

РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ
акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
(Joint Stock Company “National Company “KazMunayGas”)

Обыкновенные акции

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес страницы в сети Интернет, используемой
акционерным обществом «Национальная компания «КазМунайГаз»
(Joint Stock Company “National Company “KazMunayGas”)

для раскрытия информации:

<https://www.kmg.kz/rus/investoram/reporting-and-financial-result/>

Цель настоящего документа

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций компании акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз» (Joint Stock Company “National Company “KazMunayGas”), далее именуемой – Эмитент, к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Настоящее резюме проспекта ценных бумаг содержит информацию об Эмитенте, ценных бумагах Эмитента, допускаемых к торгам на организованном рынке ценных бумаг, и рисках, связанных с деятельностью Эмитента. При составлении настоящего резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая Эмитентом в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан, в частности, данные из проспекта ценных бумаг от 07 ноября 2022 года (далее – Проспект), а также иная публично доступная информация.

Информация об Эмитенте

Эмитент является вертикально интегрированной нефтегазовой компанией Республики Казахстан. По итогам 2021 г. Эмитент стал одной из крупнейших компаний в Казахстане в сфере добычи сырой нефти и газового конденсата. По данным за 2021 г., сеть трубопроводов, используемая Эмитентом для транспортировки сырой нефти, обладает самой большой протяженностью и пропускной способностью из всех трубопроводных сетей в Казахстане.

В рамках своей деятельности Эмитент оперирует на модернизированных нефтеперерабатывающих заводах – на 4 в Казахстане и 2 в Румынии. Кроме того, Эмитент владеет сетью заправок станций в Румынии, Болгарии, Грузии и Молдове, состоящей из 680 станций. Таким образом, основными направлениями деятельности Эмитента являются: разведка и добыча нефти и газа; транспортировка нефти; участие в разработке и реализации государственной политики, связанной с нефтяной и газовой промышленностью; переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов (дизель, бензин, битум и др.).

Эмитент принимает активное участие в реализации проектов, связанных с разведкой и добычей, причем как на уже имеющихся объектах, так и на неосвоенных территориях (на суше и в море). На 31 декабря 2021 г. доля Эмитента по объему добычи нефти и газового конденсата на рынке Казахстана составила 25% и 15% соответственно. Подтвержденные извлекаемые запасы нефти и газового конденсата Эмитента составляют 3 918 771 тысяч баррелей. Месторождения, эксплуатируемые Эмитентом, включают в себя

Кашаганское, Карачаганакское, Тенгизское и Королевское. По оценкам Эмитента, его стратегический план до 2031 г. позволит увеличить объемы производства более, чем на 1,8 миллиарда баррелей нефтяного эквивалента. Разведочные работы в основном проводятся в Прикаспийском регионе, где расположено большинство эксплуатируемых в настоящее время в Казахстане месторождений и где также имеется потенциал для открытия новых месторождений. В период с 2022 по 2026 гг. Эмитент планирует осуществить бурение 26 поисково-разведочных и 30 оценочных скважин. На этот же период запланирована и сейсморазведка с применением 3D-методологии и использованием передовых технологий на территории размером 2000 квадратных километров.

Эмитент имеет диверсифицированную систему транспортировки нефти, обладающую высоким транзитным и экспортным потенциалом. На 31 декабря 2021 г. Эмитент обладал сетью нефтепроводов длиной 9 090 км, а также пятью нефтяными танкерами. Эмитент осуществил транспортировку 64,7 миллионов тонн нефти, что составляет 56% от объема всех жидких углеводородов, транспортированных за 2021 г. Большая часть нефти, транспортируемой Эмитентом – это казахстанская нефть, отправляемая на экспорт, и нефть, направляемая на местные нефтеперерабатывающие заводы. За 2021 г. Эмитент осуществил транспортировку 16,9 миллионов тонн нефти на внутреннем рынке, при этом 10,2 миллионов тонн российской нефти было отправлено транзитом в Китай.

Эмитент разработал Программу развития на 2022-2031 гг., предусматривающую снижение выбросов углерода, в которой обозначил цели в области борьбы с изменениями климата, а также ключевые методы и показатели в сфере снижения выбросов углерода. В 2021 г. Эмитент осуществил обновление его Политики в сфере охраны окружающей среды в соответствии с новым «Экологическим кодексом». Целью обновления было обеспечение сбора, накопления, хранения, анализа и распространения информации в сфере охраны окружающей среды. Кроме того, Эмитент принял на себя дополнительные обязательства по устойчивому использованию природных ресурсов и соблюдению принципов сохранения биологического разнообразия. В июне 2022 г. была утверждена Политика устойчивого развития, согласно которой Эмитент принимает на себя обязательства по соблюдению принципов устойчивого развития и по обеспечению устойчивости при реализации принципов экономической, экологической и социальной ответственности на всех уровнях управления. В сентябре 2022 г. по результатам оценки экологических, социальных и управленческих рисков агентство «Sustainalytics» присвоило Эмитенту рейтинг 28,5 (категория среднего риска). В сравнительном рейтинге Эмитент занял 18 место из 250 мировых нефтегазовых компаний.

На Эмитента работает команда квалифицированных и опытных руководителей, имеющих подтвержденный опыт работы в энергетической отрасли. Руководство Эмитента состоит из сотрудников, имеющих в среднем 20 лет опыта работы в соответствующей сфере.

За финансовый год, завершившийся 31 декабря 2021 г. общая выручка Эмитента выросла на 61,1% до 5 838,8 миллиардов тенге. На 31 декабря 2021 показатель EBITDA Эмитента составил 1 609 миллиардов тенге. Данное значение складывается из следующих компонентов: 1,042 миллиардов тенге было получено в сфере разведки и добычи, 211 миллиардов тенге было получено в сфере транспортировки сырой нефти, 289 миллиардов тенге – в сфере переработки, маркетинга и реализации продукции Эмитента; 67 миллиардов тенге – от корпоративной и иной коммерческой деятельности Эмитента. Чистая прибыль Эмитента увеличилась на 596,5% с 171,9 до 1 197,3 миллиардов тенге.

Текущие кредитные рейтинги Эмитента были пересмотрены и оценены «S&P» на уровне «BB+» (прогноз «негативный»), «Moody's» на уровне «Baa2» (прогноз «стабильный») и Fitch на уровне «BBB-» (прогноз «стабильный»).

Эмитент был зарегистрирован в качестве закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан 27 февраля 2002 года. Впоследствии Эмитент был перерегистрирован в качестве акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Штаб-квартира Эмитента находится в Казахстане по адресу: улица Кунаева, 8, Астана, 010000, Казахстан. Телефонный номер Эмитента, включая междугородный телефонный код: +7 (7172) 786 343.

Информация о ценных бумагах Эмитента

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Эмитента с номинальной стоимостью 500 KZT (ISIN KZ1C00001122, CFI ESVUFR) (далее – Акции).

Обыкновенные акции Эмитента были включены в Официальный Список Казахстанской фондовой биржи (Kazakhstan Stock Exchange, далее – «KASE») 03 августа 2015 года под символом KMGZ. 07 ноября 2022 года АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – Фонд) объявил о решении осуществить частичную продажу акций Эмитента в рамках сделки по публичному предложению.

Согласно Проспекту, Фонд намерен провести публичное предложение Акции на фондовой бирже Astana Stock Exchange (далее – AIX) в соответствии с Регламентом рынка МФЦА и Бизнес Правилами AIX; на KASE в соответствии с Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года No 461-ІІ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) согласно его положениям и процедурам расчетов; и посредством прямой подписки для казахстанских розничных инвесторов (далее – Предложение). В рамках Предложения Фонд планирует осуществить продажу до 30 505 974 обыкновенных акций Эмитента по цене 8 406 тенге за 1 Аксию.

За 2019, 2020, 2021 годы и за шесть месяцев 2022 года Эмитент выплатил дивиденды Фонду и Национальному Банку Республики Казахстан в размере 36 998 миллионов тенге (60,64 тенге за акцию), 81 738 миллионов тенге (133,97 тенге за акцию), 49 999 миллионов тенге (81,95 тенге за акцию), 199 997 миллионов тенге (327,80 тенге за акцию), соответственно. В будущем выплата любых дивидендов будет осуществляться при условии принятия Советом директоров решения об объявлении дивидендов с учетом сложившихся обстоятельств.

Риски, связанные с деятельностью Эмитента

Следующие факторы риска, которым подвержен Эмитент при осуществлении своей деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений, содержащихся в данном резюме проспекта ценных бумаг, и принятии каких-либо инвестиционных решений.

Риски, связанные с операционной деятельностью Эмитента:

- *Нефтегазовая отрасль является капиталоемкой отраслью, и деятельность Эмитента может потребовать значительных капитальных затрат.*
- *Государственная политика и нормативные акты в нефтегазовом секторе, в том числе в отношении ценообразования и требований к поставкам на рынке Казахстана, могут негативно повлиять на бизнес Эмитента.*

- Эмитент может столкнуться с высокой конкуренцией со стороны других поставщиков нефти и газа.
- Ряд добывающих месторождений Эмитента уже является освоенным, и у Эмитента может не оказаться возможности успешно разрабатывать, замещать и увеличивать свои текущие запасы нефти и газа.
- Эмитент в значительной степени зависит от систем транспортировки нефти и газа, включая трубопроводы, проходящие через территорию России, для транспортировки своей продукции и продукции своих клиентов на рынки за пределами Казахстана. В этой связи любой сбой или недоступность таких транспортных систем может негативно сказаться на способности Эмитента поставлять свою продукцию.
- Являясь одной из крупнейших компаний в Казахстане, Эмитент выполняет определенные социальные функции, инвестируя и реализуя социальные проекты и инициативы для поддержки сообществ и окружающей среды, в которой он работает, и использует свои ноу-хау, операционные возможности и финансовые ресурсы для продвижения этих проектов. Затраты Эмитента на данную коммерческую деятельность могут возрасти, что негативно скажется на его бизнесе.
- Контролирующий акционер АО «Самрук-Казына» по-прежнему оказывает значительное влияние на Эмитента. Решения, принимаемые АО «Самрук-Казына» в отношении Эмитента, могут не отражать интересы всех акционеров и могут повлиять на коммерческую деятельность, перспективы, финансовое положение и другие результаты деятельности Эмитента.
- Эмитент в своей деятельности полагается на работу его ключевых сотрудников, включая руководителей, а также опытного и высококвалифицированного персонала. По этой причине, в случае если Эмитент не сможет нанять, удерживать и мотивировать сотрудников, Эмитент может столкнуться с негативными последствиями для своего бизнеса.
- Эмитент подвержен операционным рискам, в том числе связанным с техническими сбоями, нарушением нормального процесса функционирования всех подразделений Эмитента.
- Эмитенту, клиентам и партнерам Эмитента оказывают услуги третьи лица. Качество таких услуг, а также их стоимость могут опосредованно оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

Финансовые риски:

- Наличие долга Эмитента перед третьими лицами в любой форме несет риски, связанные с обслуживанием указанного долга.
- Страхование покрытия Эмитента ограничено.
- Эмитент имеет сложную корпоративную структуру и в значительной степени зависит от дивидендов своих дочерних компаний и совместных предприятий.
- На 30 июня 2022 года большая часть депозитов Эмитента была размещена в иностранных банках (55% от общей суммы или 885 миллиардов тенге). Эмитент регулярно анализирует банки на предмет их кредитных рисков и необходимости перераспределения денежных средств и депозитов в банках, однако, в случае, если любой из банков, чьими услугами пользуется Эмитент, столкнется с трудностями, это может привести к замораживанию денежных средств Эмитента, что отрицательно скажется на его бизнесе.

Макроэкономические риски:

- На некоторых клиентов и деловых партнеров Эмитента были введены санкции со стороны США и ЕС. Учитывая это, существует риск, что Эмитент может

подвергнуться санкциям в будущем, что может неблагоприятно сказаться на его бизнесе.

- На бизнес Эмитента распространяются риски, связанные с последствиями пандемии COVID-19, а также прочих эпидемиологических заболеваний.
- Выручка и чистая прибыль Эмитента в значительной степени зависят от цен на сырую нефть.
- Эмитент сталкивается с рисками, связанными с регулируемыми тарифами на транспортировку нефти, некоторые из которых были и могут быть установлены Правительством на уровне ниже себестоимости.
- Деятельность Эмитента подвержена экологическим рискам, присущим практически всем аспектам его деятельности, включая разведку, добычу, транспортировку и переработку нефти и газа. Несоблюдение законодательства и нормативных актов, связанных с экологией, могут негативно сказаться на деятельности Эмитента.
- Деятельность Эмитента подвержена рыночному, валютному рискам, а также риску изменения процентных ставок.

Риски, связанные с географией деятельности Эмитента:

- Эмитент экспортирует значительную часть добываемой сырой нефти и газа. Неблагоприятные экономические, политические или правовые события в регионах экспорта могут негативно повлиять на результаты деятельности Эмитента.
- Эмитент в значительной степени зависит от политических, экономических и геополитических условий, существующих в Казахстане.
- Продолжающийся вооруженный конфликт между Россией и Украиной может негативно сказаться на бизнесе и результатах операционной деятельности Эмитента.
- Эмитент не может гарантировать точность официальной статистики и других данных, публикуемых государственными органами.

Риски, связанные со сферой IT и безопасностью:

- Эмитент несет риски, связанные с обеспечением сохранности информации, имеющей значение для деятельности Эмитента, в том числе информации о продуктах, технологиях, персональной информации работников и клиентов и т.д. Неправомерный доступ к такой информации или неправомерное раскрытие такой информации могут нанести ущерб деятельности Эмитента.
- При осуществлении Эмитентом своей деятельности используется программное обеспечение. Если в этом программном обеспечении содержатся ранее не обнаруженные ошибки, бизнесу Эмитента может быть нанесен ущерб.
- Эмитент может стать объектом хакерских и/или фишинговых атак, а также в программное обеспечение Эмитента могут попасть компьютерные вирусы, что может негативно повлиять на бизнес Эмитента.
- Эмитент несет риски, связанные с неэффективностью используемых Эмитентом механизмов внутреннего контроля и снижения рисков.

Риски, связанные с акциями Эмитента:

- На результаты операционной деятельности и финансовые показатели Эмитента оказывает влияние фактор неопределенности, в связи с чем прогнозы аналитиков Эмитента или сторонних аналитиков могут существенно отличаться от фактических результатов деятельности Эмитента.

- *Цена акций Эмитента подвержена рыночному риску, может быть сильно волатильной и значительно измениться в результате неточных или негативных оценок аналитиков и иных лиц, в том числе содержащих непроверенную и (или) недостоверную информацию.*
- *Величина дивидендов по акциям Эмитента может отличаться в разные периоды.*

Источники дополнительной информации об Эмитенте и его ценных бумагах

Эмитент регулярно предоставляет информацию о своей деятельности и финансовом состоянии акционерам и иным заинтересованным лицам посредством публикации информации о своей деятельности и отчетов на своем официальном сайте: www.kmg.kz. Эмитент публикует годовой отчет на своем сайте в течение 10 дней с момента его утверждения Советом директоров. Эмитент также публикует финансовую и бухгалтерскую информацию, в том числе финансовую отчетность, и информацию о корпоративных событиях на сайте депозитария финансовой отчетности.

Эмитент публикует информацию, подлежащую раскрытию в рамках текущих требований KASE по раскрытию информации, и после допуска Акции на фондовую биржу AIX будет осуществлять публикацию информации, подлежащей раскрытию в рамках текущих требований AIX по раскрытию информации.

Для инвесторов эти документы, помимо прочего, могут быть источником информации об оценках и прогнозах уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе планов Эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.