

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МАТЕН ПЕТРОЛЕУМ»

---

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

---

ПО ПРОСТЫМ АКЦИЯМ

Г. АЛМАТЫ, 2012 ГОД



## Оглавление

Обращение к инвесторам.....	3
1. Краткие сведения о ценных бумагах.....	4
2. Общие сведения о компании.....	10
3. Управление и акционеры.....	13
4. Банки, консультанты и аудиторы компании.....	29
5. Описание деятельности компании.....	30
6. Финансовое состояние компании.....	47
Отказ от ответственности.....	61

## Обращение к инвесторам

Уважаемые Дамы и Господа,

Данный инвестиционный меморандум содержит информацию о деятельности Акционерного общества «Матен Петролеум» (далее – Общество, Компания или Эмитент) и подготовлен на основании Проспекта эмиссии простых акций Общества, финансовой отчетности, управленческой информации, заключения независимого аудитора, официальных статистических отчетов, а также других источников.

Общество планирует включить свои акции в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по третьей категории.

Настоящим Общество подтверждает, что Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности. Общество принимает на себя полную ответственность за предоставленную в Инвестиционном меморандуме информацию.

Инвестиционный Меморандум составлен при участии финансового консультанта АО «Тройка Диалог Казахстан».

Президент АО «Матен Петролеум»



Аблазимов Б.Н.

## 1. Краткие сведения о ценных бумагах

Вид ценных бумаг	Простые акции
НИН	KZ1C58290012
ISIN	KZ1C00000868
CFI	ESVUPR
Количество объявленных акций	15 000 штук, выпуск акций внесен в государственный реестр эмиссионных ценных бумаг за номером А5829.
Количество размещенных акций	8 000 штук. Акции размещены среди учредителей Общества по номинальной стоимости 10 000 тенге на общую сумму 80 000 00 тенге. Все акции оплачивались деньгами.
Количество неразмещенных акций	7 000 штук
Планируемая цена размещения и количество акций, планируемых к размещению	<p>Общество планирует осуществить размещение объявленных простых акций на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE). Предполагаемая цена размещения одной простой акции составит не менее 7 500 000 (семь миллионов пятьсот тысяч) тенге. Окончательная цена размещения и количество размещаемых акций будут определены в момент проведения торгов исходя из уровня спроса.</p> <p>Акционеры Общества также рассматривают возможность реализации принадлежащих им акций на торговой площадке KASE.</p>
Период в течение которого планируется размещение акций	<p>4 квартал 2012г. – 1 квартал 2013г.</p> <p>Продажа акционерами Общества всех либо части принадлежащих им простых акций Общества, а также размещение части неразмещенных акций Общества будет осуществляться в зависимости от рыночных цен и спроса на указанные акции.</p>
Место размещения	<p>Через торговую систему АО «Казахстанская фондовая биржа» по адресу: 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, 280.</p> <p>В случае реализации акционерами права преимущественной покупки – по месту нахождения Общества.</p>
Условия и место оплаты ценных бумаг	<p>При размещении акций посредством реализации акционерами права преимущественной покупки оплата акций осуществляется по месту нахождения Общества.</p> <p>При размещении акций посредством торгов, проводимых в торговой системе АО «Казахстанская Фондовая Биржа», оплата акций осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская Фондовая Биржа».</p>
Платежный агент	Не предусмотрен
Информация о дивидендах по простым акциям	<p>В соответствии с уставом акционер общества имеет право получать дивиденды.</p> <p>Общество обязано ежегодно проводить годовое Общее собрание акционеров.</p> <p>К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию</li> </ul>

	<p>Общества;</p> <p>- принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении следующих случаев: (i) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям; (ii) если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии законодательством Республики Казахстан о банкротстве, либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.</p>
<p><b>Порядок налогообложения дохода, полученного собственником акций</b></p>	<p>В соответствии с пп.5 п.1. статьи 156 Налогового кодекса Республики Казахстан из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.</p> <p>В соответствии с пп.16 п.1 статьи 156 Налогового кодекса Республики Казахстан из доходов физического лица, подлежащего налогообложению, исключаются доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p> <p>В соответствии с пп.1 п.1 статьи 99 Налогового кодекса Республики Казахстан из совокупного годового дохода налогоплательщиков подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования.</p> <p>В соответствии с пп.7 п.2 статьи 99 Налогового кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p> <p>В соответствии с пп.7 п.2 статьи 133 Налогового кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи. В целях применения подпункта пп.7. п.2 статьи 133 Налогового кодекса Республики Казахстан при определении суммы уменьшения налогооблагаемого дохода доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшаются на сумму убытков, возникших от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
<p><b>Право преимущественной покупки акций</b></p>	<p>В соответствии с п.1. ст.13 Закона Республики Казахстан «О недрах и недропользовании»:</p> <p>«В случае намерения лица, обладающего правом недропользования и (или) объектом, связанным с правом недропользования, произвести отчуждение права недропользования (его части) и (или) объекта, связанного с правом недропользования, государство через национальный управляющий холдинг,</p>

	<p>национальную компанию или уполномоченный государственный орган обладает приоритетным правом приобретения права недропользования (его части) и (или) объекта, связанного с правом недропользования».</p> <p>В соответствии с уставом, акционеры Общества имеют право преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном нормами действующего законодательства Республики Казахстан и уставом Общества.</p> <p>В соответствии с правом преимущественной покупки ценных бумаг Общество, имеющее намерение разместить объявленные акции или другие ценные бумаги, конвертируемые в простые акции Общества, а также реализовать ранее выкупленные указанные ценные бумаги, обязано в течение десяти дней с даты принятия решения об этом предложить своим акционерам посредством письменного уведомления или публикации в средствах массовой информации приобрести ценные бумаги на равных условиях пропорционально количеству имеющихся у них акций по цене размещения (реализации), установленной органом Общества, принявшим решение о размещении (реализации) ценных бумаг. Акционер в течение тридцати дней с даты оповещения о размещении (реализации) Обществом акций вправе подать заявку на приобретение акций либо иных ценных бумаг, конвертируемых в акции общества, в соответствии с правом преимущественной покупки. При этом акционер, владеющий простыми акциями Общества, имеет право преимущественной покупки простых акций или других ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества, а акционер, владеющий привилегированными акциями Общества, имеет право преимущественной покупки привилегированных акций Общества.</p> <p>Порядок реализации акционером Общества права на преимущественную покупку ценных бумаг Общества регулируется правилами реализации права акционеров акционерного Общества на преимущественную покупку ценных бумаг и устанавливается уполномоченным органом.</p> <p>При отчуждении акционером акции или другой ценной бумаги, конвертируемой в простые акции Общества, в течении тридцати дней, предоставленных ему для подачи заявки на приобретение акции или другой ценной бумаги, конвертируемой в простые акции Общества, в соответствии с правом преимущественной покупки данное право переходит к новому собственнику акций или другой ценной бумаги, конвертируемой в простые акции Общества, в случае, если прежний собственник не подал такой заявки.</p> <p>Акции, размещаемые обществом посредством подписки, подлежат продаже по единой цене для всех лиц, приобретающих акции, в пределах данного размещения, за исключением акционеров, приобретающих акции в соответствии с правом преимущественной покупки.</p> <p>Акционеры приобретают акции в соответствии с правом преимущественной покупки по единой для всех цене, установленной советом.</p> <p>В случае принятия органом Общества, уполномоченным принимать решение о размещении объявленных акций, решения об увеличении количества размещаемых акций и (или) уменьшении цены размещения данное размещение производится с учетом положений о преимущественной покупке, закрепленных в Законе Республики Казахстан от 13 мая 2003 года №415-ІІ «Об акционерных обществах» (далее - Закон об АО).</p>
Права акционеров	<p>В соответствии с уставом акционеры Общества имеют право:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном</li> </ol>

	<p>законодательством Республики Казахстан и уставом Общества;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2) Получать дивиденды. Акционеры-собственники привилегированных акций имеют преимущественное право перед акционерами-собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере;</li> <li>3) Получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров Общества;</li> <li>4) Получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;</li> <li>5) Предлагать Общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;</li> <li>6) Оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;</li> <li>7) Обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество;</li> <li>8) На часть имущества при ликвидации Общества;</li> <li>9) Преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном нормами действующего законодательства Республики Казахстан и уставом Общества.</li> </ol> <p>В соответствии с уставом крупный акционер также имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;</li> <li>2) Предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с Законом об АО;</li> <li>3) Требовать созыва заседания Совета директоров</li> <li>4) Требовать проведения аудиторской организацией аудита за свой счет.</li> </ol> <p>Определение понятия крупного акционера изложено в Законе об АО.</p>
<p><b>Условия и порядок выкупа акций эмитентом</b></p>	<p>Акции выкупаются Обществом в соответствии с Законом об АО:</p> <p><u>Статья 26. Выкуп размещенных акций по инициативе общества</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Выкуп размещенных акций может быть произведен с согласия акционера по инициативе общества в целях их последующей продажи или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и уставу Общества.</li> </ol> <p>Выкуп размещенных акций по инициативе общества производится в соответствии с методикой определения стоимости акций при их выкупе обществом, в порядке, установленном настоящим Законом (утверждена собранием учредителей Общества 25 августа 2010 года), за исключением случая выкупа акций обществом на фондовой бирже методом открытых торгов.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. Выкуп обществом размещенных акций по инициативе общества производится на основании решения совета директоров, если иное не установлено настоящим Законом и (или) уставом Общества.</li> <li>3. Общество не вправе выкупать свои размещенные акции:</li> </ol>



- 1) до проведения первого общего собрания акционеров;
- 2) до утверждения первого отчета об итогах размещения акций среди учредителей;
- 3) если в результате выкупа акций размер собственного капитала общества станет меньше размера минимального уставного капитала, установленного настоящим Законом;
- 4) если на момент выкупа акций общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у него в результате выкупа всех требуемых или предполагаемых к выкупу акций;
- 5) если судом или общим собранием акционеров общества принято решение о его ликвидации.

4. Если количество выкупаемых по инициативе общества его размещенных акций превышает один процент от их общего количества, до заключения сделки (сделок) купли-продажи акций оно обязано объявить о таком выкупе своим акционерам.

Объявление общества о выкупе своих размещенных акций должно содержать сведения о видах, количестве выкупаемых им акций, цене, сроке и об условиях их выкупа и должно быть опубликовано в средствах массовой информации.

5. В случае, если количество размещенных акций общества, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которое объявлено обществом к выкупу, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

#### Статья 27. Выкуп размещенных акций обществом по требованию акционера

1. Выкуп размещенных акций должен быть произведен обществом по требованию акционера общества, которое может быть предъявлено им в случаях:

- 1) принятия общим собранием акционеров решения о реорганизации общества (если акционер принимал участие в общем собрании акционеров, на котором рассматривался вопрос о реорганизации общества, и голосовал против нее);
  - 1-1) принятия общим собранием акционеров решения о делистинге акций общества (если акционер не участвовал в общем собрании акционеров или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения);
  - 1-2) принятия решения организатором торгов о делистинге акций общества;
- 2) несогласия с решением о заключении крупной сделки и (или) решением о заключении сделки, в совершении которой обществом имеется заинтересованность, принятыми в порядке, установленном настоящим Законом и (или) уставом Общества;
- 3) принятия общим собранием акционеров решения о внесении изменений и дополнений в устав Общества, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру (если акционер не участвовал в общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения).

1-1. Выкуп обществом размещенных акций по требованию акционера осуществляется в соответствии с методикой определения стоимости акций при их выкупе обществом



	<p>на неорганизованном рынке ценных бумаг, утвержденной в порядке, установленном настоящим Законом.</p> <p>2. Акционер вправе в течение тридцати дней со дня принятия решения, указанного в пункте 1 настоящей статьи, или со дня принятия решения организатором торгов о делистинге акций общества предъявить обществу требование о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления обществу письменного заявления.</p> <p>В течение тридцати дней со дня получения указанного заявления общество обязано выкупить акции у акционера.</p> <p>3. В случае, если количество размещенных акций общества, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которые могут быть выкуплены обществом, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.</p> <p>Дата утверждения общим собранием акционеров или учредительным собранием методики определения стоимости акций при их выкупе обществом – 25 августа 2010 года.</p>
<b>Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг</b>	Посредством публикации предложения о размещении акций на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».
<b>Регистратор</b>	<p>Наименование регистратора: АО «Единый регистратор ценных бумаг»</p> <p>Адрес: Республика Казахстан, 050000 г. Алматы, пр. Аблайхана, 141</p> <p>Председатель Правления: Жакупов К.Т.</p> <p>Тел.: +7 (727) 272-47-60, 272-69-40</p> <p>e-mail: <a href="mailto:a_lyailya@mail.ru">a_lyailya@mail.ru</a></p>
<b>Цели и причины листинга</b>	Цель листинга – реализация размещенных и/или неразмещенных акций инвестору или кругу инвесторов для привлечения средств на долгосрочной основе.
<b>Ориентировочная сумма поступлений от размещения акций Общества</b>	Сумма поступлений будет зависеть от количества проданных акций и цены одной акции, которая, в конечном счете, зависит от рыночной ситуации на момент размещения и наличия спроса.
<b>Использование денег, полученных от размещения акций</b>	<p>Средства от продажи размещенных акций будут использованы текущими акционерами Общества по их усмотрению.</p> <p>Средства от размещения неразмещенных акций будут реинвестированы в деятельность компании.</p>
<b>Фондовые биржи, на которых торгуются акции Общества</b>	Акции не обращаются на других фондовых биржах

## 2. Общие сведения о компании

Общество – крупная независимая нефтедобывающая компания, ведущая разведку и добычу нефти в Республике Казахстан. Компания является оператором 3 нефтяных месторождений (Кара-Арна, Кокарна Восточная и Матин), расположенных на площади около 75 км<sup>2</sup> в развитом нефтегазоносном районе в Атырауской области Республики Казахстан.

Общество создано в соответствии с гражданским кодексом Республики Казахстан, Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003г. №415-ІІ «Об акционерных обществах», иным действующим законодательством Республики Казахстан и уставом.

Наименование Компании	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Мәтен Петролеум» Акционерлік қоғамы	«Мәтен Петролеум» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Матен Петролеум»	АО «Матен Петролеум»
На английском языке	Joint Stock Company «Матен Петролеум»	JSC «Матен Петролеум»
Предшествующие полные и сокращенные наименования акционерного общества	Предшествующие наименования отсутствуют.	
Организационно-правовая форма	Акционерное общество	
БИН/ИИН	100940002277	
РНН	600700636671	
Юридический адрес	050000, Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, дом 63	
Фактический адрес	050000, Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, дом 63	
Телефон	+7 (727) 296-51-65	
Факс	+7 (727) 296-51-37	
Электронная почта	info@matenpetroleum.kz	
Представительство АО «Матен Петролеум» в г. Астана	Юридический адрес: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Сауран, дом 5 Б, кв. 67 Фактический адрес: 010000, Республика Казахстан, г.Астана, район Есиль, ул. Кунаева, дом 33, бизнес центр Астаналык, офис 801 Зарегистрировано: 20 декабря 2011г.	
Филиал АО «Матен Петролеум» в г. Атырау	Юридический адрес: г. Атырау, площадь Исатая, 1/1 Фактический адрес: г. Атырау, площадь Исатая, 1/1 Зарегистрирован: 12 октября 2011 г.	
Наличие рейтингов АО «Матен Петролеум» / ценных бумаг компании от международных и/или отечественных рейтинговых агентств	Отсутствуют	
Деятельность эмитента	- эксплуатация и разработка нефтяных, газовых и газоконденсатных месторождений;	

	<p>- добыча, поддержание пластового давления (ППД), сбор, внутрипромысловая транспортировка нефти и газа;</p> <p>- подготовка нефти и переработка нефти и газа, реализация сырья и продуктов переработки, включая выработку и реализацию нефтепродуктов и продуктов нефтехимии;</p> <p>- бурение поисковых, разведочных, структурных и эксплуатационных скважин на нефть, газ и воды, их консервация и ликвидация.</p>
Цель создания	Целью деятельности Общества является получение дохода путем проведения уставной деятельности.
Лицензии и контакты на недропользование	<p>1) контракт на недропользование №223 от 28.08.1998г. на проведение разведки и добычи углеводородного сырья на месторождении Восточная Кокарна в Атырауской области в соответствии с Лицензией серии ГКИ № 1015 (нефть) от 19.02.1998г. пределах блока ХХІХ-14-В (частично);</p> <p>2) контракт на недропользование №230 от 07.09.1998г. по добыче углеводородного сырья на нефтяном месторождении Кара-Арна в Атырауской области в соответствии с Лицензией серии ГКИ № 92-Д-1 (нефть) от 19.02.1998г.;</p> <p>3) контракт на недропользование № 41 от 02.07.1996г. на осуществление разработки нефтегазового месторождения Матин Атырауской области в соответствии с Лицензией серии МГ № 290-Д (нефть) от 29.05.1997г.;</p> <p>4) Генеральная лицензия на право перевозки опасных грузов, серия TRP №014867 от 16 ноября 2011г., выданная Комитетом транспортного контроля Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан;</p> <p>5) Генеральная лицензия на занятие видом деятельности: эксплуатация горных производств. Лицензия выдана Комитетом государственной инспекции в нефтегазовом комплексе Министерства нефти и газа Республики Казахстан. Номер лицензии ГЛ №0000154.</p>

### Краткая история образования Компании и основные события в деятельности

Общество было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в форме акционерного общества и зарегистрировано Министерством юстиции Республики Казахстан 03 сентября 2010 г. (свидетельство о государственной регистрации №105602-1910-АО).

Учредителями Общества были физические лица – резиденты Республики Казахстан – Достыбаев Ержан Нурбекович (которому принадлежало 58% или 4 640 акций Общества) и Нурмухамедов Уалихан Джолбарисов (которому принадлежало 42% или 3 360 акций Общества).

Общество осуществляет владение и управление нефтяными активами.

22 сентября 2011 г. АО «Матен Петролеум» приобрело у АО «ОрдабасыМунайГаз» (г.Алматы) 100%-ные доли участия в уставных капиталах ТОО «СП «Матин» (г.Атырау) и ТОО «Арнаойл» (г.Атырау); далее совместно – Товарищества) за 25.2 млрд. тенге. АО «Матен Петролеум» и АО «ОрдабасыМунайГаз» являются предприятиями под общим контролем физического лица – резидента Республики Казахстан – Идрисова Д.А. Для финансирования сделки по приобретению Товариществ Общество привлекло заем АО «АТФБанк» в размере 100 млн. долларов США.

Товарищества ранее являлись недропользователями Республики Казахстан:

(i). ТОО «Арнаойл» имело Контракт на недропользование №230 от 07.09.1998 г. (месторождение Кара-Арна), действующий до 19.02.2023г., и Контракт на недропользование №223 от 28.08.1998г. (месторождение Восточная Кокарна), действующий до 01.01.2028 г.

(ii). ТОО «СП «Матин» имело Контракт на недропользование №41 от 02.07.1996 г. (месторождение Матин), действующий до 13.10.2020г.

Далее Обществом были осуществлены действия, направленные на реструктуризацию группы в единую компанию путем:

- продажи чистых активов Товариществ, необходимых для осуществления операций по недропользованию, а также прав на недропользование Товариществ (см. ниже) в пользу Общества в течение 2011-2012 г.г., и
- дальнейшего отчуждения 100% долей участия в уставных капиталах Товариществ в пользу третьего лица в начале 2012 г.

В декабре 2011 г. стороны получили разрешение от Министерства Нефти и Газа Республики Казахстан на передачу прав на недропользование Товариществами в пользу АО «Матен Петролеум» и отказ Государства от права преимущественной покупки права на недропользование;

В настоящее время Компания владеет контрактами на недропользование, ранее принадлежавшими ТОО «Арнаойл» и ТОО «СП «Матин».

Все месторождения расположены в Атырауской области Республики Казахстан. Контракты на недропользование месторождений Кара-Арна, Восточная Кокарна и Матин далее совместно именуются «Контракты на недропользование».

С декабря 2011 года по январь 2012 года согласно решению, принятому Советом директоров 10 декабря 2011 года, Общество заключало договоры с Товариществами на куплю-продажу основных средств, материалов и иного имущества данных Товариществ, необходимого для ведения операций по недропользованию на месторождениях Матин, Восточная Кокарна и Кара-Арна. В январе 2012 г. стороны подписали акты приема-передачи основной части активов, и право собственности данных активов перешло к Обществу.

26 января 2012 года Общество реализовало принадлежащие ему 100%-ные доли в уставных капиталах Товариществ за 60 млн. тенге.

За 2011-2012 гг. АО «Матен Петролеум» удалось провести ряд ключевых назначений и сформировать профессиональную опытную команду менеджмента, а также эффективную структуру управления. В конце 2011 г. Компания учредила Производственный филиал в г. Атырау и Представительство в г. Астане.

#### Избранные консолидированные финансовые данные, тыс. тенге.

Показатель	На 31 декабря 2010г.	На 31 декабря 2011г.	На 30 июня 2012г.
Активы	46,577,110	54,119,258	50,366,133
Акционерный капитал	80,000	80,000	80,000
Капитал	22,080,478	13,887,598	21,488,965
Количество размещенных акций	8,000	8,000	8,000
Валовая прибыль / (убыток)	25,744,591	42,770,454	29,592,671
Чистая прибыль / (убыток)	3,095,981	12,951,536	11,019,662
Чистая прибыль / (убыток) на 1 акцию, тенге	386,998	1,618,942	1,377,458
Размер дивидендов на одну акцию	-	-	-

## 3. Управление и акционеры

### Структура органов управления компании

Высший орган Компании	Общее собрание акционеров
Орган управления Компании	Совет директоров
Исполнительный орган Компании	Президент

### Общее собрание акционеров

1. Общие собрания акционеров подразделяются на годовые и внеочередные. Общество обязано ежегодно проводить годовое общее собрание акционеров. Иные общие собрания акционеров являются внеочередными.

2. На ежегодном общем собрании акционеров:

- утверждается годовая финансовая отчетность Общества;
- определяются порядок распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размер дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- рассматривается вопрос об обращениях акционеров на действия Общества и его должностных лиц в итогах их рассмотрения.

3. Председатель Совета директоров информирует акционеров Общества о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и исполнительного органа Общества.

4. Годовое общее собрание акционеров вправе рассматривать и другие вопросы, принятие решений по которым отнесено к компетенции Общего собрания акционеров.

5. Годовое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение пяти месяцев по окончании финансового года. Указанный срок считается продленным до трех месяцев при невозможности завершения аудита Общества за отчетный период.

6. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае, если принятие данного кодекса предусмотрено уставом Общества;
- 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) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров;
- 8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 9) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 10) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;

- 11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении следующих случаев: (i) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям, (ii) если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве, либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям;
- 12) 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;
- 13) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 14) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах;
- 15) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 16) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом Общества;
- 17) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 18) иные вопросы, принятие решений по которым отнесены уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

7. Решения общего собрания акционеров по вопросам, указанным в подпунктах 1)-3) пункта 6 выше, принимаются квалифицированным большинством от общего числа голосующих акций Общества. Решения общего собрания акционеров по иным вопросам принимаются простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

8. Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции общего собрания акционеров, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено законодательными актами Республики Казахстан.

9. Общее собрание акционеров вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

10. Порядок созыва, подготовки и проведения общего собрания.

10.1. Годовое общее собрание акционеров должно быть проведено в течение пяти месяцев по окончании финансового года. Указанный срок считается продленным до трех месяцев в случае невозможности завершения аудита Общества за отчетный период.

10.2. Годовое общее собрание акционеров Общества созывается советом директоров.

10.3. Внеочередное общее собрание акционеров Общества может быть созвано по инициативе совета директоров или крупного акционера. Особенности созыва и проведения внеочередного общего собрания акционеров по инициативе крупного акционера определяются в соответствии с Законом об АО.

Внеочередное общее собрание акционеров Общества, находящегося в процессе добровольной ликвидации, может быть созвано, подготовлено и проведено ликвидационной комиссией Общества.

10.4. Подготовка и проведение общего собрания акционеров Общества осуществляются:

- 1) исполнительным органом;
- 2) регистратором Общества в соответствии с заключенным с ним договором;
- 3) советом директоров;



4) ликвидационной комиссией Общества.

10.5. Расходы по созыву, подготовке и проведению общего собрания акционеров несет Общество, за исключением случаев, установленных Законом об АО.

10.6. Годовое общее собрание акционеров Общества может быть созвано и проведено на основании решения суда, принятого по иску любого заинтересованного лица, в случае нарушения органами Общества порядка созыва годового общего собрания акционеров, установленного Законом об АО.

Внеочередное общее собрание акционеров Общества может быть созвано и проведено на основании решения суда, принятого по иску крупного акционера Общества, если органы Общества не исполнили его требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

10.7. Список акционеров, имеющих право принимать участие в общем собрании акционеров и голосовать на нем, составляется в соответствии с Законом об АО.

10.8. Акционеры (владелец «золотой акции») должны быть извещены о предстоящем проведении общего собрания акционеров не позднее, чем за тридцать календарных дней, а в случае заочного или смешанного голосования - не позднее, чем за сорок пять календарных дней до даты проведения собрания путем направления им письменных сообщений.

10.9. Формирование, дополнение и/или изменение повестки дня общего собрания акционеров, а также ее утверждение осуществляются в соответствии с Законом об АО.

10.10 Материалы по вопросам повестки дня общего собрания акционеров должны быть готовы для ознакомления акционеров не позднее, чем за десять дней до даты проведения собрания и должны содержать информацию в объеме, определенном Законом об АО.

11. Порядок проведения общего собрания акционеров Общества.

11.1. Общее собрание акционеров Общества вправе рассматривать и принимать решения по вопросам повестки дня, если на момент окончания регистрации участников собрания зарегистрированы акционеры или их представители, включенные в список акционеров, имеющих право принимать участие в нем и голосовать на нем, владеющие в совокупности пятьюдесятью и более процентами голосующих акций Общества.

При отсутствии кворума, установленного частью первой настоящего пункта, общее собрание акционеров признается несостоявшимся, о чем секретарем общего собрания акционеров (счетной комиссией) составляется протокол.

11.2. В случае направления акционерам бюллетеней для заочного голосования голоса, представленные указанными бюллетенями и полученные Обществом к моменту регистрации участников общего собрания, учитываются при определении кворума и подведении итогов голосования.

11.3. Счетная комиссия избирается на общем собрании акционеров, в случае, если число акционеров Общества составит сто и более. В случае если число акционеров в Обществе менее ста, функции счетной комиссии осуществляются секретарем общего собрания акционеров. По решению общего собрания акционеров Общества функции счетной комиссии могут быть возложены на регистратора Общества. Порядок формирования счетной комиссии, ее полномочия и функции определяются в соответствии с Законом об АО.

11.4. Другие условия проведения общего собрания акционеров определяются в соответствии с Законом об АО и документами Общества, регулирующими внутреннюю деятельность Общества, либо непосредственно решением общего собрания акционеров.



11.5. Проведение повторного общего собрания акционеров Общества осуществляется в порядке, определенном Законом об АО.

11.6. Решения общего собрания акционеров Общества могут быть приняты посредством проведения заочного голосования в порядке определенном Законом об АО.

11.7. Голосование на общем собрании акционеров Общества осуществляется по принципу "одна акция - один голос", за исключением следующих случаев:

- 1) ограничения максимального количества голосов по акциям, предоставляемых одному акционеру Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами РК;
- 2) кумулятивного голосования при избрании членов совета директоров Общества;
- 3) предоставления каждому лицу, имеющему право голосовать на общем собрании, по одному голосу по процедурным вопросам проведения общего собрания акционеров.

11.8. При кумулятивном голосовании предоставляемые по акции голоса могут быть отданы акционером Общества полностью за одного кандидата в члены совета директоров Общества или распределены им между несколькими кандидатами в члены совета директоров Общества. Избранными в совет директоров признаются кандидаты, за которых было отдано наибольшее количество голосов.

11.9. Голосование по избранию членов Совета директоров осуществляется в очном порядке с использованием бюллетеней. При этом бюллетень должен содержать

- 1) имена предлагаемых к избранию кандидатов,
- 2) количество голосов, принадлежащих акционеру,
- 3) количество голосов, приходящихся на каждую акцию акционера, участвующую в голосовании,
- 4) количество голосов, отданных за каждого кандидата,
- 5) разъяснения порядка голосования (заполнения бюллетеня).

11.10. По итогам голосования счетная комиссия (секретарь) общего собрания акционеров составляет и подписывает протокол об итогах голосования.

11.11. При наличии у акционера особого мнения по вынесенному на голосование вопросу счетная комиссия (секретарь) общего собрания акционеров Общества обязана внести в протокол соответствующую запись. В таком случае протокол об итогах голосования подписывается и акционером, выразившим особое мнение.

11.12. После составления и подписания протокола об итогах голосования заполненные бюллетени для очного тайного и заочного голосования (в том числе и бюллетени, признанные недействительными), на основании которых был составлен протокол, прошиваются вместе с протоколом и сдаются на хранение в архив Общества.

11.13. Протокол об итогах голосования подлежит приобщению к протоколу общего собрания акционеров.

11.14. Счетная комиссия (секретарь) общего собрания акционеров отвечает за полноту и достоверность сведений, отраженных в протоколе об итогах голосования на общем собрании акционеров Общества.

11.15. Итоги голосования оглашаются на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование.

11.16. Итоги голосования общего собрания акционеров Общества или результаты заочного голосования доводятся до сведения акционеров посредством направления письменного уведомления каждому акционеру в течение десяти дней после закрытия общего собрания акционеров.

11.17. Протокол общего собрания акционеров Общества должен быть составлен и подписан в течение трех рабочих дней после закрытия собрания.

11.18. В протоколе общего собрания акционеров указываются:

- 1) полное наименование и место нахождения исполнительного органа Общества,
- 2) дата, время и место проведения собрания,
- 3) сведения о количестве голосующих акций Общества, представленных на собрании;
- 4) кворум общего собрания акционеров;
- 5) повестка дня общего собрания акционеров,
- 6) порядок голосования на общем собрании акционеров,
- 7) председатель (президиум) и секретарь собрания,
- 8) выступления лиц, участвующих в общем собрании акционеров,
- 9) общее количество голосов акционеров по каждому вопросу повестки дня общего собрания, поставленному на голосование,
- 10) вопросы, поставленные на голосование, итоги голосования по ним,
- 11) решения, принятые общим собранием акционеров.

11.19. Протокол общего собрания акционеров Общества подлежит подписанию:

- 1) председателем (членами президиума) и секретарем собрания,
- 2) членами счетной комиссии Общества,
- 3) акционерами, владеющими десятью и более процентами голосующих акций Общества и участвовавшими в собрании.

В случае невозможности подписания протокола лицом, обязанным его подписывать, протокол подписывается его представителем на основании выданной ему доверенности.

11.20. В случае несогласия кого-либо из лиц, указанных в пункте 11.19 выше, с содержанием протокола, данное лицо вправе отказаться от его подписания, представив письменное объяснение причины отказа, которое подлежит приобщению к протоколу.

### **Совет директоров**

1. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом об АО и уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

2. К исключительной компетенции совета директоров относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров Общества;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда па одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;

- 8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а так же досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- 10) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 12) утверждение внутренних документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества);
- 13) принятие решений о создании и ликвидации филиалов и представительств Общества, утверждение положений о них;
- 14) принятие решения об участии Общества в создании и деятельности других организаций;
- 15) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 16) выбор регистратора Общества в случае прекращения действия договора с прежним регистратором;
- 17) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную, охраняемую законом тайну;
- 18) принятие решения о заключении Обществом крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- 19) иные вопросы, предусмотренные Законом об АО и уставом, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

3. Вопросы, перечень которых установлен пунктом 2 выше, не могут быть переданы для решения исполнительному органу Общества.

4. Совет директоров Общества не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с настоящим уставом отнесены к компетенции исполнительного органа Общества, а также принимать решения, противоречащие решениям общего собрания акционеров.

5. Членом совета директоров Общества может быть только физическое лицо. Члены совета директоров Общества избираются из числа:

- 1) акционеров Общества - физических лиц;
- 2) лиц, предложенных (рекомендованных) к избранию в совет директоров Общества в качестве представителей интересов акционеров;
- 3) других лиц (с учетом ограничения, установленного пунктом 6 ниже).

Выборы членов совета директоров Общества осуществляются кумулятивным голосованием Акционер вправе отдать голоса по принадлежащим ему акциям полностью за одного кандидата или распределить их между несколькими кандидатами в члены совета директоров Общества. Избранными в совет директоров Общества считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов. Если два и более кандидата в члены совета директоров Общества набрали равное число голосов, в отношении этих кандидатов проводится дополнительное голосование.

6. Членом совета директоров может быть избрано физическое лицо, не являющееся акционером Общества и не предложенное (не рекомендованное) к избранию в совет директоров в качестве

представителя интересов акционера. Количество таких лиц не может превышать пятьдесят процентов состава совета директоров.

7. Члены исполнительного органа Общества, кроме его руководителя, не могут быть избраны в совет директоров Общества. Президент общества не может быть избран председателем совета директоров Общества.

8. Число членов совета директоров должно составлять не менее трех человек. Не менее одной трети числа членов совета директоров общества должны быть независимыми директорами.

9. Лица, избранные в состав совета директоров Общества, могут переизбираться неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.

10. Срок полномочий совета директоров Общества устанавливается общим собранием акционеров. Срок полномочий совета директоров Общества истекает на момент проведения общего собрания акционеров, на котором проходит избрание нового совета директоров Общества.

11. Общее собрание акционеров Общества вправе досрочно прекратить полномочия всех или отдельных членов совета директоров Общества.

12. Досрочное прекращение полномочий члена совета директоров Общества по его инициативе осуществляется на основании письменного уведомления, поданного в совет директоров Общества. Полномочия такого члена совета директоров Общества прекращаются с момента получения указанного уведомления советом директоров Общества.

13. В случае досрочного прекращения полномочий члена совета директоров, избрание нового члена совета директоров осуществляется кумулятивным голосованием, представленных на общем собрании акционеров, при этом полномочия вновь избранного члена совета директоров истекают одновременно с истечением срока полномочий совета директоров в целом.

#### Председатель совета директоров общества

14. Председатель совета директоров Общества избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов совета директоров Общества открытым голосованием. Совет директоров Общества вправе в любое время переизбрать председателя совета директоров.

15. Председатель совета директоров Общества организует работу совета директоров Общества, ведет его заседания, а также осуществляет иные функции, определенные уставом.

16. В случае отсутствия председателя совета директоров Общества его функции осуществляет один из членов совета директоров Общества по решению совета директоров Общества.

#### **Созыв и порядок проведения заседания совета директоров Общества**

1. Заседание совета директоров Общества может быть созвано по инициативе его председателя или исполнительного органа Общества, либо по требованию:

- 1) любого члена совета директоров Общества;
- 2) аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 3) службы внутреннего аудита;
- 4) крупного акционера.

2. Требование о созыве заседания совета директоров Общества предъявляется председателю совета директоров путем направления соответствующего письменного сообщения, содержащего предлагаемую повестку дня заседания совета директоров. В случае отказа председателя совета директоров в созыве

заседания инициатор вправе обратиться с указанным требованием в исполнительный орган Общества, который обязан созвать заседание совета директоров.

Заседание совета директоров должно быть созвано председателем совета директоров или исполнительным органом не позднее десяти дней со дня поступления требования о созыве. Заседание совета директоров проводится с обязательным приглашением лица, предъявившего требование о его созыве.

3. Письменные уведомления о проведении заседания совета директоров с приложением материалов по вопросам повестки дня заседания должны быть направлены членам совета директоров не позднее, чем за три дня до даты проведения заседания. Уведомление о проведении заседания совета директоров должно содержать сведения о дате, времени и месте проведения заседания, а также его повестку дня.

4. Член совета директоров обязан заранее уведомить исполнительный орган Общества о невозможности его участия в заседании совета директоров.

5. Кворум для проведения заседания совета директоров Общества составляет не менее половины от количественного состава членов совета директоров Общества.

В случае, когда количество членов совета директоров Общества становится менее половины количества, предусмотренного уставом, совет директоров обязан созвать внеочередное общее собрание акционеров для избрания новых членов совета директоров Общества. Оставшиеся члены совета директоров Общества вправе принимать решение только о созыве такого внеочередного общего собрания акционеров Общества.

6. Каждый член совета директоров Общества имеет один голос.

Решения совета директоров принимаются большинством голосов членов совета директоров, присутствующих на заседании. При равенстве голосов голос председателя совета директоров или лица, председательствующего на заседании совета директоров, является решающим.

7. Совет директоров Общества вправе принять решение о проведении своего закрытого заседания, в котором могут принимать участие только члены совета директоров Общества.

8. Совет директоров может принимать решения путем заочного голосования по вопросам, вынесенным на рассмотрение совета директоров, в порядке, установленном уставом. Решение посредством заочного голосования признается принятым при наличии кворума в полученных в установленный срок бюллетенях. Решение заочного заседания совета директоров должно быть оформлено в письменном виде и подписано членами совета директоров в количестве, достаточном для принятия данного решения. В течение двадцати дней с даты оформления решения оно должно быть направлено членам совета директоров с приложением бюллетеней, на основании которых было принято данное решение.

9. Решения совета директоров Общества, которые были приняты на его заседании, проведенном в очном порядке, оформляются протоколом, который должен быть составлен и подписан лицом, председательствовавшим на заседании, и секретарем совета директоров в течение трех дней со дня проведения заседания и содержать:

- 1) полное наименование и место нахождения исполнительного органа Общества;
- 2) дату, время и место проведения заседания;
- 3) сведения о лицах, участвовавших в заседании;
- 4) повестку дня заседания;
- 5) вопросы, поставленные на голосование, и итоги голосования по ним;
- 6) принятые решения;
- 7) иные сведения по решению совета директоров.

10. Секретарь совета директоров по требованию члена совета директоров обязан предоставить ему протокол заседания совета директоров и решения, принятые путем заочного голосования, для ознакомления и (или) выдать ему выписки из протокола и решения, заверенные подписью уполномоченного работника Общества и оттиском печати Общества.

Секретарь заседания совета директоров отвечает за полноту и достоверность сведений, отображенных в протоколе заседания совета директоров.

11. При проведении заочного голосования бюллетени для голосования единой формы, утверждаемой советом директоров, рассылаются (раздаются) членам совета директоров Общества. Инициатор заочного голосования не вправе избирательно направлять членам совета директоров Общества бюллетени для голосования с целью оказания влияния на результаты заочного голосования.

12. Бюллетень для заочного голосования должен быть направлен членам совета директоров не позднее, чем за пять дней до даты подсчета голосов для заочного голосования с извещением о его проведении. По вопросам, не требующим предварительного изучения документов, бюллетень может быть направлен членам совета директоров не позднее чем за 3 (три) дня до даты подсчета голосов.

13. Бюллетень для заочного голосования должен содержать:

- 1) полное наименование и место нахождения исполнительного органа Общества;
- 2) сведения об инициаторе заочного голосования;
- 3) окончательную дату представления бюллетеней для заочного голосования;
- 4) дату подсчета голосов для заочного голосования;
- 5) вопросы, вынесенные для заочного голосования;
- 6) формулировку вопросов, по которым производится голосование;
- 7) варианты голосования по каждому вопросу, вынесенному на рассмотрение совета директоров Общества, выраженные словами «за», «против», «воздержался»;
- 8) разъяснение порядка заочного голосования (заполнения бюллетеня) по каждому вопросу.

14. Бюллетень для заочного голосования должен быть подписан членом совета директоров Общества. Бюллетень без подписи члена совета директоров Общества считается недействительным.

При подсчете голосов учитываются голоса по тем вопросам, по которым членом совета директоров Общества соблюден порядок голосования, определенный в бюллетене, и отмечен только один из возможных вариантов голосования.

### **Президент Общества**

1. Руководство текущей деятельностью осуществляется исполнительным органом - Президентом Общества.

2. Президент вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, не отнесенным законодательными актами Республики Казахстан и уставом Общества к компетенции других органов и должностных лиц Общества. Президент обязан исполнять решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

3. Лицо, единолично осуществляющее функции исполнительного органа Общества, не вправе занимать должность руководителя исполнительного органа либо лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, другого юридического лица.

4. Функции, права и обязанности Президента определяются законодательными актами Республики Казахстан, уставом, а также индивидуальным трудовым договором. Индивидуальный трудовой договор от имени Общества с Президентом подписывается председателем Совета директоров или иным лицом, уполномоченным на это Общим собранием или Советом директоров.



## 5. Полномочия Президента:

- организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев предусмотренных законодательством Республики Казахстан и уставом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников, после получения согласования данных решений с Председателем Совета Директоров;
- в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из своих заместителей;
- осуществляет иные функции, определенные уставом Общества и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров.

## Сведения о членах Совета директоров Компании

Фамилия, имя, отчество членов Совета директоров, год рождения	Должность	Занимаемые должности за последние 3 года	Доля в общем количестве размещенных акций (доля участия в уставных капиталах)	
			Компании, %	Дочерних и зависимых организациях Компании, %
Идрисов Динмухамет Аппазович, 1964г.	Председатель Совета Директоров	С 23.11.2011г. по настоящее время - Председатель совета директоров АО «СК «AMANAT INSURANCE»; с 02.12.2010г. по настоящее время - Председатель совета директоров Общества; с 29.11.2010г. до 23.11.2011 - член совета директоров Общества; с 05.01.2009 г. по настоящее время - советник Директора ТОО «ККС»; с 30.04.2007г. по 31.12.2011г. - советник Генерального директора ТОО «Арнайыл»; с 30.04.2007г. по 31.12.2011г.- советник Генерального директора ТОО «СП «Матин»; с 16.03.2007г. по настоящее время - Председатель совета директоров АО «ОрдабасыМунайГаз»; с 24.01.2006г. по 17.04.2012г. - Директор частной компании с ограниченной ответственностью «Eastview Investments Limited».	60%	Не применимо
Аблазимов Бахаридин Нутманович, 1969г.	Член Совета директоров	С 29.11.2010г. по настоящее время - член совета директоров Общества;	30%	Не применимо



		<p>с 12.2010г. по настоящее время - Председатель наблюдательного совета ТОО "КазАзот";</p> <p>с 02.04.2012г. по настоящее время - Президент АО «Матен Петролеум»;</p> <p>с 16.03.2007г. по 02.04.2012г. - Президент АО «ОрдабасыМунайГаз»;</p> <p>с 16.01.2007г. по 31.03.2012г. - глава Представительства ТОО «Арнаойл» в г. Алматы.</p>		
Мырзаш Ермек Мырзашулы, 1967 г.	Член Совета директоров (Независимый директор)	С 08.04.2009 г. по настоящее время - Генеральный директор ТОО «Проектный институт «ОПТИМУМ».	0%	Не применимо

Вознаграждение членам совета директоров:

На момент подписания настоящего инвестиционного меморандума вознаграждение членам совета директоров документами Общества не предусмотрено.

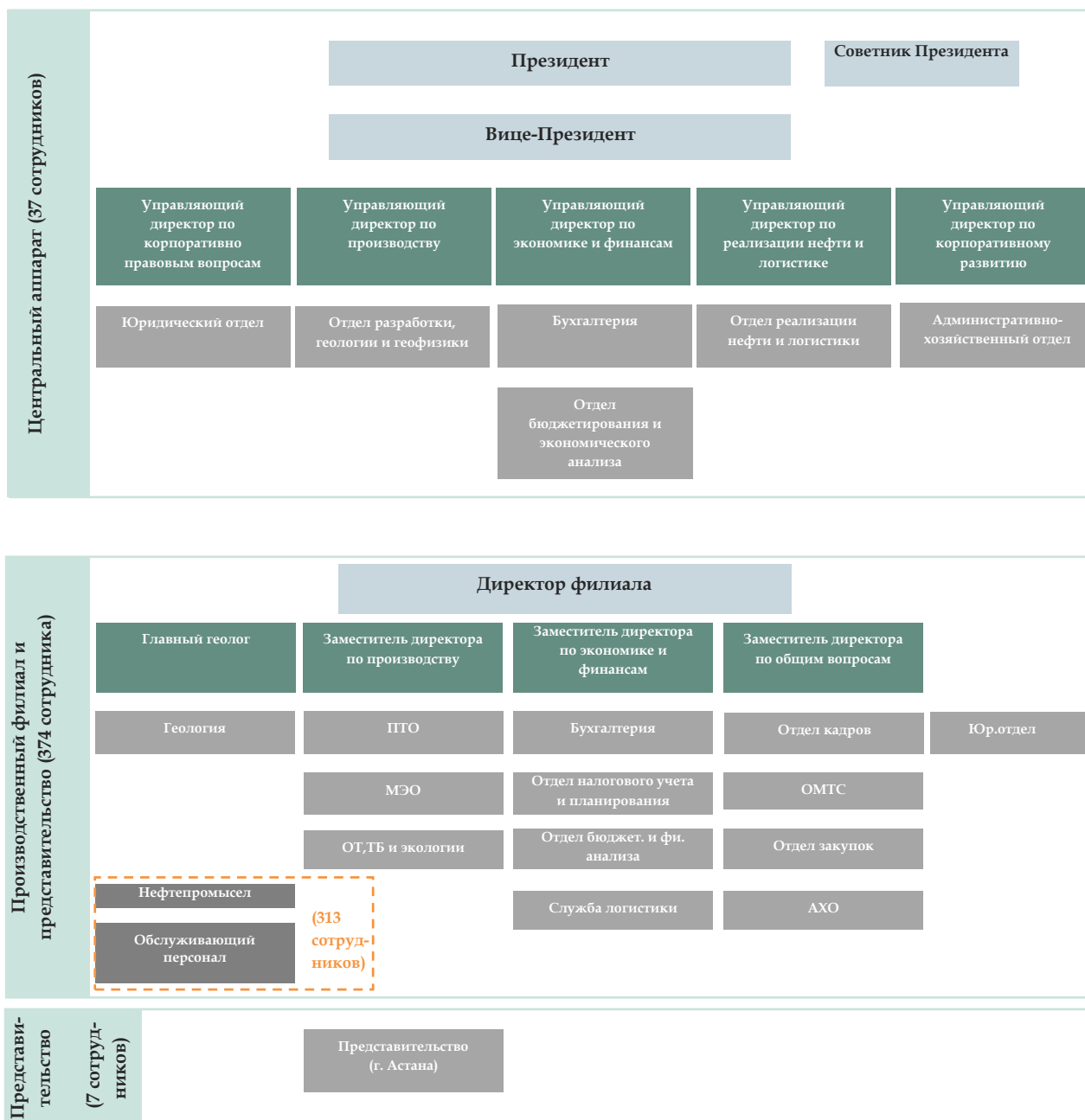
### Сведения о Президенте Компании

Фамилия, имя, отчество Председателя Правления	Занимаемые должности за последние 3 года	Доля в общем количестве размещенных акций (доля участия в уставных капиталах)	
		Компании, %	Дочерних и зависимых организациях Компании, %
Аблазимов Бахаридин Нугманович, 1969	Назначен Президентом Общества 02.04.2012г. С 29.11.2010г. по настоящее время - член совета директоров Общества; с 12.2010г. по настоящее время - Председатель наблюдательного совета ТОО "КазАзот"; с 16.03.2007г. по 02.04.2012г. - Президент АО «ОрдабасыМунайГаз»; с 16.01.2007г. по 31.03.2012г. - глава Представительства ТОО «Арнаойл» в г. Алматы.	30%	Не применимо

За последний год вознаграждение и бонусы членам исполнительного органа не выплачивались.

## Организационная структура Компании

По состоянию 1 октября 2012 г. в Компании работало 418 человек, из которых 105 приходилось на аппарат управления и представительство в Астане и 313 человек занято на производственной деятельности. Среднесписочная численность с 1 января по 1 октября 2012г. составила 420 человек.



Компанию возглавляет команда профессиональных менеджеров, обладающих обширным опытом работы в нефтегазовом секторе Республики Казахстан, в том числе в крупнейших компаниях региона. Высшее руководство Компании осуществляется Центральным Аппаратом, расположенным в г. Алматы. Основные функции разделены по областям компетенции между четырьмя Управляющими Директорами, руководящими профильными подразделениями и подчиняющимися непосредственно Президенту и Вице-президенту.

Сотрудники производственного блока Компании обладают значительным опытом работы в нефтегазовом секторе Республики Казахстан и представляют высокопрофессиональную, мотивированную и сплоченную команду специалистов, способных решать широкий круг операционных вопросов. Все производственные работы Компании ведутся непосредственно на месторождениях в Атырауской области и полностью выполняются и координируются персоналом и руководством производственного филиала. Высшим руководством на уровне производственного филиала являются Директор филиала, в подчинении которого находятся три заместителя отвечающие за производство, экономику и финансы и общие вопросы, и Главный геолог, курирующий геологические вопросы Компании. На нефтепромысле занято 305 специалистов, из которых 57 являются инженерно-техническими работниками. Работа производственного персонала организована вахтовым методом, рабочий персонал преимущественно проживает в вахтовых поселках.

#### Сведения о руководителях ключевых подразделений АО «Матен Петролеум»

Должность / Наименование структурного подразделения	Фамилия, имя, отчество руководителя структурного подразделения, год рождения
Президент	Аблазимов Бахаридин Нугманович, 1969
Вице-президент	Достыбаев Ержан Нурбекович, 1973
Управляющий директор по экономике и финансам	Утепов Нурлан Каливудлович, 1972
Управляющий директор по правовым вопросам	Кудабаев Аркадий Камалович, 1979
Управляющий директор по производству	Утепов Абдрахан Рахметович, 1958
Управляющий директор по реализации нефти и логистике	Маулешев Арман Ахметжанович, 1981

#### Акционеры компании по состоянию на 01 октября 2012 года

Полное и сокращенное наименование акционера Компании	Место нахождения	Доля в общем количестве размещенных голосующих акций Компании, %
Идрисов Динмухамет Аппазович	Республика Казахстан, г. Алматы	60%
Аблазимов Бахаридин Нугманович	Республика Казахстан, г. Алматы	30%
Достыбаев Ержан Нурбекович	Республика Казахстан, г. Алматы	10%

#### Сведения об аффилированных юридических лицах (связанных сторонах) эмитента по состоянию на 01 октября 2012 года

№ п/п	Полное наименование организации	Место нахождения	Вид деятельности	Основание для аффилированности	Ф.И.О. первого руководителя	Примечание
1	ТОО "Ордабасы-Коммерц"	г. Алматы	Коммерческая деятельность	п.п 5, п.1,ст.64	Сеитбеков Нуржан Жандарович	Не осуществляет деятельность
2	АО «СК «AMANAT INSURANCE»	г. Алматы	Страхование	п.п.4) п.1,ст.64	Сеитова Зауре Байдаулетовна	Договоры страхования
3	ТОО "Завод по производству запорно-пломбировочных устройств "Аманат-ЗПУ 1"	г. Алматы	Производство запорно-пломбировочных устройств и другое	п.п 5, п.1,ст.64	Сеитбеков Нуржан Жандарович	Не осуществляет деятельность
4	ТОО «Vitalita»	г. Алматы	Общепит	п.п 5, п.1,ст.64	Хасанов Адыл Мамедович	Не осуществляет деятельность
5	ТОО «Ансаган Петролеум»	г. Алматы	Проведение геологической разведки и изысканий.	п.п 5, п.1,ст.64	Кудабаев Аркадий Камалович	Договор аренды автотранспорта
6	ТОО «ABN-ORDA»	г. Алматы	Коммерческая	п.п 5, п.1,ст.64	Болысбеков	Не осуществляет

			деятельность		Онгарбек Байдулович	деятельность
7	ТОО «OMG Trading Solutions»	г.Алматы	Финансовые, консультационные услуги	п.п 5, п.1,ст.64	Мауляшев Арман Ахметжанович	Не осуществляет деятельность
8	ТОО "АК и компания"	Алматинская обл., г. Талдыкорган	Коммерческая деятельность	п.п 5, п.1,ст.64	Искаков Ренат	Не осуществляет деятельность
9	ТОО "КСМК-KDS"	г.Алматы	Производство и продажа строительных материалов	п.п 5, п.1,ст.64	Кененбаев Алга Мырзахметович	Строительные материалы
10	ТОО "ТРИАС Дрилинг"	Атырауская обл., Жылыойский р-он, г. Кульсары	Бурение скважин	п.п 5, п.1,ст.64	Мергалиев Магауия Ақтуриевич	Не осуществляет деятельность
11	ТОО «KAN GAZ Corporation» (ИКАН ГАЗ Корпорейшн)	г.Алматы	Проведение геологической разведки и изысканий	п.п 10, п.1,ст.64	Рысбаев Шыңғысхан Бакытжанұлы	Не осуществляет деятельность

### Сведения об аффилированных физических лицах (связанных сторонах) эмитента

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Место жительства	Занимаемая должность / основания для признания аффилированности
1	Идрисов Динмухамет Аппазович	Республика Казахстан, г.Алматы	Крупный акционер, Председатель совета директоров общества
2	Исмаилова Бибимария	Республика Казахстан, г.Алматы	Мать Идрисова Д.А.
3	Идрисова Магда Камаловна	Республика Казахстан, г.Алматы	Супруга Идрисова Д.А.
4	Идрисов Кулмухамед Аппазович	Республика Казахстан, г.Алматы	Брат Идрисова Д.А.
5	Идрисов Жандарбек Аппазович	Республика Казахстан, г.Алматы	Брат Идрисова Д.А.
6	Ахметова Баян Аппазовна	Республика Казахстан, г.Алматы	Сестра Идрисова Д.А.
7	Идрисова Раушан Аппазовна	Республика Казахстан, г.Алматы	Сестра Идрисова Д.А.
8	Бекжанова Гульнар Аппазовна	Республика Казахстан, г.Алматы	Сестра Идрисова Д.А.
9	Нурлаков Инаят Камалович	Республика Казахстан, г.Алматы	Брат супруги Идрисова Д.А.
10	Нурлаков Сайд-Бурхан Камалович	Республика Казахстан, г.Алматы	Брат супруги Идрисова Д.А.
11	Нурлакова Зерафшан Ахметовна	Республика Казахстан, г.Алматы	Мать супруги Идрисова Д.А.
12	Аблазимов Бахаридин Нугманович	Республика Казахстан, г.Алматы	Крупный акционер, член совета директоров общества, Президент Общества
13	Аблазимова Бибижамал	Республика Казахстан, г.Ақтау	Мать Аблазимова Б.Н.
14	Нугманов Нурмухамед Бахаридинович	Республика Казахстан, г.Алматы	Сын Аблазимова Б.Н.
15	Аблазимов Исламхан Нугманович	Республика Казахстан, г.Шымкент	Брат Аблазимова Б.Н.
16	Аблазимов Максудхан Нугманович	Республика Казахстан, г.Астана	Брат Аблазимова Б.Н.
17	Аблазимов Бахытхан Нугманович	Республика Казахстан, г.Алматы	Брат Аблазимова Б.Н.
18	Нугман Гульбахрам Нугмановна	Республика Казахстан, г.Ақтау	Сестра Аблазимова Б.Н.
19	Шахасанова Михригуль Нугмановна	Республика Казахстан, г.Ақтау	Сестра Аблазимова Б.Н.
20	Аблазимова Гульнара Нугмановна	Республика Казахстан, г.Алматы	Сестра Аблазимова Б.Н.
21	Нугман Аманжол Нугманович	Республика Казахстан, г.Атырау	Брат Аблазимова Б.Н.
22	Маликов Мағзум Нугманович	Республика Казахстан, г.Алматы	Брат Аблазимова Б.Н.
23	Жалимбетова Нурбану Нугмановна	Республика Казахстан, г.Алматы	Сестра Аблазимова Б.Н.

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Место жительства	Занимаемая должность / основания для признания аффилированности
24	Достыбаев Ержан Нурбекович	Республика Казахстан, г. Алматы	Крупный акционер, Вице-президент Общества
25	Достыбаев Нурбек Бобекович	Республика Казахстан, г. Алматы	Отец Достыбаева Е.Н.
26	Достыбаева Жамиля Медергулаевна	Республика Казахстан, г. Алматы	Мать Достыбаева Е.Н.
27	Достыбаева Людмила Алексеевна	Республика Казахстан, г. Алматы	Супруга Достыбаева Е.Н.
28	Достыбаев Нурлан Нурбекович	Республика Казахстан, г. Алматы	Брат Достыбаева Е.Н.
29	Достыбаев Ерлан Нурбекович	Республика Казахстан, г. Алматы	Брат Достыбаева Е.Н.
30	Достыбаева Кулянда Нурбековна	Республика Казахстан, г. Алматы	Сестра Достыбаева Е.Н.
31	Достыбаева Кулян Нурбековна	Республика Казахстан, г. Алматы	Сестра Достыбаева Е.Н.
32	Сеитбеков Нуржан Жандарович	Республика Казахстан, г. Алматы	Директор ТОО "Завод по производству запорно-пломбировочных устройств Аманат ЗПУ-1", п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
33	Хасанов Адыл Мамедович	Республика Казахстан, г. Алматы	Директор ТОО "Vitalita", п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
34	Абайылданов Бекзат Капышбекович	Республика Казахстан, г. Алматы	Директор ТОО "ШИНЖИР", п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
35	Кудабаев Аркадий Камалович	Республика Казахстан, г. Алматы	Генеральный директор ТОО «Ансаган Петролеум», п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
36	Болысбеков Онгарбек Байдулович	Республика Казахстан, г. Алматы	Директор «ABN-ORDA», п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
37	Маулешев Арман Ахметжанович	Республика Казахстан, г. Алматы	Генеральный директор «OMG Trading Solutions», п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
38	Искаков Ренат	Республика Казахстан, г.Талдыкорган	Директор ТОО "АК и компания", п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
39	Кененбаев Алга Мырзахметович	Республика Казахстан, г. Алматы	Директор ТОО "КСМК-KDS", п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.
40	Рысбаев Шыңғысхан Бақытжанұлы	Республика Казахстан, г. Алматы	Генеральный директор ТОО «IKAN GAZ Corporation» (ИКАН ГАЗ Корпорейшн), п.п.3) п.1. ст. 64 Закона об АО.

### **Информация о сделках за последние 3 года (2010-2012), приведших к смене акционеров АО «Матен Петролеум», владеющих более 5% акций**

Первоначально АО «Матен Петролеум» было создано двумя учредителями, а именно Достыбаевым Ержаном Нурбековичем, который являлся собственником 4 640 акций (58%) Общества и Нурмухамедовым Уалиханом Джолбарисовичем, который являлся собственником 3 360 акций (42%) Общества.

05.11.2010 г. Достыбаев Е.Н. продал 4 080 акций Идрисову Динмухамету Аппазовичу, а Нурмухамедов У.Д. продал Аблазимову Бахаридину Нугмановичу 1 760 акций. В результате такой продажи состав акционеров Общества по состоянию на указанную дату был следующим:

1. Идрисов Д.А. - 4 080 штук (51%);
2. Аблазимов Б.Н. - 1 760 штук (22%);
3. Нурмухамедов У.Д. - 1 600 штук (20%);
4. Достыбаев Е.Н. - 560 штук (7%).

08.02.2011 г. Нурмухамедов У.Д. продал все свои акции (1 600 штук) трем другим акционерам Общества в следующем размере:

1. Идрисову Д.А. - 720 штук;
2. Аблазимову Б.Н. - 640 штук;

3. Достыбаеву Е.Н. – 240 штук.

В результате такой продажи по состоянию на указанную дату (и до настоящего момента) держателями акций Общества являются:

1. Идрисов Д.А. – 4 800 штук (60%);
2. Аблазимов Б.Н. – 2 400 штук (30%);
3. Достыбаев Е.Н. – 800 штук (10%).

**Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых Компания владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала):**

По состоянию на 01 октября 2012 года Компания не имеет долей, превышающих пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала) других организаций.

**Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых Компания участвует.**

По состоянию на 01 октября 2012 года Компания не участвует в группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

## 4. Банки, консультанты и аудиторы компании

На протяжении последних двух лет Общество сотрудничало со следующими финансовыми институтами:

Период	Наименование банка	Юридический адрес	Фактический адрес	Первый руководитель	Вид услуг
2011 – 2012 гг.	АО «АТФБанк»	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100	Председатель Правления - Ромео Коллина	1) Невозобновляемая кредитная линия в размере 100 млн. долларов США 2) Расчетно-кассовое обслуживание
2012 год	АО «Казкоммерцбанк»	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Байсеитовой, 49	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Байсеитовой, 49	Председатель Правления- Жусупова Нина Ароновна	Расчетно-кассовое обслуживание

Ниже представлены сведения о финансовом консультанте, который принимал участие в подготовке документов Компании для целей регистрации выпуска ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга:

Функция	Наименование	Юридический адрес	Фактический адрес	Первый руководитель	Вид услуг
Финансовый консультант	АО «Тройка Диалог Казахстан»	г. Алматы, ул. Толе-би, 101	г. Алматы, ул. Толе-би, 101	Будникова Т. Ф.	Консультационные услуги, подготовка инвестиционного меморандума

Аудит финансовой отчетности Компании проводился следующими организациями:

Период аудита	Наименование аудитора	Членство в международной аудиторской сети и / или профессиональной организации	Юридический адрес	Фактический адрес	Первый руководитель
Аудит за 2010, 2011 годы и обзор за 6 месяцев 2012 года	ТОО «Делойт»	ТОО «Делойт» является членом следующих ассоциаций: <ul style="list-style-type: none"> <li>Американская торговая палата в Казахстане</li> <li>Ассоциация финансистов Казахстана</li> <li>Палата аудиторов Республики Казахстан</li> <li>Европейская Бизнес Ассоциация Казахстана</li> <li>Региональный Финансовый Центр Алматы</li> </ul>	Алматинский Финансовый Центр, Здание «Б». Пр. Аль Фараби, 36 Алматы 050000 Республика Казахстан	Алматинский Финансовый Центр, Здание «Б». Пр. Аль Фараби, 36 Алматы 050000 Республика Казахстан	Нурлан Бекенов

На будущие периоды аудитор Компании не выбран и будет определяться на каждый год в соответствии с процедурой, утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 ноября 2007 года № 1139 «Об утверждении Правил приобретения товаров, работ и услуг при проведении операций по недропользованию».



## 5. Описание деятельности компании

**Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности Компании.**

**Республика Казахстан – один из крупнейших игроков мировой нефтяной отрасли**

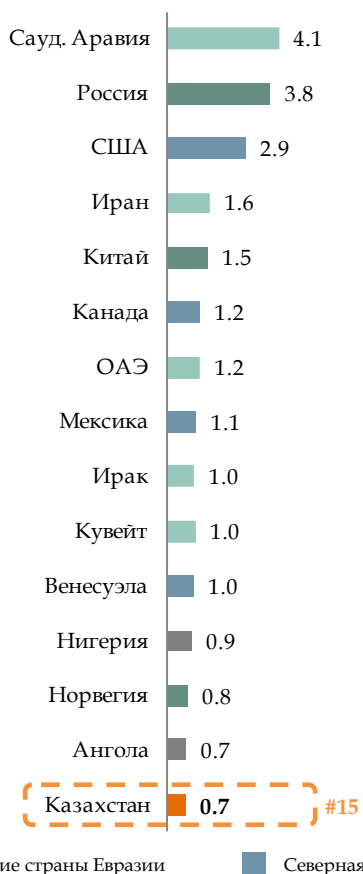
Республика Казахстан занимает значимое место на мировом ландшафте нефтяной отрасли и уверенно входит в списки лидеров по основным ключевым параметрам:

- На конец 2011 г. размер доказанных запасов нефти Республики Казахстан составлял 30.0 млрд. барр. (около 1.8% общих мировых запасов), что по объему является 12-ой ресурсной базой в мире. Благодаря интенсивным геологическими исследованиям за последние 10 лет Казахстану удалось значительно нарастить данный показатель почти в 6 раз: с 5.4 млрд. барр. в 2001 г. до 30.0 млрд. барр. в 2011 г.
- Совокупная добыча нефти в 2011 г. в Казахстане составила 0.7 млрд. барр., что является 15-м результатом в мире.
- При сохранении текущих показателей по добыче и запасам добыча нефти в Казахстане может продолжаться приблизительно 45 лет

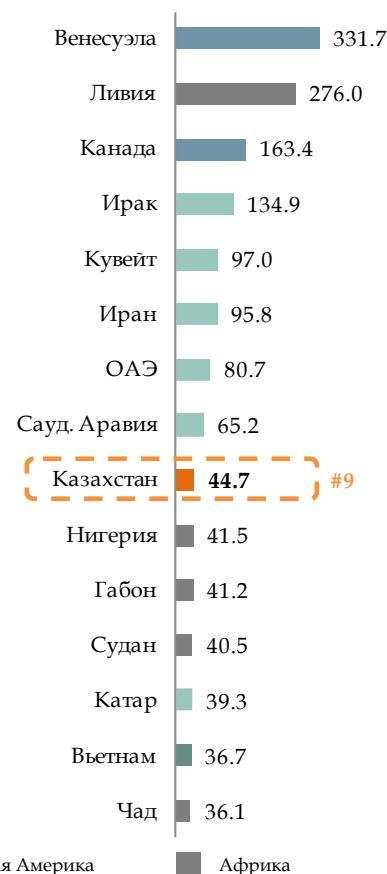
ТОП-15 1P запасы, млрд. барр.



ТОП-15 добыча, млрд. барр.



ТОП-15 добыча / запасы



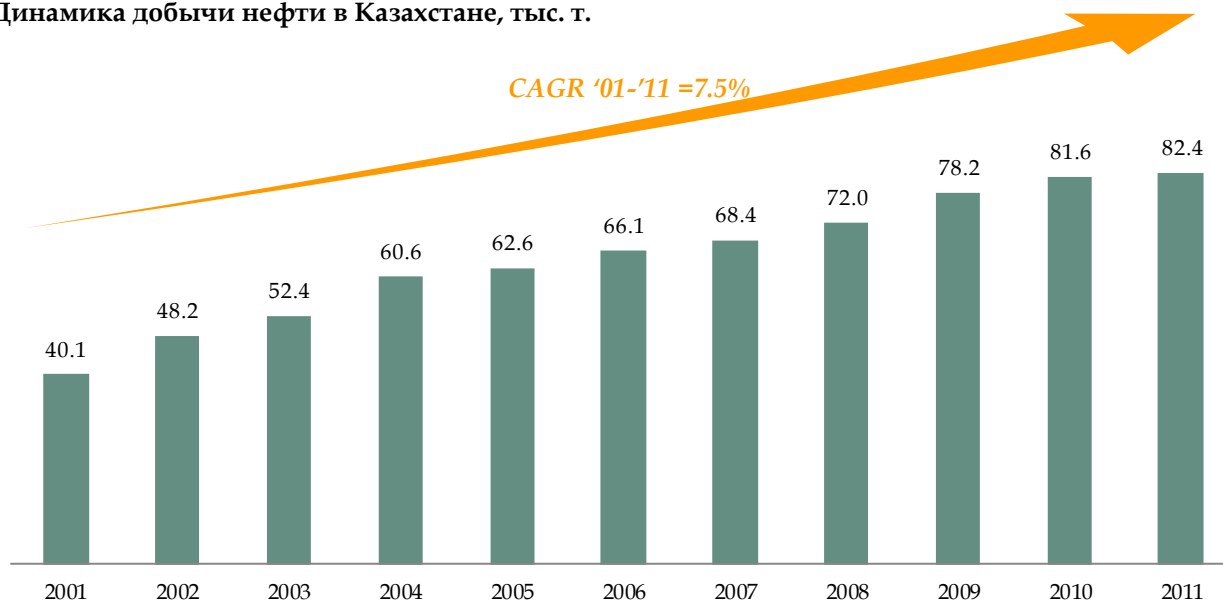
■ Ближний Восток ■ Прочие страны Евразии ■ Северная и Южная Америка ■ Африка

Источник: BP statistical review of world energy 2012

## Добыча нефти в Республике Казахстан

Добыча нефти в Республике Казахстан в 2011 г. составила 82.4 млн. т. (около 0.7 млрд. барр.), на 0.9% больше, чем годом ранее. Исторически Казахстан демонстрировал положительную динамику роста добычи, среднегодовой темп роста добычи за последние 10 лет составил 7.5%, что в абсолютных показателях подразумевает почти двукратное увеличение.

Динамика добычи нефти в Казахстане, тыс. т.



Источник: BP statistical review of world energy 2012

Положительная динамика добычи стала результатом целенаправленной политики Правительства Республики Казахстан, направленной на создание благоприятного инвестиционного климата и понятной стратегическим инвесторам (в первую очередь, иностранным) законодательного регулирования нефтегазовой отрасли.

В настоящее время большинство крупнейших месторождений Казахстана разрабатываются совместными предприятиями со значительным участием в них иностранных компаний. На 13 крупнейших месторождений Казахстана приходится около 87% общей добычи в Республике Казахстан, участие в добыче нефти на которых принимают все основные мировые нефтегазовые компании: ExxonMobil, Shell, Chevron, Inpex, Eni, CNPC, Sinopec, BG Group.

Ниже представлен список крупнейших месторождений Республики Казахстан.

### Крупнейшие месторождения Республики Казахстан и их операторы (конкуренты компании)

Месторождение	Компания (место нахождения)	Извлеч. запасы, млн. т.	Добыча 2011, млн. т.	Акционеры
Кашаган	North Caspian Operating Company, г. Астана	~ 1,400	-	Eni (16.81%), KMG Kashagan B.V. (16.81%), Total (16.81%), ExxonMobil (16.81%), Shell (16.81%), ConocoPhillips (8.4%), Inpex (7.56%)
Тенгиз	Тенгизшевройл, г. Актау	750 – 1,125	25.8	Chevron Overseas (50%), ExxonMobil (25%), НК Казмунайгаз (20%), Лукойл (5%)
Карачаганак	Karachaganak Petroleum Operating, г. Уральск	1,200	18.9	BG Group (29.25%), Eni (29.25%), Chevron (18%), Лукойл (13.5%), Республика Казахстан

(10%)				
Узень	РД КазМунайГаз, г.Астана	1,63	6.0	НК КазМунайГаз (63%), China Investment Corporation (11%), free float (26%)
Каламкас	МангистауМунайГаз, г.Актау	~100	4.2	НК КазМунайГаз (50%), CNPC (50%)
Бузачи Северные	Бузачи Оперейтинг, г.Актау	85	2	CNPC (50%), Лукойл (25%), Sinopec (25%)
Жетыбай	МангистауМунайГаз, г. Актау	~68	1.5	НК КазМунайГаз (50%), CNPC (50%)
Каражанбас	Каражанбасмунай, Citic Canada Energy, г.Актау	61	2	Citic Group (50%), РД КазМунайГаз (50%)
Кумколь Северный и Восточный Кумколь	Тургай Петролеум, г.Кызылорда	55	2.5	Лукойл (50%), PetroKazakhstan (50%)
Жанажол	CNPC-AktobeMunaiGas, г.Актобе	50	4.5	CNPC (100%)
Кумколь Южный и Южный Кумколь	ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз, г.Кызылорда	~40	1.2	КазМунайГаз (33%) и PetroKazakhstan (67%)
Кенкияк (надсолевой и подсолевой)	CNPC-AktobeMunaiGas, г.Актобе	30.7	2	CNPC (100%)
Алибекмола	Казахойл Актобе, г.Актобе	~20	1.14	НК КазМунайГаз (50%), Лукойл (25%), Sinopec (25%)
<b>Итого</b>			<b>71.7</b>	

Источник: данные компаний

Принимая во внимание сформировавшуюся структуру рынка углеводородов и присутствие на нем основных стратегических игроков, в настоящий момент стратегия входа в нефтегазовую отрасль Республики Казахстан будет подразумевать покупку доли в уже существующих месторождениях.

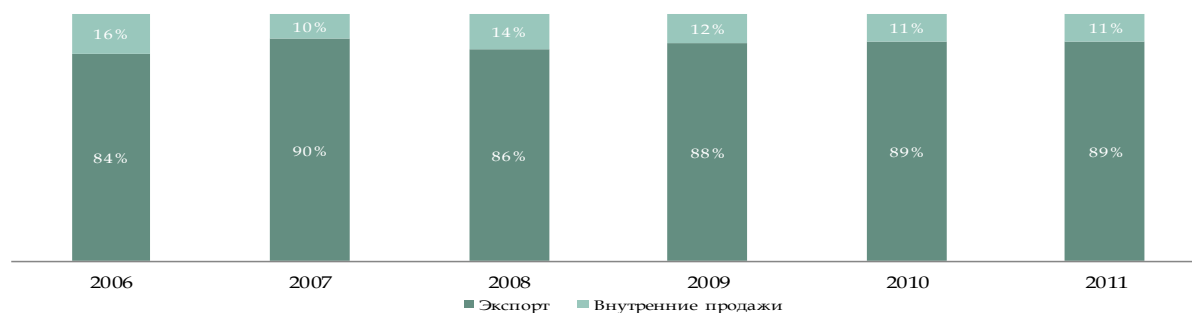
### Прогноз в отношении будущего развития нефтегазовой отрасли

Добыча нефти выросла в Республике Казахстан с 25,2 млн.тонн в 1991 году до 80,4 млн.тонн в 2011 году, газа – с 7,8 млрд.куб.м. до 40,5 млрд.куб.м. за тот же период. В стране прогнозируется значительный рост добычи. Так, по прогнозу Министерства нефти и газа Республики Казахстан к 2020г. добыча нефти составит 132 млн.тонн, добыча газа увеличится до 92 млрд. кубических метров.

## Реализация добываемой в Республике Казахстан нефти

Исторически основная часть добываемой в Республике Казахстан нефти поставлялась на внешние рынки. Поставки на внутренний рынок для дальнейшей переработки являются экономически менее привлекательными в сравнении с экспортом сырой нефти.

### Динамика экспортных и внутренних поставок Республики Казахстан

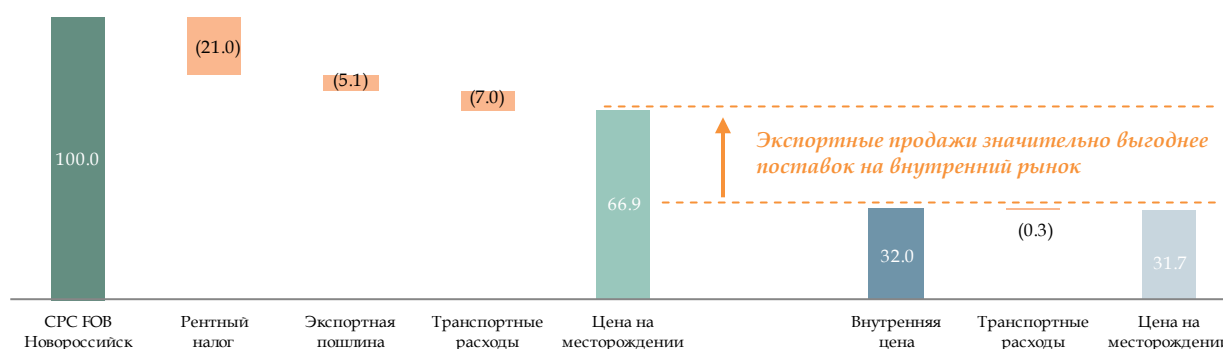


Источник: Министерство нефти и газа Республики Казахстан

В целях стимулирования перерабатывающей отрасли и обеспечения энергетической безопасности Правительство Республики Казахстан устанавливает для всех недропользователей требования по минимальному объему реализации сырой нефти на внутренний рынок. Новые контракты недропользования предусматривают минимальное требование о поставках 20% добываемой нефти. В заключенных ранее контрактах минимальный объем поставок на внутренний рынок может составлять 10-15% или вовсе отсутствовать.

Экспортные цены находятся в прямой корреляции с котировками экспортной нефтяной смеси российской марки Urals и мировых цен марки Brent. Внутренние цены, как правило, составляют 40%-50% от экспортной цены. В терминах netback цен на месторождении экспортные поставки являются более привлекательными в сравнении с поставками на внутренний рынок, несмотря на дополнительные транспортные расходы, наличие рентного налога на экспорт, экспортных таможенных пошлин.

### Сравнение экспортных и внутренних netback цен на месторождении на примере Матен Петролеум (месторождение Кара-Арна), \$/барр.



Источник: данные Компании

## Сведения о попытках поглощения

За последний завершённый год и за текущий год попыток поглотить Эмитента третьими лицами или попыток поглотить другую организацию не было.

## Сведения об условиях важнейших контрактов

Обществом в качестве «Продавца» заключен контракт номер ОТС-4/2011 от 1 декабря 2011г. с Oil Trading Solutions B.V. («Покупатель») на поставку нефти. Данный 5-летний контракт может быть расторгнут или продлен по согласию сторон. Общество по указанному договору имеет право, но не обязательство поставки нефти.

### Перечень наиболее важных контрактов АО «Матен Петролеум».

№ договора	Дата договора	Наименование контрагента (место нахождения)	Предмет договора	Сумма договора	Срок действия договора
№01	13.03.2012г.	ТОО «Қара Алтын Мұнай Газ» (г. Алматы)	Поставка нефти на внутренний рынок – для дальнейшей переработки на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе	Общая сумма договора определяется исходя из объемов поставленного товара и цены, согласованной в Приложениях к договору	До 15.02.2013г.
№ОТС-4/2011	01.12.2011г.	Oil Trading Solutions B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерланды)	Поставка нефти на экспорт – до морского терминала КТК-Р в порт Новороссийск, Южная Озереэвка, Россия.	1 872 000 000 долл. США	30.11.2016г.
№29/12/11	29.12.2011г.	ТОО «Trade commerce Oil» (г. Алматы)	Поставка нефти на внутренний рынок – для дальнейшей переработки на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе	Общая сумма договора определяется исходя из объемов поставленного товара и цены, согласованной в Приложениях к договору	До 31.03.2012г.
10-МП/2012	27.01.2012г.	ТОО "Мунай Сервис ЛТД" (г. Кульсары)	Капитальный ремонт скважин на месторождении Кара-Арна	67 200 000 тенге	До исполнения обязательств
9-МП/2012	27.01.2012г.	ТОО "Мунай Сервис ЛТД" (г. Кульсары)	Строительство вертикальных и наклонно-направленных эксплуатационных скважин на месторождении Кокарна Восточная	2 365 200 000 тенге с НДС	До исполнения обязательств
2/2012	06.02.2012г.	ТОО "Ордабасы Сарбаз" (г. Алматы)	Услуга охраны нефтепромыслов	46 212 400 тенге с НДС	До 31.12.2012г
67-МП/2012	23.02.2012г.	ТОО "НИА Дрилинг" (г. Кульсары)	Строительство вертикальных эксплуатационных скважин на месторождении Матин	644 840 000 тенге с НДС	До исполнения обязательств
157/2011	24.02.2012г.	ТОО "Таза Су" (г. Алматы)	Очистка нефтезамазученных земель по цеолитно-микробиологической технологии	67 200 000 тенге	До исполнения обязательств
71-МП/2012	02.03.2012г.	ТОО "Актауская Нефтяная Электронная Компания" (г. Актау)	Установки насосные для добычи нефти и для закачки воды, погружной насос для скважин	80 978 844 тенге с НДС	До 31.12.2012г
21	30.03.2012г.	ТОО "Атырау-сауда" (г. Атырау)	Питание работников вахтового городка месторождений Матин, Кара-	113 792 900 тенге с НДС	До 31.12.2012г

№ договора	Дата договора	Наименование контрагента (место нахождения)	Предмет договора	Сумма договора	Срок действия договора
			Арна и Кокарна		
130-МП/2012	05.04.2012г.	ТОО "Актауская Нефтяная Электронная Компания" (г. Актау)	Винтовая пара на месторождение Матин	75 900 000 тенге с НДС	До 31.12.2012г
20-ДИМНО-556-12	14.05.2012г.	АО "СК "AMANAT INSURANCE (г. Алматы)	Добровольное страхование нефтяных операций на месторождении Кара-Арна	121 350 000 тенге без НДС	До 14.05.2013г.
20-ДИМНО-559-12	14.05.2012г.	АО "СК "AMANAT INSURANCE (г. Алматы)	Добровольное страхование нефтяных операций на месторождении Кокарна	121 350 000 тенге без НДС	До 14.05.2013г.
20-ДИМНО-562-12	14.05.2012г.	АО "СК "AMANAT INSURANCE (г. Алматы)	Добровольное страхование нефтяных операций на месторождении Матин	121 350 000 тенге без НДС	До 14.05.2013г.
20-КНО-555-12	14.05.2012г.	АО "СК "AMANAT INSURANCE (г. Алматы)	Добровольное страхование имущества и перерыва в производстве на месторождении Кара-Арна	137 791 270 тенге без НДС	До 14.05.2013г.
20-КНО-558-12	14.05.2012г.	АО "СК "AMANAT INSURANCE (г. Алматы)	Добровольное страхование имущества и перерыва в производстве на месторождении Кокарна	132 797 431 тенге без НДС	До 14.05.2013г.
20-КНО-561-12	14.05.2012г.	АО "СК "AMANAT INSURANCE (г. Алматы)	Добровольное страхование имущества и перерыва в производстве на месторождении Матин	137 436 900 тенге без НДС	До 14.05.2013г.
1	27.06.2012г.	ТОО "Атырау Тау Кен" (г. Атырау)	Купля-продажа глинистых пород	70 560 000 тенге без НДС	До исполнения обязательств
№К-OD-11-0056	01.01.2012г.	АО КТК-К (г. Атырау)	Транспортировка нефти	По факту, тариф за тонну 8,19 долларов США	До 31.12.2016г
№R-OD-11-0106	01.01.2012г.	ЗАО «КТК-Р» (Российская Федерация, г. Новороссийск)	Транспортировка нефти	По факту, тариф за тонну 29,81 долларов США	До 31.12.2016г

## Информация о месторождениях Общества

Ниже приведены основные характеристики месторождений Общества.

### Обзор нефтегазовых активов

Месторождение / Участок	Площадь, км <sup>2</sup>	Тип контрактов	Ожидаемый объем добычи нефти в 2012 г., тыс. барр. <sup>(1)</sup>	Объем 2Р запасов, млн. барр.	Дата окончания контракта <sup>(2)</sup>
Кара-Арна	39.0	Добыча углеводородного сырья	1,535	25.4	19.02.2023
Кокарна Вост.	11.0	Разведка и добыча углеводородного сырья	1,180	14.0	01.01.2028
Матин	25.2	Добыча углеводородного сырья	1,241	18.7	13.10.2020

Источник: отчеты о запасах компании Gaffney, Cline & Associates, Сентябрь 2012г.

Примечание:

- (1) Коэффициент конвертации по месторождению Кара-Арна - 6.5 барр./т, по месторождению Кокарна Восточная - 7.2 барр./т, по Матину - 7.3 барр./т.
- (2) Согласно Казахстанскому законодательству Компания может продлить действие контрактов пока не добыты все запасы, при отсутствии нарушений контракта на недропользование

Компания имеет права на недропользование по следующим контрактам на территории Республики Казахстан:

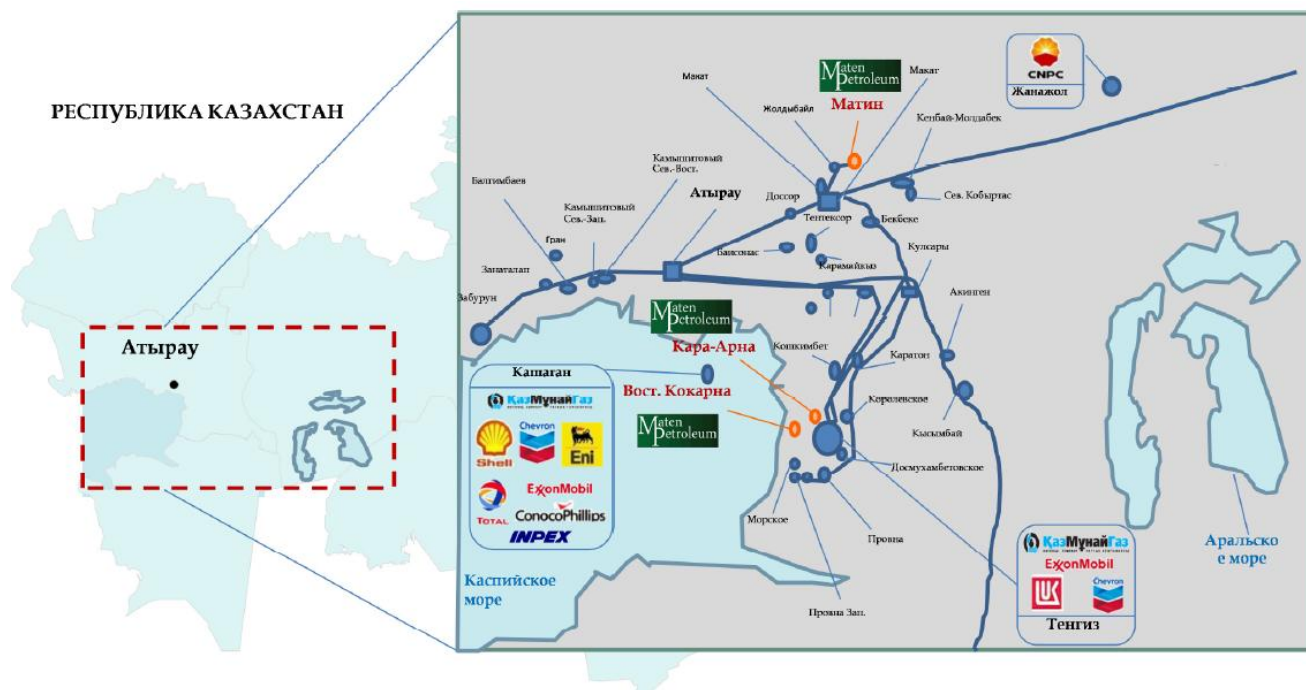
- Контракт на недропользование №230 от 07.09.1998 г. по добыче углеводородного сырья на нефтяном месторождении Кара-Арна в Атырауской области в соответствии с Лицензией серии ГКИ № 92-Д-1 (нефть) от 19.02.1998 г.
- Контракт на недропользование № 223 от 28.08.1998 г. на проведение разведки и добычи углеводородного сырья на месторождении Восточная Кокарна в Атырауской области в соответствии с Лицензией серии ГКИ № 1015 (нефть) от 19.02.1998 г. в пределах блока ХХІХ-14-В (частично)
- Контракт на недропользование № 41 от 02.07.1996 г. на осуществление разработки нефтегазового месторождения Матин в Атырауской области в соответствии с Лицензией серии МГ № 290-Д (нефть) от 29.05.1997 г.

### Географическое расположение месторождений

Месторождения Кокарна Восточная и Кара-Арна компактно расположены рядом с одним из крупнейших в мире месторождением – Тенгиз, разрабатываемым СП Chevron, ExxonMobil, Лукойл и АО "КазМунайГаз". Месторождение Матин расположено в 217 км от магистрального трубопровода Каспийского трубопроводного консорциума и на расстоянии около 11 км к востоку от нефтяного месторождения Северный Жолдыбай, разрабатываемого АО «РД КазМунайГаз». Помимо обозначенных выше компаний, разведку и добычу в Атырауской области также ведут другие крупнейшие международные нефтегазовые корпорации – Shell, CNPC, ConocoPhillips, Total, Eni, BG Group, Inpex и пр.



## Географическое расположение активов



Источник: данные Компании

## Сведения об основных капитальных вложениях

АО «Матен Петролеум» начало активную деятельность с начала 2011 года после приобретения активов и контрактов на недропользование. За 2011 год и 1-ое полугодие 2012года капитальные затраты Компании составили 6,8 млрд. тенге. В таблице ниже приводится подробная информация о произведенных капитальных затратах Компании.

## Сведения об основных капитальных вложениях Компании, осуществленных в 2011-2012 годы

Направление капиталовложений	Месторождение	Цель	Сумма, млн.тенге		Источники финансирования
			2011г.	6 мес.2012г.	
Бурение скважин	Кара-Арна/ Кокарна Восточная/ Матин	Увеличение объёма добычи	3,688.0	1,556.0	Собственные средства
Приобретение основных средств	Кара-Арна/ Кокарна Восточная/ Матин	Улучшение условий при проведении основных технологических процессов	722.5	338.8	Собственные средства
Проектирование	Кара-Арна/ Кокарна Восточная/ Матин	Оптимизация технологических процессов	149.2	7.0	Собственные средства
Обустройство скважин	Кокарна Восточная Матин	Оптимизация технологических процессов	84.4	13.2	Собственные средства
Строительство зданий	Матин	Улучшение условий труда	49.7		Собственные средства
Проектирование, монтаж, наладка КУУН	Кара-Арна/ Матин	Оптимизация технологических процессов	47.0		Собственные средства
Вложения в разведку	Кара-Арна/ Кокарна Восточная	Увеличение производственных мощностей	22.4		Собственные средства
Пересчет запасов	Кокарна Восточная/ Кара-Арна	Оптимизация технологических процессов	18.2	5.4	Собственные средства
Требование норм пожарной безопасности	Кокарна Восточная/ Матин	Предотвращение пожароопасных ситуаций	15.3		Собственные средства
Строительство ЛЭП	Кокарна Восточная/ Матин	Оптимизация технологических процессов	13.8	10.4	Собственные средства
Строительство выкидных линий	Кокарна Восточная Матин	Оптимизация технологических процессов	13.7	26.0	Собственные средства
Обустройство системы охлаждения, площадки УЭЦНАГ	Кокарна Восточная	Оптимизация технологических процессов	12.4		Собственные средства
Водовод питьевой и технической воды	Кара-Арна	Оптимизация технологических процессов	11.2		Собственные средства
Отбор и исследование керна	Матин	Оптимизация технологических процессов	8.3		Собственные средства
Устройство жел.-бет. оболочки печей, насосов, емкостей	Кара-Арна/ Кокарна Восточная	Оптимизация технологических процессов	7.5		Собственные средства
Нематериальные активы	Кара-Арна/ Кокарна Восточная/ Матин	Усовершенствование рабочего процесса	1.7	0.9	Собственные средства
Отбивка и засечка проектных скважин	Кара-Арна/ Кокарна Восточная/ Матин	Оптимизация технологических процессов	0.9	2.1	Собственные средства
Поставка, монтаж и пуско-наладка урвнемеров	Матин	Оптимизация технологических процессов		14.3	Собственные средства
Перфорация	Кара-Арна	Оптимизация технологических процессов		2.9	Собственные средства
	<b>ИТОГО</b>		<b>4,866.2</b>	<b>1,977.0</b>	

Основными направлениями капитальных затрат были:

- ▶ Бурение эксплуатационных скважин;
- ▶ Приобретение основных средств;
- ▶ Проектирование.

## Объемы реализованной продукции

В таблице ниже приведены физические объемы продаж нефти и нефтепродуктов по годам.

### Физические объемы реализации продукции АО «Матен Петролеум» (тыс. тонн)

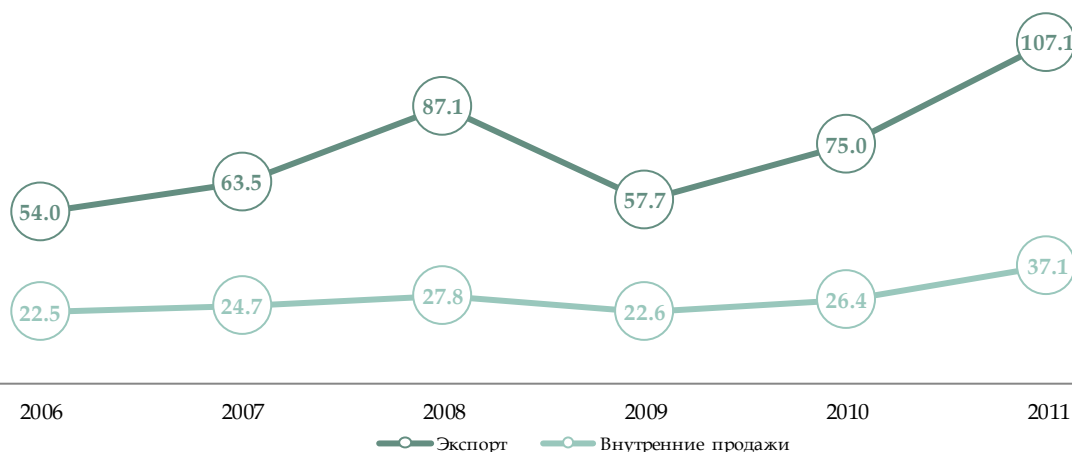
Направление реализации	2006г.	2007г.	2008г.	2009г.	2010г.	2011г.	1 полугодие 2012г.
Экспорт	398.4	418.5	452.3	448.9	473.0	497.5	236.2
Внутренний рынок	24.4	56.4	48.5	55.2	47.9	51.8	28.3
<b>Итого</b>	<b>422.8</b>	<b>475.0</b>	<b>500.8</b>	<b>504.2</b>	<b>520.9</b>	<b>549.3</b>	<b>264.4</b>
<i>Прирост объемов, в % к предыдущему году</i>		12.4%	5.4%	0.7%	3.3%	5.5%	

Основной объем нефти компания реализует на экспорт. За 2006-2010г. приводятся данные о реализации нефти с месторождений, которые сейчас принадлежат АО «Матен Петролеум», но в указанном периоде принадлежали другим компаниям.

### Факторы, позитивно и негативно влияющие на деятельность компании

Цена на нефть значительно влияет на финансовые показатели компании. С одной стороны, рост цены на нефть увеличивает выручку компании, с другой – повышает рентный налог и потенциально повышает налог на сверхприбыль. Ниже на графике представлена динамика средних цен реализации на внешнем и внутреннем рынках.

#### Средние цены реализации нефти, \$/барр.



Источник: данные Компании

Кроме того на результаты деятельности компании влияют следующие факторы:

- ▶ **государственное регулирование нефтегазового сектора в Республике Казахстан:** например, в августе 2010г. Правительство Республики Казахстан ввело экспортные таможенные пошлины на сырую нефть в размере 20 долларов/тонну, а с 1 января 2011г. размер экспортной таможенной пошлины был увеличен в два раза - до 40 долларов/тонну.
- ▶ **стоимость транспортировки нефти:** компания имеет квоту на транспортировку нефти по системе Каспийского Трубопроводного Консорциума (КТК). Данный маршрут является одним из наиболее выгодных экспортных маршрутов.
- ▶ **объемы добычи нефти:** объемы добычи нефти находились в прошлые годы примерно на стабильном уровне. Но в долгосрочной перспективе не исключено естественное снижение добычи.

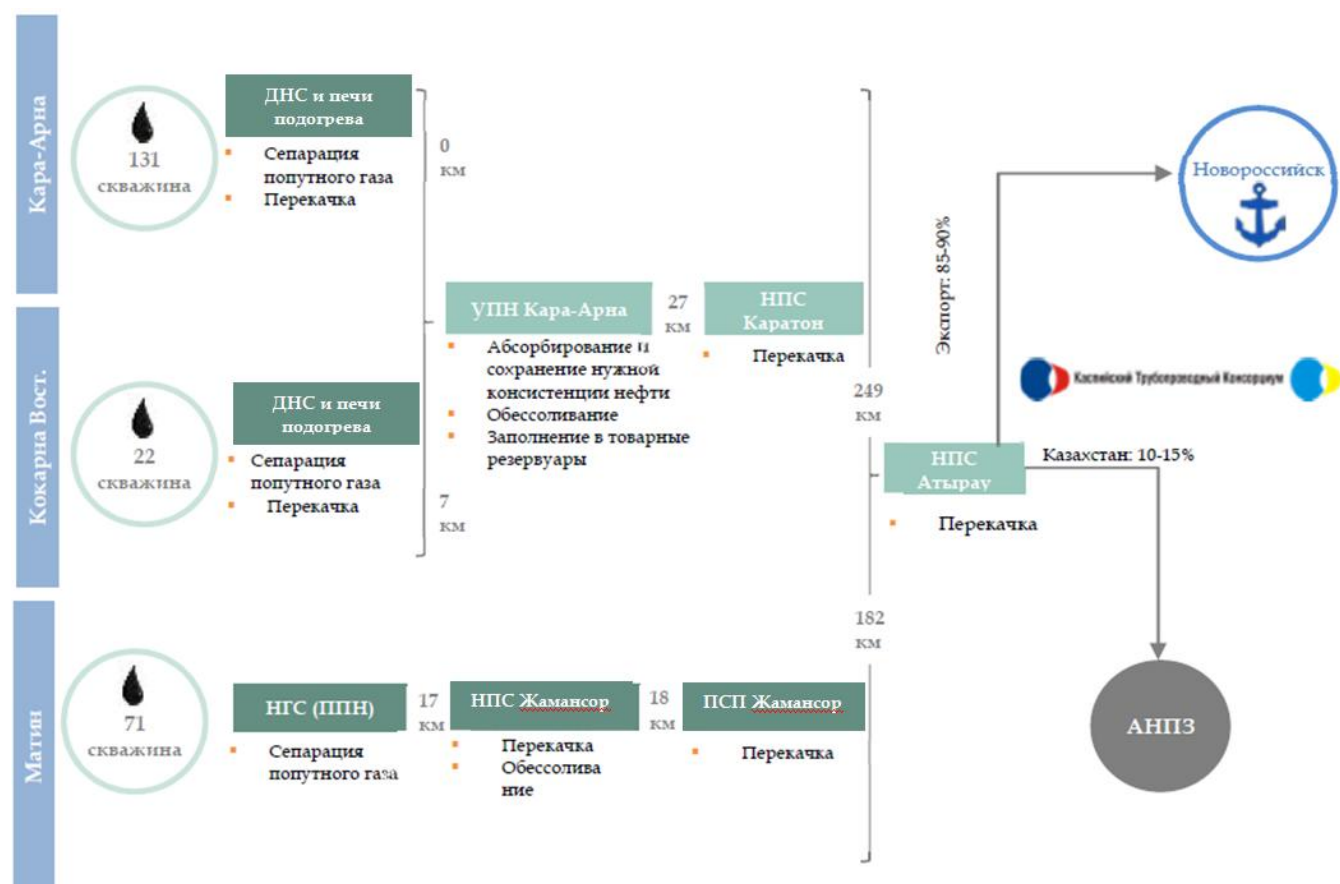
## Деятельность компании по организации продаж продукции

### ИНФРАСТРУКТУРА И ТРАНСПОРТ

Месторождения Компании расположены в исторически развитой нефтегазоносной провинции с развитой инфраструктурой, интегрированной с крупными магистральными нефтепроводами - Каспийский трубопроводный консорциум (протяженность более 1.5 тыс. км, пропускная способность – 35 млн. т/год), Атырау-Самара (около 1.4 тыс. км, 15.8 млн т/год).

На месторождениях Компании задействованы стандартные и эффективные технологии сбора нефти и подготовки продукции.

### Принципиальная схема сбора и транспортировки нефти



Источник: данные Компании

### ***Сбор и транспортировка нефти месторождений Кара-Арна и Кокарна Восточная***

На месторождении Кара-Арна углеводородное сырье извлекается из 131 скважины со средним по месторождению давлением на выкиде около 2-2.5 атмосфер. Далее нефть направляется в технологический резервуар и подается на печи подогрева. На выходе температура нефти должна быть в пределах 75-85°С с давлением не выше 6-8 атмосфер и с содержанием хлористых солей не более 2,000 мг/л.

На месторождении Кокарна Восточная для извлечения углеводородного сырья задействовано 22 скважины со средним давлением по месторождению около 7 атмосфер. Далее нефть отправляется на дожимную насосную станцию (ДНС) и далее, пройдя печь подогрева нефти, направляется на установку подготовки нефти (УПН) Кара-Арна, где она входит в единый технологический процесс без выделения в отдельный цикл производства в силу совместимости химической композиции извлекаемого углеводородного сырья на обоих месторождениях.

Далее нефть направляется на смесительную установку «эжектор», где вместе с пресной водой вводятся реагенты и деэмульгаторы, способствующие вступлению в необходимые реакции по адсорбированию и сохранению нужной консистенции нефти. На данном этапе окончательный продукт должен удерживать содержание хлористых солей на уровне не более 300-450 мг/л.

На следующем этапе обессоливания нефти она смешивается с пресной водой и деэмульгатором при температуре 75-80° С, давлением 2-4 атмосфер в печи подогрева ПТ-16-1506. После чего нефть заполняется в один из двух товарных резервуаров для отстоя на 12-18 часов и сепарации от воды, которая закачивается обратно в скважину для поддержания пластового давления. Чистоту нефти в резервуарах определяют в химической лаборатории по принятым стандартам ГОСТа с порогом в содержании соли – 100 мг/л и воды не более 0.5%.

Нефть товарного качества поступает на терминал НПС Каратон и далее по нефтепроводу АО «КазТрансОйл» на нефтеперекачивающую станцию (далее – НПС) Атырау, где осуществляется перевалка нефти в систему Каспийского Трубопроводного Консорциума (КТК).

- Расстояние от Кара-Арна до КТК – 276 км
- Расстояние от Кокарна Восточная до КТК – 283 км
- Расстояние от УПН Кара-Арна до НПС Каратон – 27 км

### ***Транспортировка нефти с месторождения Матин***

На месторождении Матин углеводородное сырье извлекается из 71 скважины со средним по месторождению буферным давлением в 7.7 атмосфер. Данные по температуре не фиксируются по причине отсутствия кризисных факторов.

Нефть и газ из скважин месторождения Матин доставляются в нефтегазосепаратор (НГС) парка подготовки нефти (ППН), где осуществляется сепарация от газа и нефти. Для окончательной рафинации выпариваются солевые примеси. Очищенная смесь проходит в резервуар. Перекачка идет на НПС Жамансор, где проходит окончательная очистка от примесей соли. Нефть товарного качества идет на ПСП Жамансор, далее через нефтепровод Кенкияк-Атырау АО СЗТК МунайТас осуществляется транспортировка нефти до НПС Атырау АО «Казтрансойл», где происходит перевалка в систему Каспийского Трубопроводного Консорциума (КТК).

- Расстояние от Матин до КТК – 217 км
- Расстояние от Матин до ПСП Жамансор - 35 км

## РЕАЛИЗАЦИЯ НЕФТИ

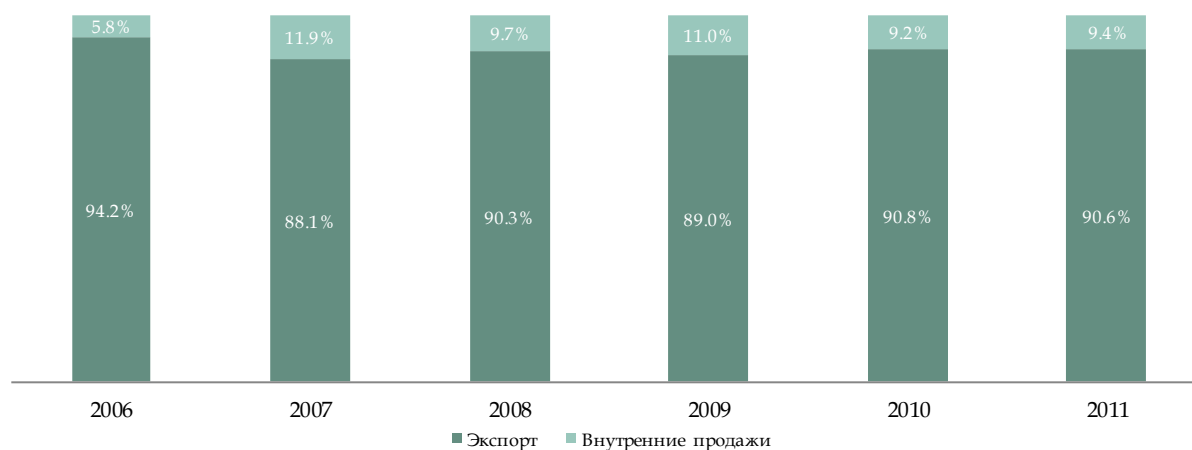
Выгодное географическое расположение активов Компании и развитая нефтетранспортная инфраструктура в Атырауской области обеспечивают наличие надежных каналов сбыта продукции.

Компания реализует нефть как на внешнем так и на внутреннем рынках. Исторически, около 85-90% добытой нефти поставляется на экспорт, остальные 10-15% реализуется на внутреннем рынке.

Экспорт нефти осуществляется через Каспийский Трубопроводный Консорциум («КТК»), к которому месторождения имеют выход через сеть магистральных нефтепроводов АО «Казтрансойл», с дальнейшей перевалкой через морской терминал КТК (Южная Озереевка, расположенный в порту г. Новороссийск). При необходимости, нефтепровод Атырау-Самара может быть использован как альтернативный/дополнительный канал сбыта.

Ниже представлена детальная разбивка продаж по каналам сбыта.

### Разбивка продаж нефти по каналам сбыта



Источник: данные Компании

Примечание: За 2006-2010г. приводятся данные о реализации нефти с месторождений, которые сейчас принадлежат АО «Матен Петролеум», но в указанном периоде принадлежали другим компаниям.

Прием нефти в систему КТК производится согласно утвержденному графику, составленному Министерством нефти и газа РК, и осуществляется в метрических тоннах, конвертация в баррели происходит при отгрузке нефти. Нормативный коэффициент баррелизации отсутствует, подразумевая получение или оплату грузоотправителями разницы по качеству нефти на входе и на выходе, именуемую Банком качества. Общество реализует нефть по коэффициенту баррелизации 7.8 барр./т, при этом фактический размер оплаты Банка качества не превышает \$30/т. Согласно текущим экспортным договорам Компании, цена на нефть устанавливается за один барр. и равна среднему значению котировок за 5 последовательных календарных дня Brent (Dated) плюс Spread vs. fwd Dated Brent к CPC FOB 80KT опубликованных в Platt's Crude Oil Marketwire после даты Коносаменты, считая дату Коносаменты нулевой, за минусом дифференциала в размере \$0.20/барр.

Нефть, реализованная на внутреннем рынке, доставляется по внутренним нефтепроводам до покупателя и, как правило, перерабатывается на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе (АНПЗ). Регулирование по ценообразованию на внутреннем рынке отсутствует, все цены устанавливаются на договорном уровне.



Согласно письму Министерства нефти и газа Республики Казахстан, с июля 2012 г. все недропользователи, ведущие добычу нефти на территории Казахстана, обязаны реализовывать на внутреннем рынке не менее 15% от годового объема добычи. Окончательный объем поставки нефти на АНПЗ утверждается Министерством нефти и газа РК ежемесячным Графиком транспортировки нефти.

Основным покупателем нефти Компании является нефтетрейдер Oil Trading Solutions BV, с которым заключен долгосрочный контракт на поставку нефти. Крупнейшим покупателем на внутреннем рынке является ТОО «Кара Алтын Мунай Газ».

Для транспортировки нефти Компания пользуется нефтепроводами компаний АО "КазГрансОйл" и КТК. Тарифы на транспортировку нефти являются фиксированными удельными затратами, выраженными в \$/т. Текущие тарифы юридически закреплены договорами. Тарифы АО "КазГрансОйл" пересматриваются ежегодно Агентством РК по Регулированию естественных монополий, следующий пересмотр тарифов запланирован на конец 2012 г. Тариф КТК оставался неизменным на протяжении последних 5 лет, данные о сроках пересмотра отсутствуют. Ниже в таблице представлены текущие тарифы на транспортировку.

#### Тарифы Компании на транспортировку нефти

Маршрут	Оператор	Расстояние, км	Единица измерения	Тариф
КТК (Атырау-Новороссийск)	КТК	около 1,300	\$/т.	38.0
Кара-Арна - Атырау	АО "КазГрансОйл"	276	KZT/т.	1,770.0
Кара-Арна - АНПЗ	АО "КазГрансОйл"	277	KZT/т.	325.0
Матин - Атырау	АО "КазГрансОйл"	217	KZT/т.	5,120.9
Матин - АНПЗ	АО "КазГрансОйл"	263	KZT/т.	4,710.0

Источник: данные Компании

#### Сведения об основных поставщиках и потребителях Компании

В таблице ниже приводится информация об основных поставщиках компании, на долю которых приходится 10% и более от общего объема закупок Компании.

Поставщики товаров, ОС, услуг	Сумма, тыс. тенге, по итогам 2011г.	Доля от общей суммы закупок, %	Вид предоставляемых услуг
ТОО "Мунайсервис ЛТД"	4,041,243	34.8	бурение, капремонт скважин
АО "КТК-Р"	2,173,140	18.7	транспортировка нефти
АО "Аманат Иншуранс"	1,966,727	16.9	услуги страхования
<b>Итого</b>	<b>8,181,111</b>	<b>70.4</b>	



В своей деятельности компания полагается на ряд ключевых поставщиков и их услуги:

1. АО «Казтрансойл» – услуги по транспортировке нефти
2. АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – К» – услуги по транспортировке нефти
3. ЗАО «Каспийский Трубопроводный Консорциум – Р» – услуги по транспортировке нефти
4. АО «СЗТК МунайГас» – услуги по транспортировке нефти
5. Филиал АО «ОрдабасыМунайГаз» - подготовка, прием сырой нефти, хранение и транспортировка НГДУ УПН Северный Жолдыбай
6. ТОО «Мунайсервис ЛТД» – услуги по бурению и капитальному ремонту скважин
7. ПФ Эмбамунайгаз АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» - поставщик электроэнергии
8. ТОО «Шагырай Курылыс» – строительные работы
9. ТОО «Темирлан Девелопмент Компани» - поставщик оборудования
10. АО «Актюбински завод нефтяного оборудования» - поставщик оборудования

Общество не может влиять на цены на услуги у данных поставщиков и в значительной степени зависит от предоставления данных услуг.

Крупнейшие потребители нефти Общества по итогам 2011г.:

Потребители	Место нахождения	2011г., тыс. тенге	2011 г., тыс. тонн	Доля в общем объеме поставок (в тыс. тонн), %	Вид предоставляемых услуг
NITECREEK LTD	Британские Виргинские острова	52,896,605	429.607	78.2	реализация нефти на внешних рынках
Oil Trading Solutions B.V.	г.Амстердам, Королевство Нидерланды	8,374,023	67.898	12.4	реализация нефти на внешних рынках
Stream Oil Products, ТОО	г. Атырау	660,675	15.500	2.8	поставка нефти на внутренний рынок
PetroTrade Central Asia (ПетроТрейд Централ Эйша), ТОО (внутренний рынок)	г. Алматы	492,529	14.000	2.5	поставка нефти на внутренний рынок
ТОО "Санойл"	г. Алматы	358,790	8.500	1.5	поставка нефти на внутренний рынок
ТОО "МунайТрейдOperating"	г. Алматы	331,843	12.816	2.3	поставка нефти на внутренний рынок
"Trade commerce Oil" ТОО (поставка нефти на внутренний рынок)	г.Алматы	42,197	1.000	0.3	поставка нефти на внутренний рынок
<b>Итого</b>		<b>63,156,663</b>	<b>549.322</b>	<b>100.0</b>	

## Ключевые факторы, влияющие на деятельность Компании

### Сезонность

Некоторые виды деятельности компании носят сезонный характер. Погодные условия и сезонность могут замедлять отдельные работы, проводимые на месторождениях компании, включая бурение и ремонт скважин.

### Доля импорта и экспорта

Доля импортируемых материалов в деятельности компании является низкой (см. таблицу ниже).

	2010	2011	1 полугодие 2012г.
Сумма импортируемых товаров, работ и услуг, млн. тенге	0	2,241	867
Общая сумма приобретаемых товаров, работ и услуг всего, млн. тенге	0	11,616	3,021
Доля импорта	0	19.3%	16.3%

Доля экспорта в деятельности компании высокая. Не менее 80% добываемой нефти экспортируется на внешние рынки.

**Договоры и обязательства Общества, а также сделки, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма сделки (серии взаимосвязанных сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Общества.**

Не имеет.

**Будущие обязательства Общества, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Общества и его финансовое состояние.**

Не имеет.

### Сведения об участии Общества в судебных процессах

Общество не является и не являлось в течение последнего года стороной какого-либо судебного процесса или арбитражного разбирательства.

### Анализ рисков

Далее приводится анализ рисков в деятельности Компании.

**Риск одного продукта.** Выручка Компании образуется из продаж одного продукта - сырой нефти. Компания не производит и не продает другие продукты.

**Цены на нефть.** Поскольку сырая нефть является единственным реализуемым товаром, доходы Компании зависят от цен на нефть. Экспортные цены на нефть формируются на международных рынках и подвержены значительным краткосрочным и долгосрочным колебаниям.

**Риски трудовых отношений и социальные риски.** Традиционно нефтедобывающие компании создают бытовые и прочие условия для работников, в том числе задействованных вахтовым методом. В Казахстане были прецеденты, когда работники нефтяных компаний требовали улучшения условий труда. Улучшение условий работников может приводить к увеличению расходов Компании.

**Экологические риски.** При проведении операций по недропользованию Компания обязана соблюдать экологические требования. Стоимость соблюдения таких требований может быть связана со значительными затратами. Требования экологического регулирования могут повышаться в будущем.

**Налоговые риски.** Компания осуществляет деятельность в рамках неопределенности в отношении налогов в будущем. 1 января 2009 года в Республике Казахстан вступил в силу новый Налоговый кодекс, в рамках которого условия налогообложения недропользователей изменились. В августе 2010 года была введена экспортная таможенная пошлина на сырую нефть в размере 20 долларов США за тонну. С 1 января 2011г. размер экспортной таможенной пошлины составил 40 долларов США за тонну. В будущем налоговая нагрузка на Компанию может увеличиться, что отрицательно скажется на ее финансовых результатах.

**Законодательные риски.** Законодательство Республики Казахстан продолжает развиваться и может изменяться в будущем. Компания функционирует в условиях неопределенности в отношении будущих изменений в законодательстве. Компания не может предсказать возможные изменения законодательства и последствия таких изменений для деятельности и результатов Компании.

## 6. Финансовое состояние компании

Данные в этом разделе представлены на основе аудированной консолидированной финансовой отчетности компании за 2010-2011гг. в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 1 полугодие 2012г.

Компания ведет бухгалтерский учет в Казахстанских тенге (далее - «тенге») и составляет финансовую отчетность в соответствии с правилами и положениями бухгалтерского учета, принятыми в Республике Казахстан, согласно которым компании, имеющие контракты на недропользование, должны вести бухгалтерский учет и представлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

В течение 2011 года была осуществлена реструктуризация Группы за счет совершения сделок между организациями, находящимися под общим контролем. Для консолидации руководство Группы определило метод объединения интересов в результате покупки бизнеса у предприятий под общим контролем, как если бы эта покупка произошла 01 января 2010 года. Данный метод требует, чтобы активы и обязательства приобретенных компаний учитывались по той остаточной стоимости, по которой они были учтены в книгах прежнего владельца. В результате данная консолидированная финансовая отчетность представляет сравнительный консолидированный отчет о финансовом положении Группы, а также консолидированный отчет о ее совокупном доходе и движении денежных средств, как если бы сделка по приобретению компаний была совершена 01 января 2010 года.

### Консолидированные отчеты о финансовом положении Общества за 2010-2011 годы и 6 месяцев 2012 года

	(тыс. тенге)		
ПЕРИОД	2010	2011	30 июня 2012
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нефтегазовые активы и права на недропользование	33,028,950	31,770,017	31,473,482
Основные средства	820,956	1,451,829	796,016
Незавершенное строительство	1,895,822	2,270,837	2,449,391
Нематериальные активы	13,024	7,104	9,363
Прочие долгосрочные активы	299,915	300,429	318,409
Отсроченные налоговые активы	1,802,565	961,168	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>37,861,232</b>	<b>36,761,384</b>	<b>35,046,661</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ</b>			
Товарно-материальные запасы	2,469,847	2,452,524	1,318,600
Торговая дебиторская задолженность	423,133	227,147	3,515,339
Налоги к возмещению	905,868	1,312,899	2,062,195
Авансы уплаченные	2,766,096	2,949,482	1,460,628
Прочие краткосрочные активы	1,306,423	5,214,140	6,165,379
Денежные средства и их эквиваленты	844,511	5,201,682	797,331
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>8,715,878</b>	<b>17,357,874</b>	<b>15,319,472</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>46,577,110</b>	<b>54,119,258</b>	<b>50,366,133</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	80,000	80,000	80,000
Резерв по хеджированию	(5,740,584)	-	-
Нераспределенный доход	27,741,062	13,807,598	21,408,965

<b>Итого собственный капитал</b>	<b>22,080,478</b>	<b>13,887,598</b>	<b>21,488,965</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Долгосрочные банковские займы	-	8,822,655	6,360,824
Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений	2,181,013	2,498,191	2,554,400
Обязательства по хеджированию	1,495,305	-	-
Отсроченные налоговые обязательства	6,901,920	5,102,917	5,816,764
Прочие долгосрочные обязательства	242,712	221,269	704,734
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>10,820,950</b>	<b>16,645,032</b>	<b>15,436,722</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущая часть долгосрочных банковских займов	-	5,177,801	5,122,971
Задолженность перед АО «ОрдабасыМунайГаз»	-	6,696,725	-
Торговая кредиторская задолженность	1,422,367	1,075,272	972,294
Авансы полученные	1,135,090	-	-
Корпоративный подоходный налог к уплате	2,022,529	2,815,372	2,522,281
Прочие налоги к уплате	161,832	1,553,120	3,643,234
Краткосрочные обязательства по хеджированию	4,245,279	-	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	4,688,585	6,328,338	1,179,666
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>13,675,682</b>	<b>23,586,628</b>	<b>13,440,446</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>46,577,110</b>	<b>54,119,258</b>	<b>50,366,133</b>

### Активы

#### Нематериальные активы Общества по состоянию на 30 июня 2012 года

	(тыс. тенге)
	Программное обеспечение
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2011г.	13,024
Поступило	0
Выбыло	5,920
На 31 декабря 2011г.	7,104
Поступило	2,259
Выбыло	0
На 30 июня 2012г.	9,363

#### Нефтегазовые активы и права на недропользование

	(тыс. тенге)		
	Нефтегазовые активы	Права на недропользование	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2011г.	22,981,295	33,396,219	56,377,514
Поступило	62,075	-	62,075
Дополнительный резерв и изменения в оценках обязательств по ликвидации и восстановлению месторождений	120,887	-	120,887
Перевод из незавершенного строительства	3,696,211	-	3,696,211
Выбыло	(1,028,030)	-	(1,028,030)
На 31 декабря 2011г.	25,832,438	33,396,219	59,228,657
Изменения в оценках резерва по историческим затратам	566,940	-	566,940
Перевод из незавершенного строительства	1,699,348	-	1,699,348
Реклассификация	(74,137)	-	(74,137)
Выбыло	(89,910)	-	(89,910)

На 30 июня 2012г.	27,934,679	33,396,219	61,330,898
<b>Накопленный износ и истощение</b>			
На 1 января 2011г.	(9,252,736)	(14,095,828)	(23,348,564)
Начислено за 2011 год	(2,195,187)	(2,334,168)	(4,529,355)
Исключено при выбытии	419,279	-	419,279
На 31 декабря 2011г.	(11,028,644)	(16,429,996)	(27,458,640)
Начислено за период	(1,264,267)	(1,180,632)	(2,444,899)
Исключено при выбытии	25,315	-	25,315
Реклассификация	20,808	-	20,808
На 30 июня 2012г.	(12,246,788)	(17,610,628)	(29,857,416)
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 31 декабря 2011г.	14,803,794	16,966,223	31,770,017
На 30 июня 2012г.	15,687,891	15,785,591	31,473,482

### Основные средства

	(тыс.тенге)				
	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
<b>Стоимость</b>					
На 1 января 2011г.	67,059	666,577	197,435	157,334	1,088,405
Поступило в 2011г.	39	818,220	135,154	106,742	1,060,155
Перевод из незавершенного строительства	-	3,136	2,206	21,223	26,565
Обесценение	-	(201,350)	(21,054)	-	(222,404)
Выбыло	-	(168,671)	(15,513)	(31,609)	(215,793)
На 31 декабря 2011г.	67,098	1,117,912	298,228	253,690	1,736,928
Поступило	201	16,875	29,933	21,219	68,228
Перевод из незавершенного строительства	-	3,011	-	-	3,011
Реклассификация	-	9,768	6,397	57,972	74,137
Выбыло	-	(641,531)	(91,690)	(69,545)	(802,766)
На 30 июня 2012г.	67,299	506,035	242,868	263,336	1,079,538
<b>Накопленный износ</b>					
На 1 января 2011г.	-	(149,209)	(54,220)	(64,020)	(267,449)
Начислено за 2011 год	-	(51,512)	(33,088)	(24,826)	(109,426)
Исключено при выбытии	-	61,543	7,610	22,623	91,776
На 31 декабря 2011г.	-	(139,178)	(79,698)	(66,223)	(285,099)
Начислено за период	-	(7,507)	(9,359)	(15,785)	(32,651)
Реклассификация	-	(4,457)	(2,078)	(14,273)	(20,808)
Исключено	-	28,844	25,039	1,153	55,036
На 30 июня 2012г.	-	(122,298)	(66,096)	(95,128)	(283,522)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2011г.	67,098	978,734	218,530	187,467	1,451,829
<b>На 30 июня 2012г.</b>	<b>67,299</b>	<b>383,737</b>	<b>176,772</b>	<b>168,208</b>	<b>796,016</b>

По итогам 2011г. Компания зафиксировала убыток от обесценения основных средств в размере 222,404 тыс.тенге, а также списание непродуктивной скважины на сумму 531,862 тыс.тенге, и убыток от выбытия

основных средств в размере 226,142 тыс.тенге. С даты образования Общества переоценка основных средств не проводилась.

### Незавершенное строительство

	(тыс. тенге)		
	2010г.	2011г.	30 июня 2012г.
На 1 января	929,993	1,895,822	2,270,837
Поступило	3,893,954	4,629,653	1,880,913
Переведено в нефтегазовые активы и основные средства	(2,696,608)	(3,722,776)	(1,702,359)
Списано	(231,517)	(531,862)	-
На 31 декабря	<b>1,895,822</b>	<b>2,270,837</b>	<b>2,449,391</b>

Незавершенное производство включает работы на скважинах месторождений, капиталовложения в реконструкцию зданий общежитий.

### Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, а другие финансовые активы

Компания не имеет инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Финансовые активы по состоянию на 30 июня 2012г. включают денежные средства и их эквиваленты (797 331 тыс. тенге) и депозиты (5,475,881 тыс.тенге).

### Дебиторская задолженность, авансы уплаченные и прочие краткосрочные активы

В таблицах ниже представлена торговая дебиторская задолженность, авансы уплаченные и прочие краткосрочные активы.

	(тыс. тенге)		
	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
Торговая дебиторская задолженность	4,244,437	227,147	3,515,339
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(3,821,304)	-	-
<b>Итого</b>	<b>423,133</b>	<b>227,147</b>	<b>3,515,339</b>

Список дебиторов, имеющих перед Обществом задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности, по состоянию на 30 июня 2012 года.

№ п.п.	Наименование	Место нахождения	Сумма, тыс. тенге	Дата погашения	Доля в общей сумме дебиторской задолженности, %	Причина возникновения
1	Oil Trading Solution BV	Королевство Нидерланды	3 478 609	30.07.2012	99.0	Поставка нефти на экспорт

	(тыс. тенге)		
	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
<b>Авансы уплаченные</b>			
Предоплата за товары и услуги	2,022,870	2,067,736	731,861
Страхование	879,229	881,746	728,767
За вычетом резерва по сомнительным авансам	(136,003)	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,766,096</b>	<b>2,949,482</b>	<b>1,460,628</b>

	(тыс. тенге)		
	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
<b>Прочие краткосрочные активы</b>			
Финансовая помощь конечному собственнику	830,000	3,228,760	-
Прочая краткосрочная финансовая помощь	42,000	1,569,880	-
Аккредитив	433,495	393,227	689,498
Краткосрочные банковские депозиты и прочие активы	928	22,273	5,475,881
<b>Итого</b>	<b>1,306,423</b>	<b>5,214,140</b>	<b>6,165,379</b>



В таблице ниже представлены сделки со связанными сторонами. Связанные стороны включают в себя акционеров, аффилированные компании и компании в общей собственности. Следующие операции со связанными сторонами имели место за периоды, закончившийся 30 июня 2012, 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

№	Характер сделки	(тыс. тенге)		
		2010г.	2011г.	6 месяцев 2012г.
1	Реализация продукции и оказание услуг	40,818,488	52,896,743	4
2	Приобретение доли участия в Товариществе	-	25,200,000	-
3	Приобретение услуг	2,486,285	2,582,308	1,206,152
4	Приобретение основных средств и ТМЦ	93,443	680,063	-
5	Реализация фиксированных активов	-	483,403	-
6	Другие доходы	319	13,514	60,686

Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012, 31 декабря 2011 и 2010 гг. включает следующие сальдо по операциям со связанными сторонами:

№	Характер сделки	(тыс. тенге)		
		2010г.	2011г.	6 месяцев 2012г.
1	Финансовая помощь от конечного собственника*	-	3,950,640	-
2	Финансовая помощь конечному собственнику**	830,000	3,228,760	-
3	Авансы выданные	496,616	456,641	51,053
4	Финансовая помощь	-	76,000	-
5	Торговая дебиторская задолженность	418,202	28,080	233
6	Торговая кредиторская задолженность	42,320	9,190	1,783
7	Прочая кредиторская задолженность	30,083	59	-
8	Авансы полученные	368,500	-	-
9	Кредиторская задолженность перед АО «ОрдабасыМунайГаз»***	-	6,696,725	-

\* Временная финансовая помощь, предоставленная г-ном Идрисовым Д.А. в пользу АО «Матен Петролеум» по договору №2011/08/26-3 от 27.08.2011 года. Задолженность была погашена АО «Матен Петролеум» в 2012 году.

\*\* Временная финансовая помощь, предоставленная ТОО «Арнаойл» в пользу г-на Идрисова Д.А. по договорам №1-А/2010 года от 30.07.2010 и №2011/08/26 от 26.08.2011 года. Задолженность была погашена г-ном Идрисовым Д.А. в 2012 году.

\*\*\* Остаток задолженности АО «Матен Петролеум» перед АО «ОрдабасыМунайГаз» по договору купли продажи доли участия в уставном капитале ТОО « Арнаойл» и ТОО «СП Матин» от 19.09. 2011 года. Задолженность была погашена АО «Матен Петролеум» в 2012 году.

Задолженность покупателей была представлена в следующих валютах.

Задолженность покупателей	(тыс. тенге)		
	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
В тенге	4,244,437	227,147	36,729
В долларах США	-	-	3,478,610
<b>Итого</b>	<b>4,244,437</b>	<b>227,147</b>	<b>3,515,339</b>
<i>Резерв по сомнительной задолженности</i>	(3,821,304)	-	-
<b>Итого за вычетом резерва по сомнительной задолженности</b>	<b>423,133</b>	<b>227,147</b>	<b>3,515,339</b>

Влияние обменных валютных курсов на сумму дебиторской задолженности на дату ее погашения состоит в следующем: при росте курса доллара США к тенге увеличивается сумма дебиторской задолженности при переводе в тенге.

Торговая дебиторская задолженность по срокам возникновения представлена следующим образом:

Торговая дебиторская задолженность	(тыс. тенге)		
	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
До одного месяца	422,706	140,165	3,515,339
От одного до трех месяцев	24,047	59,451	-
От трех до шести месяцев	757	-	-

От шести месяцев до года	1,348,175	4,909	-
Более года	2,448,752	22,622	-
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(3,821,304)	-	-
<b>Итого до вычета резерва по сомнительной задолженности</b>	<b>423,133</b>	<b>227,147</b>	<b>3,515,339</b>

## Пассивы

### Акционерный (уставный) капитал

	(тыс. тенге)		
	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
Собственный капитал, тыс. тенге	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
Акционерный капитал	80,000	80,000	80,000
Резерв по хеджированию	(5,740,584)	-	-
Нераспределенный доход	27,741,062	13,807,598	21,408,965
Итого	22,080,478	13,887,598	21,488,965

В соответствии с законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах, Общество осуществило выпуск 15,000 (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 28 октября 2010г. за №А5829) и размещение 8,000 простых акций на сумму 80,000 тыс. тенге.

За период своей деятельности Общество не начисляло и не выплачивало дивиденды по своим акциям.

### Кредитные линии, займы и договоры лизинга

В сентябре 2011г. Общество получило заем в размере 100 млн. долларов США в соответствии с Кредитным соглашением, заключенным с АО "АТФБанк". При получении кредита Компания уплатила комиссию за организацию финансирования в размере 88,740 тыс.тенге. Данный заем был предоставлен двумя траншами в размерах 47.5 млн. долларов США и 52.5 млн. долларов США, с датой погашения до 29 сентября 2014 года. Процентная ставка составила LIBOR+4% и LIBOR+3%, соответственно. Общество не имеет других займов. Обеспечением по данному займу выступают имущественные комплексы месторождений Общества, акции Общества, недвижимость, земельный участок и др.

Целью займа являлось финансирование сделки по приобретению Обществом 100%-ных долей участия в ТОО «СП «Матин» и ТОО «Арнаойл».

Движение долгосрочных банковских займов представлено ниже:

	(тыс.тенге)		
	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
На начало периода	-	-	13,940,456
Дополнительное финансирование группы	-	14,682,260	-
Проценты, начисленные за год	-	152,455	265,572
Удержан подоходный налог с нерезидента	-	-	-
(Доход) / Убыток от курсовой разницы	-	66,025	75,029
За вычетом погашения основного долга	-	(844,886)	(2,540,343)
За вычетом погашения процентов	-	(115,398)	(256,919)
На 31 декабря	-	13,940,456	11,483,795
Реклассификация основного долга на краткосрочную часть	-	(5,117,801)	(5,122,971)
На конец периода	-	8,822,655	6,360,824

Влияние обменного курса на сумму заемных средств на дату их погашения состоит в следующем: при увеличении стоимости доллара США по отношению к тенге увеличивается сумма долга, выраженная в

тенге. Поскольку Общество реализует нефть на экспорт в долларах США, валютный риск не является критическим.

### Кредиторская задолженность

В таблицах ниже представлена информация о торговой кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности и начисленным обязательствам.

#### Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представлена в следующих валютах:

	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
В тенге	1,330,536	1,072,734	783,083
В евро	17,115	-	-
В долларах США	55,899	2,538	189,211
В российских рублях	18,817	-	-
Итого	1,422,367	1,075,272	972,294

График платежей по торговой кредиторской задолженности включает:

(тыс .тенге)

	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
К оплате в течение трех месяцев	1,330,964	1,055,426	972,294
К оплате в течение от трех до шести месяцев	60,353	11,884	-
К оплате в течение от шести до двенадцати месяцев	466	631	-
К оплате свыше года	30,584	7,331	-
Итого	1,422,367	1,075,272	972,294

Список кредиторов, задолженность Общества перед которыми составляет пять и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности, по состоянию на 30 июня 2012 года.

№ п.п.	Наименование	Место нахождения	Доля в общей сумме торговой кредит. задолженности, %	Сумма, тыс. тенге	Дата погашения	Причина возникновения
1	Bank of America Trustees Limited	США	18.6	180,874	31.07.2012	Компенсационные выплаты по банку качества
2	Мунайсервис ЛТД, ТОО	Атырауская обл., г. Кульсары	49.2	478,600	31.07.2012	Ремонт скважин, бурение скважин
3	НИА Дриллинг, ТОО	Атырауская обл., г. Кульсары	11.2	108,681	31.07.2012	Бурение скважин

#### Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

(тыс .тенге)

Наименование	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
Финансовая помощь от конечного собственника - для приобретения нефтегазовых активов	-	3,950,640	-
Резерв по налоговым обязательствам	1,760,174	2,251,529	-
Обязательства по зарплате и соответствующим отчислениям	21,176	56,397	76,235
Обязательства по историческим затратам (краткосрочная часть)	37,047	37,299	125,598
Обязательства по социальной инфраструктуре (краткосрочная часть)	8,370	8,420	6,472

Задолженность профсоюзу	6,344	111	-
Резерв по неиспользованным отпускам	72,477	5	-
Обязательства по реализованной части хеджирования	386,925	-	-
Дивиденды к оплате АО «ОрдабасыМунайГаз»	2,350,000	-	-
Краткосрочная финансовая помощь	-	-	963,358
Прочие	46,072	23,937	8,003
<b>Итого</b>	<b>4,688,585</b>	<b>6,328,338</b>	<b>1,179,666</b>

Влияние обменных курсов на сумму кредиторской задолженности следующее: при увеличении стоимости доллара США (а также евро и рубля) по отношению к тенге, сумма кредиторской задолженности увеличится.

## Анализ консолидированных финансовых результатов компании

В таблице ниже приведена информация о финансовых результатах Компании за 2010-2012гг и 6 месяцев 2012 года.

	(тыс. тенге)		
Наименование показателей	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
Выручка	35,764,858	54,327,914	36,738,903
Себестоимость реализованной продукции	(10,020,267)	(11,557,460)	(7,146,232)
Валовая прибыль	25,744,591	42,770,454	29,592,671
Расходы по реализации	(10,981,872)	(19,397,381)	(10,463,812)
Общие и административные расходы	(6,295,206)	(1,473,541)	(2,185,361)
Финансовые доходы	125,600	20,868	33,185
Финансовые расходы	(200,152)	(384,048)	(338,480)
Доход от курсовой разницы	67,490	53,258	(10,662)
Прочий убыток	(286,792)	(1,039,400)	(564,502)
Прибыль до налогообложения	8,173,659	20,550,210	16,063,039
Расходы по подоходному налогу	(4,267,678)	(7,598,674)	(5,043,377)
Чистая прибыль за год	3,905,981	12,951,536	11,019,662
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Чистый доход по операциям хеджирования денежных потоков	1,030,221	5,740,584	-
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>	<b>1,030,221</b>	<b>5,740,584</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>4,936,202</b>	<b>18,692,120</b>	<b>11,019,662</b>

Доходы Компании составили 54,327,914 тыс. тенге в 2011г. и 36,738,903 тыс. тенге за 1 полугодие 2012г. Рост доходов Компании в 2011 году относительно 2010 года обусловлен увеличением объемов реализации нефти и нефтепродуктов (с 520,0 тыс. тонн до 549,3 тыс. тонн), а также ростом мировых цен на нефть. В таблице ниже приводится сравнение дохода от реализации нефти за 1 полугодие 2012г. против соответствующего периода 2011г.

Наименование показателей	1 полугодие 2011г.		1 полугодие 2012г.	
	Экспорт	Внутренний рынок	Экспорт	Внутренний рынок
Доход от реализации нефти, тыс. тенге	34,851,683	559,569	36,700,846	1,171,986
С учетом (расходов)/доходов по хеджированию	(2,298,608)	-	-	-
За вычетом расходов по банку качества	(1,184,252)	-	(1,133,932)	-

Компания генерировала положительную валовую прибыль в 2011-2012г. Компания завершила первое полугодие 2012г. с прибылью в 11,019,662 тыс. тенге.

По итогам 1 полугодия 2012г. по сравнению с 1 полугодием 2011г. себестоимости продукции увеличилась на 1,146,130 тыс. тенге. В основном увеличения расходов произошли по статьям Износ и амортизация, Налог на добычу полезных ископаемых и Изменения в запасах сырой нефти.

Наименование показателей	(тыс.тенге)	
	1 полугодие 2011г.	1 полугодие 2012г.
Износ и амортизация	2,115,930	2,457,103
Налог на добычу полезных ископаемых	1,421,232	1,509,369
Страхование	662,338	638,420
Заработная плата и соответствующие налоги	367,076	452,370
Товарно-материальные запасы	127,726	181,683
Электроэнергия	196,546	205,433
Текущий ремонт и техобслуживание	42,998	73,239
Расходы по обслуживанию скважин	66,453	35,736
Питание	40,653	57,501
Аренда и услуги охраны	46,280	41,219
Геологические и геофизические работы	23,163	47,126
Прочие расходы	221,453	339,032
Изменения в запасах сырой нефти	668,254	1,108,001
<b>Итого</b>	<b>6,000,102</b>	<b>7,146,232</b>

#### Структура доходов Общества от неосновной деятельности за 2010–2011 годы и 6 месяцев 2012 года

Статья дохода	31.12.2010 год	31.12.2011 год	30.06.12
Доход от операций хеджирования денежных потоков	1,030,221	5,740,584	-

Основной статьей в доходах Общества в 2010–2011 годах от неосновной деятельности занимали доходы от сторнирования резерва по операциям хеджирования денежных потоков. По состоянию на 31 декабря 2010 года Общество заключало контракты по форвардному хеджированию поставок сырой нефти. 01 сентября 2011 года Общество вышло из контракта по форвардному хеджированию поставок сырой нефти.

**Анализ консолидированного движения денежных средств (тыс.тенге)**

	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Прибыль до налогообложения	8,173,659	20,550,210	16,063,039
Корректировки:			
Износ, истощение и амортизация	4,552,157	4,640,893	2,478,343
(Сторно) / начисление резерва по сомнительным долгам	2,408,865	(3,829,804)	(1,547)
Резерв по налоговым обязательствам	1,391,830	491,355	-
Убыток от выбытия основных средств, нефтегазовых активов и списания непродуктивных скважин	235,398	758,004	590,591
Убыток от обесценения основных средств	-	222,404	-
Расходы от курсовой разницы	(67,490)	(53,258)	10,662
Финансовые расходы	200,152	384,048	338,480
Финансовые доходы	(125,600)	(20,868)	(33,185)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	16,768,971	23,142,984	19,446,383
Изменения в оборотном капитале:			
Изменения в торговой дебиторской задолженности, авансах уплаченных и прочей дебиторской задолженности	(1,043,095)	3,963,054	(13,952,787)
Изменения в налогах к возмещению	258,895	(407,031)	(2,056,166)
Изменения в товарно-материальных запасах	13,075	17,323	1,004,482
Изменения в прочих долгосрочных активах	-	63,310	(39,350)
Изменения в торговой кредиторской задолженности	434,880	(358,834)	775,863
Изменения в прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательствах	3,194,648	(1,631,541)	604,438
Изменения в налогах к уплате	(222,519)	1,429,462	5,531,382
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	19,404,855	26,218,727	11,314,245
Уплаченный подоходный налог	(3,888,020)	(6,012,331)	(872,215)
Уплаченный налог на сверхприбыль	(1,934,091)	(1,789,280)	-
Выплата вознаграждения	(390,007)	(115,398)	(256,919)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>13,192,737</b>	<b>18,301,718</b>	<b>10,185,111</b>

	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Прочая финансовая помощь	(42,000)	(76,000)	-
Возврат прочей финансовой помощи	360,309	30,000	-
Возврат / (выдача) займов на жилищное строительство	(40,405)	1,156	-
Приобретение нефтегазовых активов	(111,274)	(62,075)	(600,431)
Приобретение основных средств	(64,479)	(1,060,155)	(106,289)
Затраты на незавершенное строительство	(3,893,954)	(4,629,653)	(1,880,913)
Приобретение нематериальных активов	(2,282)	(1,702)	(3,052)
Поступления от выбытия основных средств и нефтегазовых активов	3,841	512,136	189,996
Депозит на ликвидацию и восстановление месторождений	(32,929)	(35,612)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(3,823,173)</b>	<b>(5,321,905)</b>	<b>(2,400,689)</b>

	31.12.2010	31.12.2011	30.06.2012
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выбытие денежных средств в дочерних организациях	-	-	(2,707,000)
Дивиденды выплаченные	(7,807,470)	(4,035,000)	-
Выплаты АО «ОрдабасыМунайГаз»	-	(18,503,275)	(6,696,725)
Поступления от выпуска акций	80,000	-	-
Финансовая помощь конечному собственнику	(830,000)	(3,950,640)	-
Финансовая помощь от конечного собственника	-	3,950,640	-
Заккрытие / (открытие) аккредитива	(104,233)	37,472	(296,271)
Получение долгосрочного банковского займа	-	14,682,260	-
Погашение долгосрочного банковского займа	-	(844,886)	(2,540,343)
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>(8,661,703)</b>	<b>(8,663,429)</b>	<b>(12,240,339)</b>
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты	(10,356)	40,787	51,566
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	697,505	4,357,171	(4,404,351)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>147,006</b>	<b>844,511</b>	<b>5,201,682</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b>844,511</b>	<b>5,201,682</b>	<b>797,331</b>

В течение 2011-2012г. компания характеризовалась положительными поступлениями от операционной деятельности. Так, чистая сумма денежных средств от операционной деятельности в 2010г. составляла 13,192,737 тыс. тенге, в 2011г. составила 18,301,718 тыс. тенге (рост на 38,7% по отношению к предыдущему году), за 1 полугодие 2012г. была в размере 10,185,341 тыс.тенге. Денежных средств от операционной деятельности достаточно для осуществляемой инвестиционной деятельности и выплаты дивидендов. Например в 2011г., если принять операционный денежный поток в размере 18,3 млрд.тенге за 100%, то на инвестиционную деятельность было направлено 29% операционного денежного потока и на выплату дивидендов было направлено 22% операционного денежного потока. Поступления от операционной деятельности направлялись компанией на инвестиции и выплаты АО «ОрдабасыМунайГаз» (приобретение ТОО «СП «Матин» и ТОО «Арнаойл»). Сумма денежных средств на конец 1 полугодия 2012г. составила 797,331 тыс. тенге, депозиты и прочие активы составили 5,475,881 тыс.тенге.

### Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Акционерный капитал	Резерв по хеджированию	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенный доход	Итого собственный капитал
<b>На 1 января 2011г.</b>	80,000	(5,740,584)	25,200,000	2,541,062	22,080,478
Чистая прибыль за период	-	-	-	9,238,982	9,238,982
Чистый доход по операциям хеджирования денежных потоков	-	1,693,607	-	-	1,693,607
Итого совокупный доход за период	-	1,693,607	-	9,238,982	10,932,589
Дивиденды объявленные	-	-	-	(1,685,000)	(1,685,000)
<b>На 30 июня 2011г. (не аудировано)</b>	<b>80,000</b>	<b>(4,046,977)</b>	<b>25,200,000</b>	<b>10,095,044</b>	<b>31,328,067</b>
<b>На 1 января 2012г.</b>	<b>80,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,807,598</b>	<b>13,887,598</b>
Чистая прибыль за период	-	-	-	11,019,662	11,019,662
Итого совокупный доход за период	-	-	-	11,019,662	11,019,662
Убыток от выбытия инвестиций*	-	-	-	(3,418,295)	(3,418,295)
<b>На 30 июня 2012г. (не аудировано)</b>	<b>80,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,408,965</b>	<b>21,488,965</b>



\* 26 января 2012г., согласно решению от 25 января 2012г., принятому советом директоров, АО «Матен Петролеум» продало 100% долю участия в уставном капитале ТОО «СП «Матин» и ТОО «Арнаойл» за 60 млн.тенге. В результате Компания понесла убыток в размере 3,418,295 тыс.тенге, который был напрямую отражен в нераспределенной прибыли.

## Коэффициенты

В таблице ниже приводятся финансовые коэффициенты Компании.

Наименование коэффициента	Определение	Значение по финансовой отчетности на 30.06. 2012г.
Коэффициент текущей ликвидности	Дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько тенге текущих активов предприятия приходится на один тенге текущих обязательств.	1.14
Коэффициент абсолютной ликвидности	Является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия. Показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. Рассчитывается как отношение суммы денежных средств к краткосрочным обязательствам.	0.06
Коэффициент финансовой зависимости	Коэффициент финансовой зависимости относится к группе коэффициентов финансовой устойчивости и показывает на сколько активы предприятия финансируются за счет заемных средств. Данный коэффициент рассчитывается как отношение валюты баланса к собственному капиталу.	2.34
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств показывает, какая часть в источниках формирования вне оборотных активов на отчетную дату приходится на собственный капитал, а какая на долгосрочные заемные средства. Особо высокое значение этого показателя свидетельствует о сильной зависимости от привлеченного капитала, о необходимости выплачивать в перспективе значительные суммы денежных средств в виде процентов за пользование кредитами и т. п. Коэффициент рассчитывается как отношение долгосрочных пассивов к сумме долгосрочных пассивов и собственного капитала.	0.42
Коэффициент рентабельности продаж (ROS)	Коэффициент рентабельности продаж представляет отношение чистой прибыли компании к ее выручке и показывает долю прибыли в каждой денежной единице продаж.	0.30
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала относится к коэффициентам деловой активности. Данный коэффициент показывает скорость оборота материальных и денежных ресурсов компании за период. Рассчитывается как соотношение выручки от реализации к среднему за период значению оборотных активов.	2.25

## Бизнес-план АО «Матен Петролеум» на 2012-2015 гг.

В таблицах ниже приведен прогноз производственных и финансовых показателей Компании на период 2012-2015 г.

### Производственный план, 2012-2015 гг.

(тыс. тонн)					
№ п/п	Показатели	2012 г. проект	2013 г. проект	2014 г. проект	2015 г. проект
1.	Добыча нефти по месторождениям:				
1.1.	На месторождении Кара-Арна	237.5	227.1	217.7	209.7
1.2.	На месторождении Восточная Кокарна	149.7	155.7	150.4	141.4
1.3.	На месторождении Матин	186.3	200.0	195.9	182.2
	<b>Итого добыча нефти</b>	<b>573.6</b>	<b>582.8</b>	<b>564.0</b>	<b>533.3</b>

(тыс. тонн)					
№ п/п	Показатели	2012 г. проект	2013 г. проект	2014 г. проект	2015 г. проект
2.	Реализация нефти по месторождениям:				
2.1.	На месторождении Кара-Арна	234.7	224.8	215.5	207.6
2.2.	На месторождении Восточная Кокарна	147.7	154.1	148.9	140.0
2.3.	На месторождении Матин	184.1	198.0	193.9	180.4
	<b>Итого реализация нефти</b>	<b>566.5</b>	<b>576.9</b>	<b>558.3</b>	<b>528.0</b>

(тыс. тонн)					
№ п/п	Показатели	2012 г. проект	2013 г. проект	2014 г. проект	2015 г. проект
3.	Реализация нефти по каналам сбыта:				
3.1.	Экспорт	479.5	489.4	473.6	448.0
3.2.	Внутренний рынок	87.0	87.5	84.7	80.0
	<b>Итого реализация нефти</b>	<b>566.5</b>	<b>576.9</b>	<b>558.3</b>	<b>528.0</b>

### План доходов, 2012-2015 гг.

(млн. долл. США)				
	2012 г. проект	2013 г. проект	2014 г. проект	2015 г. проект
Выручка, в т.ч.:	371.6	382.9	370.5	350.4
От реализации на экспорт	352.1	359.4	347.8	329.0
От реализации на внутреннем рынке	19.4	23.4	22.7	21.4
Себестоимость реализованной продукции	(67.8)	(65.5)	(64.1)	(61.9)
Общие и административные расходы и расходы по реализации	(108.7)	(107.7)	(104.7)	(99.6)
Операционная прибыль	179.0	191.8	179.6	166.2
Финансовый доход	0	0	0	0
Финансовые расходы	(3.1)	(1.7)	(0.4)	-

	2012 г. проект	2013 г. проект	2014 г. проект	2015 г. проект
Прибыль до налогообложения	176.0	190.1	179.2	166.2
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(37.0)	(39.6)	(37.3)	(34.7)
Налог на сверхприбыль	(5.5)	(22.7)	(23.2)	(25.3)
<b>Итого прибыль за год</b>	<b>133.5</b>	<b>127.8</b>	<b>118.7</b>	<b>106.2</b>

### Прогноз движения денежных средств, 2012-2015 гг.

(млн. долл. США)

	2012 г. проект	2013 г. проект	2014 г. проект	2015 г. проект
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Операционная прибыль	179.0	191.8	179.6	166.2
Корректировки:	16.1	17.8	22.1	22.6
Амортизация	16.1	17.8	22.1	22.6
Прочее	-	-	-	-
ЕВГТДА	195.1	209.6	201.6	188.9
Прочие поступления/ (выбытия)	0	0	0	0
Уплаченный подоходный налог	-42.5	-62.3	-60.5	-60
Изменения в оборотном капитале				
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	152.6	147.3	141.1	128.9
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Капитальные расходы	(20.3)	(22.6)	(15.3)	(13.5)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(20.3)	(22.6)	(15.3)	(13.5)
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>				
Выплата займов	(34)	(34)	(26)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(34)	(34)	(26)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	98.3	90.7	99.8	115.4
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	10	108.3	199.0	298.8
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	108.3	199.0	298.8	414.2

## Отказ от ответственности

При содействии в составлении настоящего Инвестиционного Меморандума АО «Тройка Диалог Казахстан» (далее - «финансовый консультант») основывалось исключительно на информации, предоставленной Эмитентом или лицами, указанными Эмитентом. В обязательства финансового консультанта не входила проверка полноты, точности и достоверности такой информации. В частности, финансовый консультант не осуществлял проверку или какую-либо другую оценку или анализ финансовой отчетности, бизнес-плана и другой информации о будущих доходах и расходах эмитента, предоставленных Эмитентом. Финансовый консультант не несет ответственности за информацию, предоставленную Эмитентом или указанными Эмитентом лицами. Все претензии по полноте, точности и достоверности информации, содержащейся в настоящем Инвестиционном Меморандуме должны направляться Эмитенту.

Ни финансовый консультант, ни Эмитент не берут на себя обязательства обновлять информацию, содержащуюся в настоящем Инвестиционном Меморандуме.

Президент

Аблазимов Б.Н.

Главный бухгалтер

Енсебаева Г.Т.







Қазақстан Республикасы  
АКЦИОНЕРЛІК  
ҚОҒАМЫ  
Матер Петролеум  
"Матер Петролеум"  
АКЦИОНЕРНО-ОБЩЕСТВО  
Астана қаласы

Пронин Александр

Пронин Александр 55 листак