

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о возможности включения облигаций АО "Фонд проблемных кредитов" в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная"

24 сентября 2018 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Фонд проблемных кредитов" (далее – Фонд) и его облигаций (НИН – KZ2C0Y10F930, ISIN – KZ2C00004398) на соответствие критериям и требованиям, установленным Листинговыми правилами для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная", выявлено соответствие Фонда и его указанных облигаций критериям и требованиям названной категории.

№ п/п	Критерии для включения ценных бумаг на площадку "Основная" ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
1.	Срок существования эмитента составляет не менее трех лет.	Как самостоятельное юридическое лицо Фонд существует более трех лет (с 11 января 2012 года).	+
2.	Объем продаж/выручка/доход от основной деятельности за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 3 000 000 -кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно финансовой отчетности Фонда, подтвержденной аудиторскими отчетами, за 2015 год – 12,8 млрд тенге (6 467 612 месячных расчетных показателей), за 2016 год – 25,6 млрд тенге (12 073 518 месячных расчетных показателей). Согласно консолидированной финансовой отчетности Фонда за 2017 год, подтвержденной аудиторским отчетом, – 25,3 млрд тенге (11 154 691 месячный расчетный показатель).	+
3.	Валюта баланса эмитента за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 2 550 000 -кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно финансовой отчетности Фонда, подтвержденной аудиторскими отчетами, за 2015 год – 332,4 млрд тенге (167 726 401 месячный расчетный показатель), за 2016 год – 346,3 млрд тенге (163 293 148 месячных расчетных показателей). Согласно консолидированной финансовой отчетности Фонда за 2017 год, подтвержденной аудиторским отчетом, – 365,1 млрд тенге (160 894 584 месячных расчетных показателей).	+

¹ Нормы соответствующих подпунктов пункта 2 статьи 9-1 Листинговых правил.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ²	Фактическое значение	Соответстви е есть (+), соответстви я нет (-)
4.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Фонд составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
5.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	Аудит финансовой отчетности Фонда за 2015–2016 годы, проводился ТОО "КПМГ АУДИТ", за 2017 год – ТОО "Международная Аудиторская Компания "Russell Bedford A+ Partners", которые находятся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	+
6.	Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за три последних завершённых финансовых года. Если с даты составления предоставляемой годовой финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в официальный список, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).	Фонд предоставил Бирже свою финансовую отчетность за 2015–2016 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами и консолидированную финансовую отчетность за 2017 год, подтвержденную аудиторским отчетом.	+
7.	Наличие маркет-мейкера.	Применимо по истечении 30 календарных дней, следующих за днем получения инициатором допуска информации о том, что количество держателей указанных облигаций составило 10 и более лиц.	
8.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	Фонд имеет в наличии кодекс корпоративного управления, который утвержден решением его единственного акционера 23 июля 2012 года.	+

² Нормы соответствующих пунктов приложения 1.3 к Листинговым правилам, которые включают в себя требования, установленные пунктом 12 Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ²	Фактическое значение	Соответстви е есть (+), соответстви я нет (-)
9.	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).	Учредительные документы Фонда и проспект выпуска указанных облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников указанных облигаций на их отчуждение (передачу).	+

В связи с изложенным указанные облигации могут быть включены в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная".

Примечание

Аудиторский отчет ТОО "Международная Аудиторская Компания "Russell Bedford A+ Partners" по консолидированной финансовой отчетности Фонда за 2017 год содержит мнение с оговоркой, согласно которой в результате проведенных аудиторских процедур был выявлен ряд недостатков в юридических документах, касающихся сделки по покупке проблемных активов на сумму 2,6 млрд тенге. В частности, недостатки касались регистрации прав на залоговое имущество, отсутствия ряда сопутствующих документов и, соответственно, невозможности проверки наличия прав иных кредиторов на данное залоговое имущество и оценки вышеуказанной суммы.

Управляющий директор,
директор Департамента листинга



Цалюк Г.А.

Исполнитель



Мажирина Ж.Д.