по техническому развитию АО НК «КазМунайГаз»; С 06.2006г. по 12.2008г. – директор по управлению нефтегазовыми активами АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук»; С 12.2008 по настоящее время директор по управлению нефтегазовыми активами АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»; С 02.2007г. член Совета директоров АО «НМСК «Казмортрансфлот»
Питер Лэйн (независимый директор)	1946	2004-2007г. Генеральный директор/ Основатель компании Иксчендж Иншуранс Компани Лтд; С 2002г. по настоящее время Исполнительный председатель Правления Кампи энд Ко Лтд, СК (развитие бизнеса)
Фрэнк С.В.Куилаарс	15.10.1958г.	01.2004г. Глава нефтегазовых подразделений организации по всему миру;

