АСТАНА ФИНАНС

16 июля 2009г.

www.ai.kz

ВАЖНОЕ УВЕДОМЛЕНИЕ

НЕСМОТРЯ НА ТО, ЧТО, АО «АСТАНА ФИНАНС» ПРЕДПРИНЯЛО ВСЕ РАЗУМНЫЕ УСИЛИЯ, ЧТОБЫ ГАРАНТИРОВАТЬ ТО, ЧТО ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ (ДАЛЕЕ «ПРЕЗЕНТАЦИЯ») ЯВЛЯЕТСЯ ПРАВИЛЬНОЙ, ТОЧНОЙ И ЗАКОНЧЕННОЙ НА ДАТУ ПУБЛИКАЦИИ, НИКАКИЕ ЗАЯВЛЕНИЯ ИЛИ ГАРАНТИИ, ЗАЯВЛЕННЫЕ ИЛИ ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ, НЕ БЫЛИ СДЕЛАНЫ И НЕ ДОЛЖНЫ РАССМАТРИВАТЬСЯ КАК, ТО ЧТО ДАННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЯВЛЯЕТСЯ ТОЧНОЙ, ПРАВИЛЬНОЙ И ЗАКОНЧЕННОЙ. КОМПАНИЕЙ ИЛИ ЛЮБЫМИ ИЗ ЕЁ ДИРЕКТОРОВ, ЧЛЕНОВ, СОТРУДНИКОВ, АГЕНТОВ ИЛИ СОВЕТНИКОВ НЕ ПРИНИМАЮТСЯ НИКАКИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛЮБОЙ ПОДОБНОЙ ИНФОРМАЦИИ ИЛИ МНЕНИЯМ, СДЕЛАННЫМИ ИМИ.

НАСТОЯЩАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ И ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НЕЙ НЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ И НЕ СОСТАВЛЯЕТ ЧАСТЬ КАКОГО-ЛИБО ПРЕДЛОЖЕНИЯ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЯ ЗАКЛЮЧИТЬ СДЕЛКУ ПО ПРОДАЖЕ ИЛИ ВЫПУСКУ, ИЛИ ТРЕБОВАНИЮ ЗАКЛЮЧИТЬ СДЕЛКУ ПО ПОКУПКЕ ИЛИ ПОДПИСКЕ НА ЛЮБЫЕ ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ КОМПАНИИ.

НАСТОЯЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ВКЛЮЧАЕТ В СЕБЯ ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ, СОДЕРЖАЩИЕ В СЕБЕ ВСЕ ЗАЯВЛЕНИЯ, КРОМЕ ЗАЯВЛЕНИЙ ОБ ИСТОРИЧЕСКИХ ФАКТАХ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, ВКЛЮЧАЯ, НО БЕЗ ОГРАНИЧЕНИЙ, ТЕ ЗАЯВЛЕНИЯ, КАСАЮЩИЕСЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОМПАНИИ, БИЗНЕС-СТРАТЕГИИ, ПЛАНОВ И ЦЕЛЕЙ РУКОВОДСТВА ПО БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. В ТАКИЕ ЗАЯВЛЕНИЯ ВОВЛЕЧЕНЫ ИЗВЕСТНЫЕ И НЕИЗВЕСТНЫЕ РИСКИ, НЕОПРЕДЕЛЁННОСТИ И ДРУГИЕ ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОВЛЕЧЬ ЗА СОБОЙ ТО, ЧТО ДЕЙСТВИТЕЛЬНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ДОСТИЖЕНИЯ КОМПАНИИ ИЛИ РЕЗУЛЬТАТЫ ИНДУСТРИИ, МОГУТ ЗНАЧИТЕЛЬНО ОТЛИЧАТЬСЯ ОТ ЗАЯВЛЕННЫХ ИЛИ ПРЕДПОЛАГАЕМЫХ ТАКИМИ ЗАЯВЛЕНИЯМИ. ТАКИЕ ЗАЯВЛЕНИЯ ОСНОВАНЫ НА МНОГОЧИСЛЕННЫХ ДОПУЩЕНИЯХ, КАСАЮЩИХСЯ ТЕКУЩЕЙ И БУДУЩЕЙ БИЗНЕС СТРАТЕГИЙ КОМПАНИИ, А ТАКЖЕ СРЕДЫ, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ПЛАНИРУЕТ РАБОТАТЬ В БУДУЩЕМ. ИСХОДЯ ИЗ ЭТИХ ФАКТОРОВ, ВЫ ПРЕДУПРЕЖДЕНЫ О ТОМ, ЧТО НЕЛЬЗЯ ПОЛАГАТЬСЯ НА ЛЮБЫЕ ИЗ ТАКИХ ЗАЯВЛЕНИЙ.

В дополнение, все показатели за первые четыре месяца 2009 года, содержащиеся в презентации, основаны только на управленческом учёте и подлежат (i) продолжающемуся обзору показателей Компании за этот период аудиторами Компании и (ii) продолжающемуся независимому обзору соответствия текущих уровней провизии, применимых к кредитному портфелю Компании. Следовательно, все такие показатели, содержащиеся здесь, подлежат изменениям.

Содержание

- *ВВЕДЕНИЕ*
- *ИНФОРМАЦИЯ О ТЕКУЩЕМ ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ*
- *ИНФОРМАЦИЯ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ*
- *МЕСТНЫЙ РЕЖИМ, РЕГУЛИРУЮЩИЙ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ*
- *СЛЕДУЮЩИЕ ШАГИ*
- *ВОПРОСЫ И ОТВЕТЫ*

ВВЕДЕНИЕ

Краткий обзор

- **19 мая 2009 года** АО «Астана-Финанс» («Астана-Финанс» или «Компания») и Astana Finance B.V. объявили свое решение о приостановлении платежей по вознаграждению и основному долгу по внешним обязательствам, а в случае Астана-Финанс, приостановление выплат основного долга по определенным внутренним обязательствам с 15 мая 2009 года.
- Основной причиной, которая повлияла на такое решение, явилось снижение рейтинга Астана-Финанс в феврале 2009 года, которое стало следствием многих факторов, в том числе снижение рейтинга Республики Казахстан

  - Это условие, невыполнение которого влечет за собой определенные последствия, по условиям пут-опциона по определенным внешним долговым обязательствам Астана-Финанс и позволило кредиторам требовать досрочного погашения основного долга и вознаграждения, выплаты не были произведены на требуемую дату 24 апреля 2009 года

  - Общая сумма этих обязательств составляет около 180 млн. долларов США

  - А также, Компания не была в состоянии выполнить требования марджин колла по Условно-кредитному своп соглашению

- Объявление 19 мая 2009 года совпало с погашением купона по графику на сумму 8 млн. долларов США, оплату которого Астана-Финанс не произвела, в связи с текущей позицией ликвидности

- **3 июня 2009**, Расчетный комитет ISDA решил, что произошло событие невозможности оплаты по кредитному событию, вызванному условиями Кредитно-дефолтного свопа

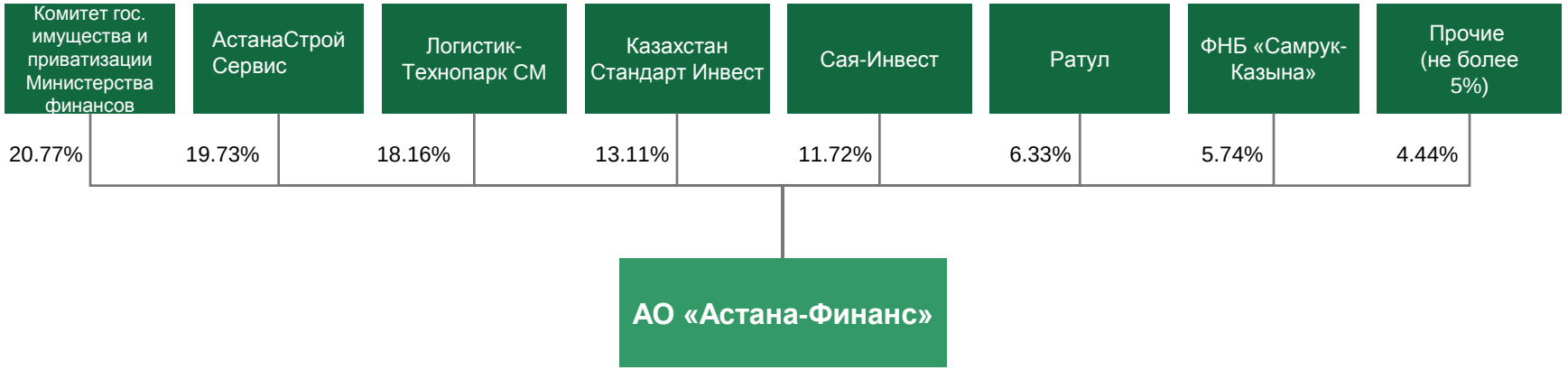
Краткий обзор

- В течение мая некоторые ранее проведенные операции по производным продуктам принесли Астана-Финанс значительные убытки
  - Потери залога в наличных деньгах по этим контрактам имели существенный отрицательный эффект на позицию ликвидности Компании
  - С тех пор Компания получила несколько уведомлений о досрочном погашении от своих некоторых кредиторов/держателей облигаций
- Вследствие чего, Компания работает над планом реструктуризации
  - План реструктуризации должен быть одновременно приемлемым для инвесторов, а также обеспечить финансовую устойчивость Астана-Финанс
- Несмотря на то, что разрабатывается план реструктуризации по внешним и внутренним обязательствам Компания для того, чтобы продолжать свою операционную деятельность, должна поддерживать доступ к необходимым источникам ликвидности.

Структура группы Астана-Финанс по состоянию на 1 июня 2009

ASTANA FINANCE

Акционеры



Дочерние компании

АО «Лизинговая компания Астана-Финанс» (100%)	Микрокредитная Организация Астана-Финанс (100%)	Страховая компания Астана-Финанс (100%)	ТОО «Astana Consulting Company» (51%)	Ипотечная организация Астана-Финанс (100%)	Брокерская Компания Астана-Финанс (100%)
		Лицензия на проведение страховых услуг, включая перестрахование		*Лицензия на проведение операций по займам*	*Лицензия на управление инвестиционным портфелем и проведение брокерско-дилерской деятельности*
Кредитная компания Астана-Финанс (100%)	АО Банк Астана-Финанс (100%)	Astana Finance BV (100%)	ОАО «АФ Банк» (Уфа, Россия) (99.98%)	Компания по Страхованию жизни Астана-Финанс (100%)	
	Лицензия на проведение банковских операций в местной и иностранной валюте		*Лицензия на проведение банковских операций*	*Лицензия на проведение операций по страхованию жизни*	

ИНФОРМАЦИЯ О ТЕКУЩЕМ ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ

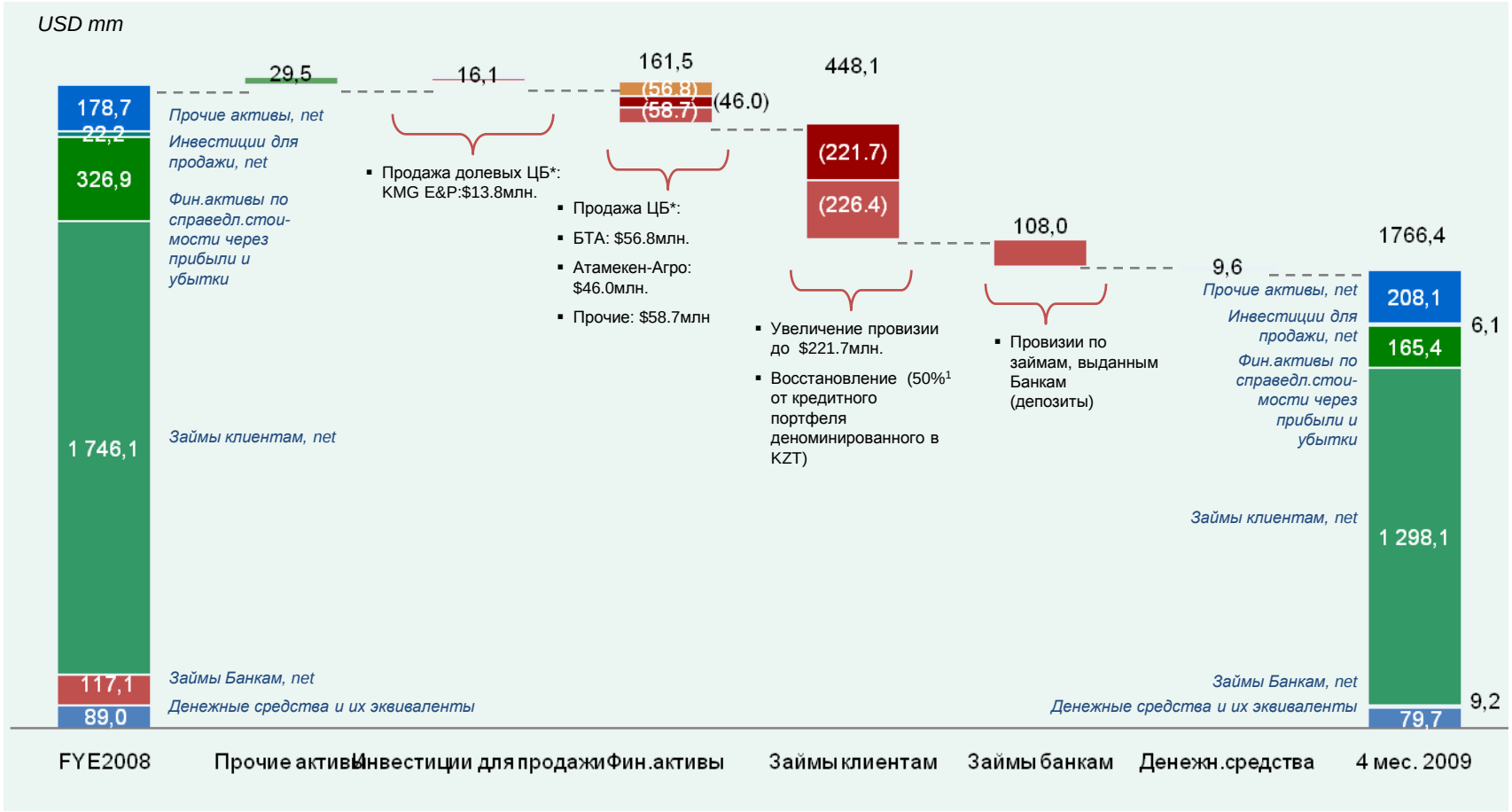
Баланс (консолидированный)

Обзор баланса

	2008 (KZT '000)	4мес.2009 (KZT '000)	Изменение (KZT '000)	2008 (USD mm)	4мес.2009 (USD mm)	Изменение (USD mm)	Изменение (USD) %
Денежные средства и их эквиваленты	10,746,101	11,960,700	1,214,599	89.0	79.4	(9.6)	(11%)
Займы банкам, net	14,147,744	1,384,058	(12,763,686)	117.1	9.2	(108.0)	(92%)
Займы клиентам, net	210,881,600	195,542,127	(15,339,473)	1,746.1	1,298.1	(448.1)	(26%)
Фин.активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки	39,482,783	24,921,124	(14,561,659)	326.9	165.4	(161.5)	(49%)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, net	2,682,369	923,853	(1,758,516)	22.2	6.1	(16.1)	(72%)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,284,050	2,318,653	34,603	18.9	15.4	(3.5)	(19%)
Основные средства и нематериальные активы, net	6,274,457	7,245,724	971,267	52.0	48.1	(3.9)	(7%)
Прочие активы, net	13,018,144	21,786,887	8,768,743	107.8	144.6	36.8	34%
ИТОГО АКТИВОВ	**299,517,248**	**266,083,126**	**(33,434,122)**	**2,480.1**	**1,766.4**	**(713.7)**	**(29%)**
в т.ч. Уставный капитал	29,940,200	27,130,150	(2,810,050)	247.9	180.1	(67.8)	(27%)
Нераспределенная прибыль	(159,369)	(65,940,298)	(65,780,929)	(1.3)	(437.7)	(436.4)	(33,272%)
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	**29,780,831**	**(38,810,148)**	**(68,590,979)**	**246.6**	**(257.6)**	**(504.2)**	**(204%)**
Займы банков	49,364,399	53,298,039	3,933,640	408.7	353.8	(54.9)	(13%)
Задолженность гос. организациям	16,388,597	19,552,537	3,163,940	135.7	129.8	(5.9)	(4%)
Выпущенные долговые ЦБ	166,578,875	180,658,357	14,079,482	1,379.3	1,199.3	(180.0)	(13%)
Фин.обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	101,678	381,851	280,173	0.8	2.5	1.7	201%
Счета и депозиты клиентов	6,168,763	15,152,776	8,984,013	51.1	100.6	49.5	97%
Прочие обязательства	3,115,795	8,184,273	5,068,478	25.8	54.3	28.5	111%

Курс USD/KZT 120.77 для данных 2008 г. и 150.64 - 4 месяцев 2009
Примечание: неаудированная финансовая отчетность Компании за 4мес. 2009

Итого активов – Фин.отчетность за 2008 и за 4 мес. 2009 (консолид.)

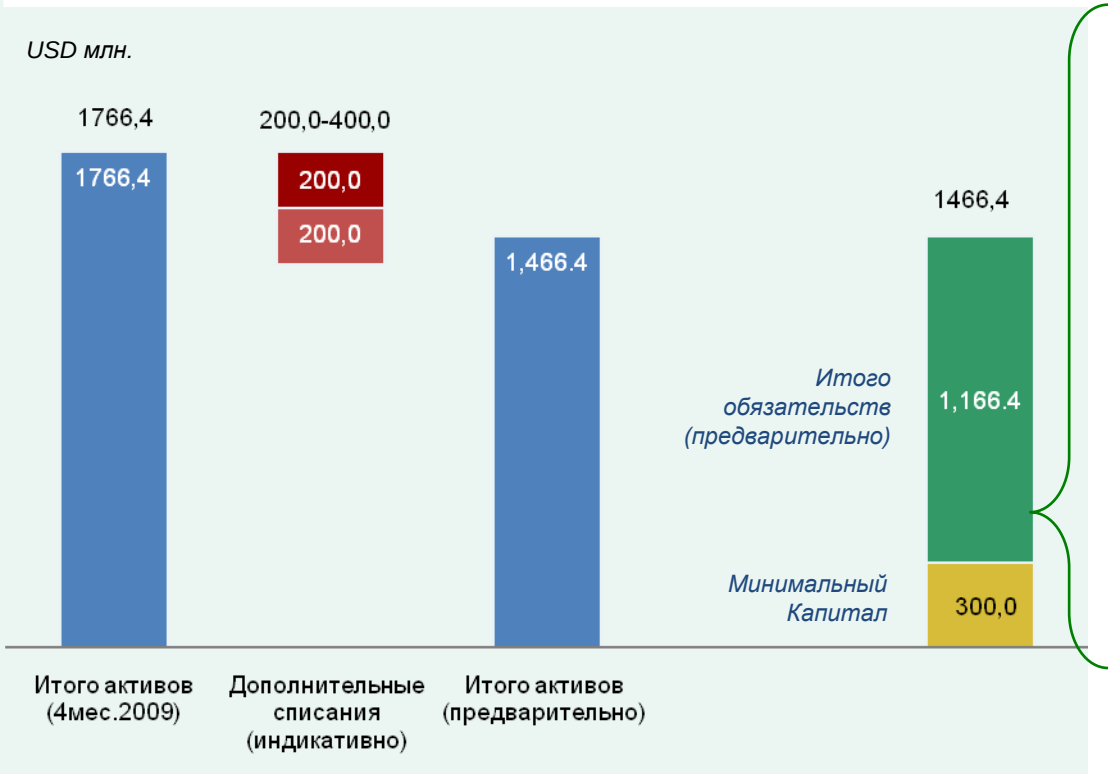


* Продажа вышеуказанных ЦБ был осуществлен для привлечения средств для погашения Еврооблигации на сумму $125млн. погашенные в феврале 2009 года

Курс USD/KZT 120.77 для 2008 года и 150.64 - 4 мес. 2009
Примечание: неаудированная финансовая отчетность Компании за 4 мес. 2009г.
[1] На консолидированной основе

Итого активов – возможные дополнительные списания

Дополнительные списания (индикативные)



Текущие обязательства ($2,204.0 млн.)

4 мес. 2009	%
Внутренние облигации	15.3%
Внутренние займы	6.1%
Внутренние обязательства	**21.5%**
Еврооблигации	34.0%
Экспортно-кредитные агентства	19.5%
Прочие внешние обязательства	12.9%
Внешние обязательства	**66.4%**
Прочие обязательства	5.0%
Субординированный долг	7.1%
Итого обязательств (USD2,024млн.)	**100.0%**

Курс USD/KZT 150.64
Примечание: неаудированная финансовая отчетность Компании за 4месяца 2009

КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ

Информация по обязательствам (неконсолид.)

4 мес. 2009	(KZT '000)	(USDмлн.)
Внутренние займы	18,664,904	124.4
Внутренние облигации	46,474,487	309.8
Субординированный долг	21,324,289	142.2
Итого внутренние обязательства	**86,463,680**	**576.4**
Еврооблигации	103,320,845	688.8
ЭКА[1]	32,826,646	218.8
Прочие	36,054,183	240.4
Итого внешние обязательства	**172,201,674**	**1,148.0**

Курс USD/KZT на уровне 120.77 был использован для данных 2008 и 150.64 - 4 мес. 2009
Примечание: неаудированный и неконсолидированный финансовая отчетность Компании за 4 месяца 2009г.
[1] За исключением $176.1 млн. ЭКА в Лизинговой Компании Астана Финанс

Внутренние займы (неконсолид.)

4 мес. 2009	Валюта	(KZT ‘000)	(USDмлн.)
Акимат г.Атырау	KZT	341,200	2.3
ФРП «ДАМУ»	KZT	5,768,812	38.5
Управление строительства г.Астаны ГУ	KZT	2,961,342	19.7
ФНБ «Самрук-Казына»	KZT	8,961,544	59.7
ОАО «АФ банк»	USD	565,829	3.7
ОАО «АФ Банк»	EUR	66,179	0.4
Внутренние займы		**18,664,905**	**124.4**

Внутренние облигации (неконсолид.)

4м2009	(KZT '000)	(USDмлн.)
4 выпуск	2,002,138	13.3
5 выпуск	4,682,981	31.2
6 выпуск	922,232	6.1
8 выпуск	369,983	2.5
10 выпуск	183,893	1.2
11 выпуск	6,305,117	42.0
14 выпуск	5,457,898	36.4
22 выпуск	17,224,326	114.8
23 выпуск	4,699,306	31.3
24 выпуск	4,626,613	30.8
Внутренние облигации	**46,474,487**	**309.8**
7 выпуск	307,145	2.0
9 выпуск	5,125,057	34.2
13 выпуск	5,722,186	38.1
26 выпуск	10,169,901	67.8
Субординированный долг	**21,324,289**	**142.2**

Внешние обязательства (неконсолидировано)

4 мес. 2009	Валюта займа	Долг в валюте займа	(KZT '000)	(USDмлн.)
Еврооблигации			**103,320,845**	**688.8**
Экспортно-кредитные агентства			**32,826,646**	**218.8**
Прочие			**36,054,183,25**	**240.4**
Договор о премии по акциям между АФ и Astana Finance BV	USD	2,627,436	395,797	2.6
Частное размещениет-1	USD	36,663,769	5,523,030	36.8
Частное размещение-2	USD	9,968,797	1,501,700	10.0
Частное размещение-3	JPY	9,836,288,052	15,147,884	101.0
Частное размещение-4	USD	55,730,821	8,395,291	56.0
Частное размещение -5	EUR	10,126,102	2,034,536	13.6
Соглашение между АФ и контрагентом	USD	20,286,417	3,055,946	20.4
Итого внешние обязательства			**172,201,674**	**1,148.0**

МЕСТНЫЙ РЕЖИМ, РЕГУЛИРУЮЩИЙ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ

Информация, представленная в данном разделе «Местный режим , регулирующий неплатежеспособность» подготовлена от имени Компании ее местным юридическим консультантом в РК, юридической фирмой «First Legal» .

Местный режим, регулирующий неплатежеспособность

Если кредитор выбирает решение о ликвидации/банкротстве местной компании, то в данном случае возможно применение трех сценариев:

- Реабилитация (с участием или без участия лица, готового осуществить вложения денег в компанию в обмен на получение доли в капитале)
- Внешнее наблюдение
- Банкротство

Реабилитация без финансового “участника”

- Реабилитация является мерой, которая может быть инициирована любым из акционеров или исполнительным органом компании.

- Реабилитационный управляющий назначается с целью реализации плана реабилитации от имени компании и кредиторов, и по завершении, подготовить окончательный отчет, представляемый в суд РК и Комитет по работе с несостоятельными должниками Министерства финансов РК («Комитет по работе с должниками»).

- В процессе реабилитации, которая может длиться до 3 лет, начисление вознаграждения, штрафов на долги компании прекращается и взыскания по решениям судов относительно задолженности (внутренней или международной) не допускаются. Соответственно, реабилитация предоставляет компании защиту от взысканий, требования по которым возникли до или в период реабилитационного периода.

Местный режим неплатежеспособности (продолжение)

Реабилитация с финансовым «участником»

- Это возможность, предусмотренная реабилитационным процессом, при которой «участник» вкладывает деньги в обмен на долю в капитале компании. В случае если финансовая реабилитация (санация) не будет успешной, и компания подлежит ликвидации, участник несет субсидиарную ответственность с компанией по ее долгам.

Внешнее наблюдение

- Внешнее наблюдение является мерой, которая может быть инициирована кредиторами или Комитетом по работе с должниками и подлежит утверждению судом. В течении периода внешнего наблюдения, который длиться от трех месяцев до одного года, полномочия по управлению компанией передаются внешнему управляющему, имеющему надлежащую лицензию и назначаемого Комитетом по работе с должниками. Внешний управляющий осуществляет анализ ситуации с целью сохранения активов компании, восстановления платежеспособности компании, выявление кредиторов и защиту их интересов. Создаваемый комитет кредиторов согласовывает определенные действия внешнего управляющего.

Банкротство

- Кредитор может направить требование о банкротстве в суд, и должник в течение 10 дней должен представить в суд отзыв на требования кредитора. В таком отзыве, должник представляет информацию о возможности удовлетворения требований кредиторов, включая обязательства, срок погашения которых наступил или наступить в течение 3 месяцев. Отсутствие такого отзыва может быть рассмотрено как признание должником своей неплатежеспособности.

- Решение суда РК о банкротстве вступает в силу через 15 дней, в течение этого периода должник может его обжаловать в судебном порядке.

- После 15-ти дневного периода , в случае отсутствия обжалования, решение вступает в законную силу и конкурсный управляющий должен быть назначен в течение 5 дней Комитетом по работе с должниками.

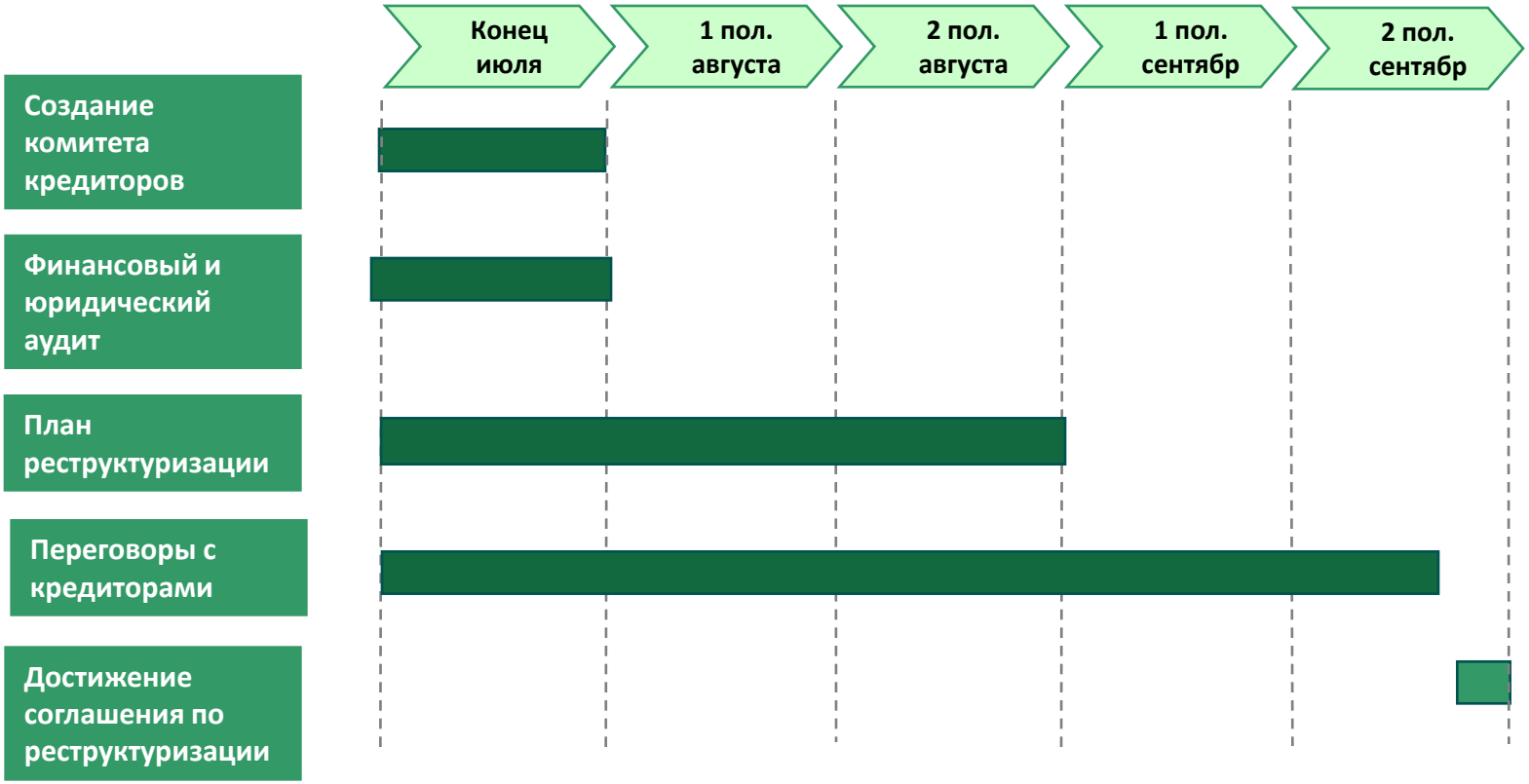
Местный режим неплатежеспособности (продолжение)

Банкротство

- Следующая очередность платежей при банкротстве «Астана Финанс» определяется согласно законодательству Казахстана:
  - Платежи по возмещению вреда жизни и здоровью
  - Платежи, причитающиеся работникам в результате их трудовой деятельности, платежи в социальный и пенсионный фонды, вознаграждения по авторским договорам
  - Платежи кредиторам, требования которых обеспечены залогом
  - Платежи по налогам и иные обязательные платежи в бюджет
  - Платежи по остальным требованиям, в том числе по требованиям, необеспеченным залогом

Общие принципы местного режима, регулирующего неплатежеспособность

- Равноправие кредиторов одной очереди
- Реабилитационный управляющий имеет право оспорить любую сделку, заключенную по заниженной стоимости или на льготных условиях, за период до 3 лет до решения суда по одобрению плана реабилитации
- Любое соглашение с кредитором в отношении удовлетворения его требований должно быть в письменной форме и может включать возможность проведения зачета
- В случае признания компании банкротом в Казахстане, имущество реализуется посредством торгов

СЛЕДУЮЩИЕ ШАГИ

Процесс реструктуризации – предлагаемый график