

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о возможности включения девяти выпусков международных облигаций АО "БТА Банк", выпущенных в связи с реструктуризацией его обязательств, в официальный список биржи по категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой"

21 декабря 2010 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "БТА Банк" (далее – Банк) и девяти выпусков его международных облигаций, выпущенных в связи с реструктуризацией обязательств Банка, в том числе четырех выпусков, деноминированных в долларах США (ISIN – XS0532988770, XS0532989588, ISIN – XS0532989828, XS0532990164, ISIN – XS0532990677, XS0532990750, ISIN – XS0532995049, XS0532996799), двух выпусков, деноминированных в евро (ISIN – XS0532990248, XS0532990594, ISIN – XS0532990834, XS0532990917) и трех выпусков, деноминированных в тенге (ISIN – XS0531656055, XS0531656139, ISIN – XS0531657293, XS0531657707, ISIN – XS0531657889, XS0531657962), на соответствие листинговым требованиям, установленным Приложением к приказу Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а также к таким ценным бумагам" от 08 мая 2008 года № 04.2-09/119 для категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", выявлено следующее.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+) соответствия нет (-)
1.	Рейтинговая оценка присвоена долговой ценной бумаге одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра. Рейтинговая оценка не может быть ниже уровня, установленного уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра ² . При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок.	20 декабря 2010 года всем указанным облигациям Банка ТОО "Рейтинговое агентство "Эксперт РА Казахстан" присвоена рейтинговая оценка В+.	+

¹ Норма соответствующего подпункта пункта 8 названного Приложения.

² В соответствии с подпунктом 2) пункта 1 приказа Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы "Об установлении требований к рейтинговым оценкам ценных бумаг и их эмитентам для допуска на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы" от 08 сентября 2006 года № 6 минимальная рейтинговая оценка долговых ценных бумаг должна быть не ниже "Саа3" по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service, "ССС-" по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch Ratings, "С1" по классификации АО "Рейтинговое агентство Регионального финансового центра города Алматы", "С++" по классификации ТОО "Рейтинговое агентство "Эксперт РА Казахстан" и "ССС" по классификации ТОО "Рейтинговое агентство "KZ-rating" (Рейтинговое агентство "K3-рейтинг").

<p>2. Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.</p>	<p>Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более двух лет (с 15 января 1997 года).</p>	+
<p>3. Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.</p>	<p>Банк составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.</p>	+
<p>4. Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, отвечающей квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку финансового центра, утвержденным уполномоченным органом по регулированию деятельности финансового центра.</p>	<p>Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2007–2009 годы, а также обзор его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2010 года проводился ТОО "Эрнст энд Янг".</p>	+
<p>5. Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за: последние два завершённых финансовых года, если заявление о включении долговых ценных бумаг в данную подкатегорию подано по истечении четырех месяцев с даты окончания последнего завершённого финансового года. Если с даты составления последней финансовой отчетности за завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).</p>	<p>Банк предоставил бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2007–2009 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами, а также отчет по обзору его промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев 2010 года.</p>	+
<p>6. В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.</p>	<p>Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден общим собранием акционеров Банка 22 июня 2010 года.</p>	+
<p>7. До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговым ценным бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера.</p>	<p>Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис".</p>	+

8. В учредительных документах эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).	Условия выпуска указанных облигаций, определенные договором доверительного управления в отношении указанных облигаций, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их передачу (отчуждение).	+
---	--	---

Президент

Дамитов К.К.

Директор Департамента листинга

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.